



Jaarverslag 2019

Ciro+ B.V.

INHOUDSOPGAVE

Pagina

5.1 Jaarrekening 2019

5.1.1	Balans per 31 december 2019	4
5.1.2	Resultatenrekening over 2019	5
5.1.3	Kasstroomoverzicht over 2019	6
5.1.4	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	7
5.1.5	Toelichting op de balans per 31 december 2019	19
5.1.6	Mutatieoverzicht immateriële vaste activa	28
5.1.7	Mutatieoverzicht materiële vaste activa	29
5.1.8	Overzicht langlopende schulden ultimo 2019	30
5.1.9	Toelichting op de resultatenrekening over 2019	31
5.1.10	Vaststelling en goedkeuring	40

5.2 Overige gegevens

5.2.1	Statutaire regeling resultaatbestemming	42
5.2.2	Nevenvestigingen	42
5.2.3	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	42

5.1 JAARREKENING

5.1 JAARREKENING

5.1.1 BALANS PER 31 DECEMBER 2019
(na resultaatbestemming)

	Ref.	31-dec-19	31-dec-18
		€	€
ACTIVA			
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	1	643.180	344.697
Materiële vaste activa	2	10.053.449	9.957.508
Totaal vaste activa		<u>10.696.629</u>	<u>10.302.205</u>
Vlottende activa			
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	3	421.411	534.809
Debiteuren en overige vorderingen	5	5.431.975	3.647.142
Liquide middelen	6	10.042.425	10.669.777
Totaal vlottende activa		<u>15.895.811</u>	<u>14.851.728</u>
Totaal activa		<u><u>26.592.440</u></u>	<u><u>25.153.933</u></u>
PASSIVA			
Groepsvermogen			
Kapitaal	7	18.000	18.000
Algemene en overige reserves		14.643.604	12.448.660
Totaal groepsvermogen		<u>14.661.604</u>	<u>12.466.660</u>
Vorzieningen	8	142.682	115.057
Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	9	4.812.500	5.087.500
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)			
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's	3	1.184.910	547.505
Overige kortlopende schulden	10	5.790.744	6.937.211
Totaal kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)		<u>6.975.654</u>	<u>7.484.716</u>
Totaal passiva		<u><u>26.592.440</u></u>	<u><u>25.153.933</u></u>

5.1.2 RESULTATENREKENING OVER 2019

	<u>Ref.</u>	<u>2019</u> €	<u>2018</u> €
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Opbrengsten zorgprestaties	11	17.197.900	16.108.267
Subsidies (exclusief Wmo en Jeugdwet)	12	154.173	125.177
Overige bedrijfsopbrengsten	13	741.477	555.559
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>18.093.550</u>	<u>16.789.003</u>
BEDRIJFSLASTEN:			
Personeelskosten	14	9.990.614	9.722.620
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	15	671.919	649.500
Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa	16	55.847	0
Overige bedrijfskosten	17	5.096.216	4.758.739
Som der bedrijfslasten		<u>15.814.596</u>	<u>15.130.859</u>
BEDRIJFSRESULTAAT		2.278.954	1.658.144
Financiële baten en lasten	18	-84.010	-66.645
RESULTAAT BOEKJAAR		<u><u>2.194.944</u></u>	<u><u>1.591.499</u></u>
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<u>2019</u> €	<u>2018</u> €
Toevoeging/(onttrekking):			
Algemene / overige reserves		<u>2.194.944</u>	<u>1.591.499</u>
		<u><u>2.194.944</u></u>	<u><u>1.591.499</u></u>

5.1.3 KASSTROOMOVERZICHT OVER 2019

	Ref.	2019		2018	
		€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten					
Bedrijfsresultaat			2.278.954		1.658.144
Aanpassingen voor:					
- afschrijvingen en overige waardeverminderingen	15	727.766		649.500	
- mutaties voorzieningen	8	<u>27.625</u>		<u>-30.204</u>	
			755.391		619.296
Veranderingen in werkkapitaal:					
- mutatie onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	3	750.804		-1.293.592	
- vorderingen	5	-1.783.953		3.573.407	
- vorderingen/schulden uit hoofde van financieringstekort respectievelijk -overschot	4	0		-737.403	
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken)	10	<u>-1.150.375</u>		<u>-817.647</u>	
			-2.183.524		724.765
Kasstroom uit bedrijfsoperaties			850.821		3.002.205
Ontvangen interest	18	211		1.259	
Betaalde interest	18	<u>-85.100</u>		<u>-59.359</u>	
			-84.890		-58.100
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten			765.931		2.944.105
Kasstroom uit investeringsactiviteiten					
Investerings (im)materiële vaste activa	1, 2	<u>-1.118.283</u>		<u>-9.225.048</u>	
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten			-1.118.283		-9.225.048
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Nieuw opgenomen leningen	9	0		5.500.000	
Aflossing langlopende schulden	9	<u>-275.000</u>		<u>-137.500</u>	
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten			-275.000		5.362.500
Mutatie geldmiddelen			<u>-627.352</u>		<u>-918.443</u>
Stand geldmiddelen per 1 januari	6		10.669.777		11.588.220
Stand geldmiddelen per 31 december	6		<u>10.042.425</u>		<u>10.669.777</u>
Mutatie geldmiddelen			-627.352		-918.443

Toelichting:

De ontvangen interest betreft de werkelijke in 2019 ontvangen interest. Het verschil tussen de ontvangen interest en de interest opbrengsten is verwerkt onder de verandering van de vorderingen.

De investeringen (im)materiële vaste activa betreffen de daadwerkelijk in 2019 betaalde bedragen voor investeringen. Het verschil tussen de kasstroom en de investeringen volgens het mutatieoverzicht (im)materiële vaste activa is verwerkt onder de verandering van de kortlopende schulden.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

5.1.4.1 Algemeen

Algemene gegevens en groepsverhoudingen

De besloten vennootschap *Ciro+ B.V.* is statutair (en feitelijk) gevestigd te Horn (gemeente Leudal), op het adres Hornerheide 1, 6085 NM Horn, en is geregistreerd onder KvK-nummer 14132418.

Beschrijving van de activiteiten

Ciro+ B.V. heeft ten doel:

- a. de instandhouding van een expertisecentrum voor de behandeling van chronisch orgaanfalen in de regio Zuidoost-Nederland, welk expertisecentrum verantwoorde zorg aanbiedt en een instelling betreft als bedoeld in de Wet toelating zorginstellingen;
- b. het oprichten en verwerven van, het deelnemen in, het samenwerken met, het besturen van, alsmede het (doen) financieren van andere ondernemingen met een vergelijkbaar doel als het doel van de vennootschap, in welke rechtsvorm ook;
- c. het verstrekken en aangaan van geldleningen, het verkrijgen, het vervreemden en bezwaren van registergoederen en het stellen van zekerheden, ook voor schulden van anderen, en het verrichten van alle verdere handelingen, die met het vorenstaande in de ruimste zin verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn.

Groepsverhoudingen

Het Maastricht UMC+ bezit 51% van de aandelen van *Ciro+ B.V.* en Stichting Proteion Thuis 49% van de aandelen. De financiële gegevens van *Ciro+ B.V.* zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Maastricht UMC+.

Ciro+ B.V. is gelieerd aan de Stichting onderzoeksfinanciering *Ciro (StoCiro)* en Stichting Zwembad Hornerheide door de gezamenlijke zeggenschap van het bestuur van *Ciro+ B.V.* in deze entiteiten. Gezien het beperkte belang van beide entiteiten, individueel en gezamenlijk, zijn deze entiteiten niet geconsolideerd in de jaarrekening van *Ciro+ B.V.* conform de vrijstelling opgenomen in artikel 407.1a van het Burgerlijk Wetboek.

Verslaggevingsperiode

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

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi (RvW), Titel 9 BW2 en de bepalingen van en krachtens de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT).

De grondslagen die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en het resultaat zijn gebaseerd op historische kosten, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen.

Continuïteitsveronderstelling

Voor een nadere toelichting op de consequenties van de uitbraak van de wereldwijde COVID-19 pandemie en de consequenties voor Ciro+ B.V. wordt verwezen naar toelichting 19 Gebeurtenissen na balansdatum. Ondanks de enorme impact van COVID-19 is geen sprake van materiële onzekerheid die ernstige twijfel kan doen rijzen of Ciro+ B.V. haar activiteiten voort kan zetten. Derhalve is de jaarrekening 2019 opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Vergelijking met voorgaand jaar

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

Gebruik van schattingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld.

Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

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

- de waardering van het onderhanden werk;
- het voorspellen van overschrijdingen op met zorgverzekeraars overeengekomen omzetplafonds.

Verbonden rechtspersonen

De aan Ciro+ B.V. verbonden stichtingen en vennootschappen betreffen de onder "Groepsverhoudingen" beschreven rechtspersonen.

5.1.4.2 Grondslagen van waardering van activa en passiva

Activa en passiva

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

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

Een verplichting wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag waartegen de afwikkeling zal plaatsvinden op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld. Onder verplichtingen worden mede voorzieningen begrepen. Verplichtingen die hier niet aan voldoen worden niet in de balans opgenomen, maar worden verantwoord als niet in de balans opgenomen verplichtingen.

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

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

De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's, wat ook de functionele valuta is van *Ciro+ B.V.*

Immateriële en materiële vaste activa

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

De afschrijvingstermijnen van immateriële en materiële vaste activa zijn gebaseerd op de verwachte economische levensduur van het vast actief.

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

De volgende afschrijvingspercentages worden hierbij gehanteerd:

- Ruwbouw : 5 %.
- Afbouw : 5 %.
- Installaties : 7 %.
- Terreinvoorzieningen : 10 %.
- Inventaris : 10 %.
- Automatisering : 20 %.
- Kosten van concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom : 20 %.

Groot onderhoud

Periodiek groot onderhoud wordt volgens de componentenbenadering geactiveerd. Hierbij worden de totale uitgaven toegewezen aan de samenstellende delen. Onderhoudsuitgaven worden slechts geactiveerd als zij de gebruiksduur van het object verlengen en/of leiden tot toekomstige prestatie-eenheden met betrekking tot het object.

Vaste activa - bijzondere waardeverminderingen

Vaste activa met een lange levensduur worden beoordeeld op bijzondere waardeverminderingen wanneer wijzigingen of omstandigheden zich voordoen die doen vermoeden dat de boekwaarde van een actief niet terugverdiend zal worden. Als dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief geschat. De realiseerbare waarde is de hoogste van de bedrijfswaarde en de opbrengstwaarde. De terugverdienmogelijkheid van activa die in gebruik zijn, wordt bepaald door de boekwaarde van een actief te vergelijken met de opbrengstwaarde of de bedrijfswaarde zijnde de geschatte contante waarde van de toekomstige netto kasstromen die het actief naar verwachting zal genereren.

Wanneer de boekwaarde van een actief hoger is dan de geschatte contante waarde van de toekomstige kasstromen, worden bijzondere waardeverminderingen verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde.

De opbrengstwaarde is gebaseerd op de geschatte verkoopprijs minus de geschatte kosten welke nodig zijn om de verkoop te realiseren.

Vervreemding van vaste activa

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

Financiële instrumenten

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

Financiële activa en financiële verplichtingen worden in de balans opgenomen op het moment dat contractuele rechten of verplichtingen ten aanzien van dat instrument ontstaan. Een financieel instrument wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot de positie aan een derde zijn overgedragen. Financiële instrumenten (en afzonderlijke componenten van financiële instrumenten) worden in de jaarrekening gepresenteerd in overeenstemming met de economische realiteit van de contractuele bepalingen. Presentatie vindt plaats op basis van afzonderlijke componenten van financiële instrumenten als financieel actief, financiële verplichting of als eigen vermogen.

Financiële instrumenten, worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde, waarbij 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.

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 de financiële activa en financiële verplichtingen zijn afgeleid van netto-contante-waardeberekeningen. De reële waarde is de contante waarde van toekomstige kasstromen gebaseerd op een rente die per balansdatum zou gelden voor gelijksoortige leningen vermeerderd met een risicopremie voor iedere individuele lening. Het gehanteerde percentage is 1,07% (2018 was 1,61%)

Saldering van 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.

Afgeleide financiële instrumenten

Ciro+ B.V. maakt geen gebruik van afgeleide financiële instrumenten.

Onderhanden werk uit hoofde van DBC's

Onder onderhanden werk worden de in uitvoering zijnde DBC's/DBC-zorgproducten verantwoord, die op de balansdatum nog niet waren voltooid. De waardering voor het onderhanden werk van het Academisch Slaapcentrum is op basis van de huidige opbrengstwaarde, ofwel de waarde die het traject zou krijgen als het per 31 december 2019 afgesloten zou worden. Hierbij wordt rekening gehouden met de op balansdatum verrichte prestaties. De waardering van het onderhanden werk van Complex Chronisch Longfalen en Complex Chronisch Hartfalen vindt plaats op basis van de percentage of completion methode.

Van zorgverzekeraars ontvangen voorschotten worden hierop in mindering gebracht. Verliezen op onderhanden werk worden genomen zodra deze voorzienbaar zijn.

Het onderhanden werk uit hoofde van DBC's/DBC-zorgproducten wordt in de balans gepresenteerd als een gesaldeerde post van de per werk gerealiseerde kosten en ontvangen voorschotten. Het saldo van het onderhandenwerk kan per balansdatum een debetstand of een creditstand zijn, afhankelijk van de mate van de gerealiseerde kosten en toegerekende winst, verwerkte verliezen en ontvangen voorschotten.

Indien het saldo van de DBC's/DBC-zorgproducten per zorgverzekeraar een:

- a. debetstand vertoont, wordt het nettobedrag verwerkt als een actief;
- b. creditstand vertoont, wordt het nettobedrag verwerkt als een schuld.

Vorderingen

Verstreckte leningen en overige vorderingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rente methode, verminderd met bijzondere waardeverminderingverliezen.

Liquide middelen

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

Indien liquide middelen niet ter vrije beschikking staan, wordt hiermee rekening gehouden bij de waardering.

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.

Voorzieningen (algemeen)

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan en die het gevolg zijn van een gebeurtenis uit het verleden, 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 contante waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichting en verliezen af te wikkelen. De rentemutatie van voorzieningen gewaardeerd tegen contante waarde is verantwoord als dotatie aan de voorziening. De gehanteerde disconteringsvoet is 2,5%.

De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de contante waarde van de beste schatting van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen en verliezen af te wikkelen. De disconteringsvoet waartegen contant wordt gemaakt geeft de actuele marktrente weer. De actuele marktrente wordt bepaald op basis van het rendement op staatsobligaties vermeerderd met een risico opslag voor *Ciro+ B.V.* Wanneer verplichtingen naar verwachting door een derde zullen worden vergoed, wordt deze vergoeding als een actief in de balans opgenomen indien het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting.

Personele voorzieningen worden, indien het effect van de tijds waarde van geld materieel is, gewaardeerd tegen de contante waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichting af te wikkelen. De disconteringsvoet voor belastingen waartegen contant wordt gemaakt, geeft de actuele marktrente weer. Hierin zijn de risico's waarmee bij het schatten van de toekomstige uitgaven reeds rekening is gehouden niet betrokken.

Voorziening persoonlijk budget levensfase (toerekening aan jaren)

De voorziening persoonlijk budget levensfase (PBL) betreft een voorziening uit hoofde van een CAO verplichting in het kader van de overgangsregeling 45+. Het persoonlijk budget levensfase kwalificeert als een beloning met opbouw van rechten. De voorziening betreft de contante waarde van de in de toekomst eenmalig uit te keren PBL-uren. De berekening is gebaseerd op de CAO-bepalingen, blijfkans, leeftijd en resterende dienstjaren tot het bereiken van de 55-jarige leeftijd. De gehanteerde disconteringsvoet bedraagt 2,5%.

Voorziening jubileumverplichtingen

De jubileumvoorziening betreft een voorziening voor toekomstige jubileumuitkeringen. De voorziening betreft de contante waarde van de in de toekomst uit te keren jubileumuitkeringen. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, blijfkans en leeftijd. De gehanteerde disconteringsvoet bedraagt 2,5%.

5.1.4.3 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.

Baten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. 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.

Baten worden verantwoord in het jaar waarin de baten zijn gerealiseerd. Lasten worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn. De overige baten en lasten worden toegerekend aan de verslagperiode waarop deze betrekking hebben.

Baten 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

Opbrengsten uit het verlenen van diensten worden in de winst-en-verliesrekening verwerkt wanneer het bedrag van de opbrengsten op betrouwbare wijze kan worden bepaald, de inning van de te ontvangen vergoeding waarschijnlijk is, de mate waarin de dienstverlening op balansdatum is verricht betrouwbaar kan worden bepaald en de reeds gemaakte kosten en de kosten die (mogelijk) nog moeten worden gemaakt om de dienstverlening te voltooien op betrouwbare wijze kunnen worden bepaald.

Indien het resultaat van een bepaalde opdracht tot dienstverlening niet op betrouwbare wijze kan worden bepaald, worden de opbrengsten verwerkt tot het bedrag van de kosten van de dienstverlening die worden gedekt door de opbrengsten.

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

Personele kosten

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de resultatenrekening voorzover ze verschuldigd zijn aan werknemers respectievelijk de belastingautoriteit.

De beloningen van het personeel worden als last in de winst-en-verliesrekening 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 winst-en-verliesrekening 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 winst-en-verliesrekening gebracht.

Pensioenen

Ciro+ B.V. heeft voor haar werknemers een toegezegde pensioenregeling. Hiervoor in aanmerking komende werknemers hebben op de pensioengerechtigde leeftijd recht op een pensioen dat is gebaseerd op het gemiddeld verdiende loon berekend over de jaren dat de werknemer pensioen heeft opgebouwd bij **Ciro+ B.V.** De verplichtingen, die voortvloeien uit deze rechten van haar personeel, zijn ondergebracht bij het bedrijfstakpensioenfonds Zorg en Welzijn. **Ciro+ B.V.** betaalt hiervoor premies waarvan de helft door de werkgever wordt betaald en de helft door de werknemer. De pensioenrechten worden jaarlijks geïndexeerd, indien en voor zover de dekkingsgraad van het pensioenfonds (het vermogen van het pensioenfonds gedeeld door haar financiële verplichtingen) dit toelaat. Per 1 januari 2015 gelden nieuwe regels voor pensioenfonds. Daarbij behoort ook een nieuwe berekening van de dekkingsgraad. De 'nieuwe' dekkingsgraad is het gemiddelde van de laatste twaalf dekkingsgraden. Door een gemiddelde te gebruiken, zal de dekkingsgraad nu minder sterk schommelen. In januari 2020 bedroeg de dekkingsgraad 95,7%. Het vereiste niveau van de dekkingsgraad is 125%. Het pensioenfonds verwacht volgens het in 2015 opgestelde herstelplan binnen 12 jaar hieraan te kunnen voldoen en voorziet geen noodzaak voor de aangesloten instellingen om extra stortingen te verrichten of om bijzondere premieverhogingen door te voeren. **Ciro+ B.V.** 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. **Ciro+ B.V.** heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord.

Leasing

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

Operationele leases

Als de instelling optreedt als lessee in een operationele lease, wordt het leaseobject niet geactiveerd. Vergoedingen die worden ontvangen als stimulering voor het afsluiten van een overeenkomst worden verwerkt als een vermindering van de leasekosten over de leaseperiode. Leasebetalingen en vergoedingen inzake operationele leases worden lineair over de leaseperiode ten laste respectievelijk ten gunste van de resultatenrekening gebracht.

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten en rentelasten en soortgelijke kosten

Rentebaten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende actiefpost. Rentelasten en soortgelijke lasten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren.

Overheidssubsidies

Overheidssubsidies worden aanvankelijk in de balans opgenomen als vooruitontvangen baten zodra er redelijke zekerheid bestaat dat zij zullen worden ontvangen en dat de groep zal voldoen aan de daaraan verbonden voorwaarden. Subsidies ter compensatie van gemaakte kosten worden systematisch als opbrengsten in de winst-en-verliesrekening opgenomen in 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. Een krediet afgesloten tegen een lagere rente dan de markrente, wordt als schuld in de balans opgenomen waarbij waardering plaatsvindt zoals opgenomen onder Financiële instrumenten. Het verschil tussen het hogere ontvangen bedrag van het krediet en de boekwaarde bij eerste verwerking betreft het voordeel als gevolg van de lagere rente. Dit voordeel wordt verwerkt als overheidssubsidie.

Specifieke aandachtspunten jaarrekening 2019 medisch specialistische zorg

Inleiding

De landelijke onzekerheden met betrekking tot de omzetverantwoording voor instellingen voor medisch specialistische zorg (ziekenhuizen, UMC's en ZBC's) zijn de afgelopen jaren verder verminderd. Sinds het jaar 2012 is sprake van landelijke onzekerheden rondom de omzetverantwoording. In 2014 zijn de risico's drastisch afgenomen met de invoering van de vaststelling van de uitkomsten van het expertonderzoek naar de omzetverantwoording 2012 en 2013 en de vaststelling van transitiebedragen. In 2015 tot en met 2019 zijn de risico's verder verminderd.

De resterende in de jaarrekening 2019 van toepassing zijnde (landelijke) aandachtspunten voor *Ciro+ B.V.* hebben betrekking op:

1. Afwikkeling rechtmatigheidscontroles MSZ 2018 en eerdere jaren;
2. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2019;
3. Toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar aan het boekjaar;

Bij de omzetbepaling van de DBC zorgproducten en overige zorgproducten heeft *Ciro+ B.V.* de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gehanteerd zoals opgenomen in paragraaf 5.1.4 van deze jaarrekening. Hierbij zijn de uitkomsten van het aanvullend omzetonderzoek 2019 meegenomen en is de "Handreiking Rechtmatigheidscontroles Medisch Specialistische Zorg 2019" gevolgd.

Toelichting (landelijke) onzekerheden jaarrekening 2019

De van toepassing zijnde (landelijke) aandachtspunten in de jaarrekening 2019 zijn (inclusief de status hiervan) hierna toegelicht voor *Ciro+ B.V.*:

1. Afwikkeling rechtmatigheidscontroles MSZ 2018 en eerdere jaren

Ondanks het feit dat de long- astma instellingen zijn uitgezonderd voor de rechtmatigheidscontroles conform de landelijke handreiking heeft *Ciro+ B.V.* op basis van deze handreiking wel onderzoek inzake 2014 tot en met 2018 uitgevoerd. De uitkomsten zijn betrokken bij het opstellen van de jaarrekeningen 2014 tot en met 2018 en toegelicht bij de grondslagen. Op basis hiervan heeft finale afwikkeling plaatsgevonden met één van de voor *Ciro* belangrijkste zorgverzekeraars. Met de overige zorgverzekeraars is nog niet afgerekend.

2. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2019

De NFU, NVZ en ZN hebben een Handreiking Rechtmatigheidscontroles MSZ 2019 gepubliceerd. Door de NZa is niet bevestigd dat deze handreiking in overeenstemming is met publiekrechtelijke regelgeving, waarmee een inherent risico blijft bestaan.

Net als de handreikingen over eerdere jaren geldt deze handreiking niet voor de long- astmacentra. *Ciro+ B.V.* heeft echter over 2019 wel de relevant geachte controles uitgevoerd.

De instelling heeft op basis van een risicoanalyse onderzoek verricht naar de risico's die voor *Ciro+ B.V.* materieel zijn. In deze risicoanalyse zijn de uitkomsten van eerder uitgevoerde aanvullende omzetonderzoeken en beschikbare overige in- en externe controles betrokken. Ook is een inschatting gemaakt van de DCM-controles over 2019 op basis van informatie van de zorgverzekeraars.

Daarnaast heeft *Ciro+ B.V.* op basis van deze handreiking een zelfonderzoek inzake 2019 uitgevoerd. De uitkomsten zijn betrokken bij het opstellen van deze jaarrekening. Waar nodig heeft *Ciro+ B.V.* nuanceringen geboekt. In 2014 en 2015 was de impact beperkt. In 2016 t/m 2019 is deze zelfs nihil.

Doelmatigheidscontroles over 2019 zullen door de zorgverzekeraars nog uitgevoerd worden. *Ciro+ B.V.* gaat er van uit dat dit geen financieel effect met terugwerkende kracht heeft. De NZa heeft in het landelijk overleg echter niet bevestigd dat dit een terechte aanname is, dus deze onzekerheid blijft vooralsnog bestaan.

Privaatrechtelijk heeft *Ciro+ B.V.* geen afspraken terzake gemaakt met verzekeraars.

De uit de genoemde werkzaamheden en controles voortvloeiende beste inschatting van het financieel effect op de omzet en daarmee samenhangende posten is verwerkt in deze jaarrekening.

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

Ciro+ B.V. heeft met de meeste zorgverzekeraars voor 2019 schadelastafspraken op basis van plafondbesparingen gemaakt. Toerekening van de schadelastafspraken aan het boekjaar 2019 heeft plaatsgevonden op basis van een beste schatting van het voortgangpercentage ultimo 2019 in lijn met de Handreiking omzetverantwoording, rekening houdend met de verwachte effecten van het rechtmatigheidsonderzoek. Deze correcties zijn conform de Handreiking omzetverantwoording op de omzet 2019 in mindering gebracht en waar nodig verwerkt in de waardering van het onderhanden werk ultimo 2019. De uiteindelijke uitkomsten zullen later blijken uit de afrekeningen met zorgverzekeraars. In deze jaarrekening is de beste inschatting van het financieel effect op de omzet en daarmee samenhangende posten verwerkt.

De omzetverantwoording kent risico's betreffende het inschatten van de omvang van onder meer de uitloopschade in 2020 en daarmee de toe te rekenen omzet aan 2019. *Ciro+ B.V.* heeft haar schattingen kritisch beoordeeld en verschillende modellen met elkaar vergeleken. De productstructuur van complex chronisch longfalen kent gevoeligheden ten aanzien van waardebeoordelingen. Kleine verschillen in samenstelling van productmix kunnen relatief grote impact hebben op de omzet. Daarom leiden verschillende modellen niet altijd tot dezelfde uitkomst. *Ciro+ B.V.* hanteert hierbij een voorzichtig gedragslijn en heeft hierbij een voorzichtig scenario gevolgd.

5.1.4.4 Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen die zonder beperkingen en zonder materieel risico van waardeverminderingen als gevolg van de transactie kunnen worden omgezet in geldmiddelen.

5.1.4.5 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.

5.1.4.6 Waarderingsgrondslagen WNT

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

5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2019

ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Kosten van concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	643.180	344.697
Totaal immateriële vaste activa	<u>643.180</u>	<u>344.697</u>
<i>Het verloop van de immateriële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	344.697	0
Bij: investeringen	324.344	374.769
Af: afschrijvingen	25.861	30.072
Boekwaarde per 31 december	<u>643.180</u>	<u>344.697</u>

Toelichting:

De immateriële activa betreffen hoofdzakelijk kosten gemaakt in verband met de ontwikkeling en aanschaf van software ter ondersteuning van het Electronisch Patiënten Dossier (EPD) van het slaapcentrum en het patiëntenportaal. Voor een nadere specificatie van het verloop van de immateriële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 5.1.6.

2. Materiële vaste activa

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Bedrijfsgebouwen en terreinen	8.755.686	8.684.456
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	1.147.166	1.273.052
Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	150.597	
Totaal materiële vaste activa	<u>10.053.449</u>	<u>9.957.508</u>
<i>Het verloop van de materiële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	9.957.508	1.725.434
Bij: investeringen	797.846	8.851.502
Af: afschrijvingen	646.058	619.428
Af: bijzondere waardeverminderingen	55.847	0
Boekwaarde per 31 december	<u>10.053.449</u>	<u>9.957.508</u>

Toelichting:

In 2019 drukken de afschrijvingslasten van de in 2018 aangeschafte bedrijfsgebouwen en terreinen voor het eerst voor een heel jaar op de exploitatierekening.

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 leningen in bijlage 5.1.8.

5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2019

ACTIVA

3. Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten (DBBC's en overige trajecten)

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten gereguleerd segment	819.375	1.141.052
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten vrij segment	233.733	323.860
Af: ontvangen voorschotten	-1.816.608	-1.477.608
Totaal onderhanden werk	<u>-763.499</u>	<u>-12.696</u>

De specificatie per categorie DBC's / DBC-zorgproducten is als volgt weer te geven:

Stroom DBC's / DBC-zorgproducten	Gerealiseerde kosten en toegerekende winst	Af: verwerkte verliezen	Af: ontvangen voorschotten	Saldo per 31-dec-2019
	€	€	€	€
Complex Chronisch Longfalen (gereguleerd segment)	819.376	0	1.295.025	-475.649
Complex Chronisch Hartfalen (vrij segment)	97.606	0	0	97.606
Academisch Slaapcentrum (vrij segment)	136.127	0	521.583	-385.456
Totaal (onderhanden werk)	<u>1.053.109</u>	<u>0</u>	<u>1.816.608</u>	<u>-763.499</u>

Toelichting:

Indien de onderhanden werk positie per contract met de betreffende zorgverzekeraar na aftrek van voorschotten een debetsaldo vertoont, wordt deze als activum gepresenteerd. Indien deze positie een creditsaldo vertoont, wordt deze als passivum gepresenteerd. Deze posities worden in onderstaande specificatie weergegeven.

Als gevolg van ontvangst van voorschotten van zorgverzekeraars, die gezamenlijk de waarde van het onderhanden werk overschrijden, heeft het onderhanden werk zowel op 31-12-2019 als op 31-12-2018 per saldo een negatieve waarde.

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Waarvan gepresenteerd als activa	421.411	534.809
Waarvan gepresenteerd als passiva	1.184.910	547.505
Totaal onderhanden werk	<u>-763.499</u>	<u>-12.696</u>

5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2019

5. *Debiteuren en overige vorderingen*

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Vorderingen op debiteuren	914.016	1.094.297
Nog te factureren omzet DBC's / DBC-zorgproducten	4.118.037	2.093.170
Overige vorderingen:		
Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen	81.934	172.652
Vooruitbetaalde bedragen	145.132	251.199
Nog te ontvangen bedragen	23.753	24.603
Overige overlopende activa	149.103	11.221
Totaal debiteuren en overige vorderingen	<u>5.431.975</u>	<u>3.647.142</u>

Toelichting:

De nog te factureren bedragen betreffen voor het overgrote deel nog aan zorgverzekeraars te factureren bedragen uit hoofde van zorgproducten die in 2019 zijn afgesloten, maar op balansdatum nog niet zijn gefactureerd. Daarnaast betreft dit nog te factureren bedragen naar aanleiding van uitgevoerde correcties op de facturatie.

De stijging van de nog te factureren omzet ten opzichte van 2018 wordt verklaard door een verschuiving vanuit het onderhanden werk ultimo 2019.

De vorderingen op groepsmaatschappijen bestaan uit vorderingen uit hoofde van verrekening van diensten met het Maastricht UMC+ en uit vorderingen uit hoofde van onderlinge dienstverlening en verhuur met Stichting Proteion Thuis. Over de vorderingen op aandeelhouders wordt geen rente in rekening gebracht.

De vooruitbetaalde bedragen bestaan voornamelijk uit pensioenpremie en ICT licenties en zijn ongeveer gelijk aan 2018.

ACTIVA6. *Liquide middelen*

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Bankrekeningen	10.040.733	10.657.196
Kassen	1.692	12.581
Totaal liquide middelen	<u>10.042.425</u>	<u>10.669.777</u>

Toelichting:

De liquide middelen zijn vrij beschikbaar aan de instelling.

5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2019

PASSIVA

7. Groepsvermogen

Het groepsvermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Kapitaal	18.000	18.000
Algemene en overige reserves	14.643.604	12.448.660
Totaal groepsvermogen	<u>14.661.604</u>	<u>12.466.660</u>

Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-2019</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-2019</u>
	€	€	€	€
Kapitaal	18.000	0	0	18.000
Totaal kapitaal	<u>18.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>18.000</u>

Algemene en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-2019</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-2019</u>
	€	€	€	€
Algemene reserves:				
Reserve aanvaardbare kosten	12.448.660	2.194.944	0	14.643.604
Totaal algemene en overige reserves	<u>12.448.660</u>	<u>2.194.944</u>	<u>0</u>	<u>14.643.604</u>

Toelichting:

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt €90.000 verdeeld in 90.000 aandelen van €1. Het gestort kapitaal bedraagt €18.000.

Gegevens 2018

	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-2018</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-2018</u>
	€	€	€	€
Het verloop is als volgt weer te geven:				
Algemene reserves:				
Reserve aanvaardbare kosten	10.857.161	1.591.499	0	12.448.660
Totaal algemene en overige reserves	<u>10.857.161</u>	<u>1.591.499</u>	<u>0</u>	<u>12.448.660</u>

5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2019

8. Voorzieningen

<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>	Saldo per 1-jan-2019	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Saldo per 31-dec-2019
	€	€	€	€	€
- persoonlijk budget levensfase	7.292	0	0	7.292	0
- jubileumverplichtingen	99.557	53.634	6.422	4.087	142.682
- overige voorzieningen	8.208	0	8.208	0	0
Totaal voorzieningen	115.057	53.634	14.629	11.379	142.682

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

31-dec-2019

Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	7.769
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	134.913
hiervan > 5 jaar	102.653

Toelichting per categorie voorziening:

Onder de overige voorzieningen is in 2018 een voorziening opgenomen in verband met een verplichting inzake ORT. Begin 2019 zijn de verplichtingen volledig nagekomen en is het volledige bedrag onttrokken aan de voorziening. In 2019 hebben er geen nieuwe dotaties aan deze voorziening plaatsgevonden. Het restant van de voorziening PLB is ultimo 2019 vrijgevallen. Dit betrof de overgangsregeling PLB die per 2019 is geëindigd.

5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2019

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

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Schulden aan banken	4.812.500	5.087.500
Totaal langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	<u>4.812.500</u>	<u>5.087.500</u>

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Stand per 1 januari	5.362.500	0
Bij: nieuwe leningen	0	5.500.000
Af: aflossingen	275.000	137.500
Stand per 31 december	<u>5.087.500</u>	<u>5.362.500</u>
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	275.000	275.000
Stand langlopende schulden per 31 december	<u>4.812.500</u>	<u>5.087.500</u>

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

Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr.), aflossingsverplichtingen	275.000	275.000
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	4.812.500	5.087.500
hiervan > 5 jaar	3.712.500	3.987.500

Voor een nadere toelichting op de langlopende schulden wordt verwezen naar de bijlage 5.1.8 overzicht langlopende schulden. De aflossingsverplichtingen komend boekjaar zijn verantwoord onder de kortlopende schulden.

Toelichting:

Bij de ING Bank is een lening opgenomen in het kader van de aanschaf van grond en gebouwen per ultimo maart 2018.

De verstrekte zekerheden voor de opgenomen lening bij ING Bank luiden als volgt:

- hypothecaire zekerheid op bedrijfsgebouwen en -terreinen;
- pandrecht op de bedrijfsactiva
- verpanding van creditgelden

Met de ING Bank zijn de volgende convenanten afgesproken:

- Debt Service Cover Ratio > 1,2 (2019 = 8,4)
- Solvabiliteit > 25%. (2019 = 55,1%)

Aan deze convenanten wordt ultimo 2019 ruimschoots voldaan.

De ING Bank heeft een kredietfaciliteit verstrekt van €3.500.000,- ten behoeve van de geplande renovatie. De rente bedraagt 3-maands Euribor + 1%. Van de kredietfaciliteit is nog geen gebruik gemaakt. Er zijn door Ciro+ B.V. geen afzonderlijke zekerheden voor afgegeven.

5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2019

10. Overige kortlopende schulden

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Crediteuren	489.018	315.791
Aflossingsverplichtingen komend boekjaar langlopende leningen	275.000	275.000
Belastingen en premies sociale verzekeringen	630.623	489.290
Schulden terzake pensioenen	63.521	55.945
Nog te betalen salarissen	86.407	1.078
Terugbetalingsverplichtingen zorgverzekeraars oude jaren	1.603.668	3.278.825
Schulden aan participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen	475.639	373.846
Vooruitontvangen opbrengsten	932.454	844.003
Vakantiegeld	301.816	295.842
Vakantiedagen	806.710	806.746
Overige overlopende passiva	125.888	200.845
Totaal overige kortlopende schulden	<u>5.790.744</u>	<u>6.937.211</u>

Toelichting:

De terugbetalingsverplichtingen aan zorgverzekeraars betreffen voornamelijk terug te betalen bedragen uit hoofde van overschrijdingen van plafondafspraken. Hiervan is;

>5 jaar	€ 0
>1 en <5 jaar	€ 1.467.116
<1 jaar	€ 0

Daarnaast is er een schuld aan zorgverzekeraars inzake zelfonderzoeken over de jaren 2013 t/m 2018 van € 32.201 en een post dubieuze debiteuren van € 104.351.

De schulden aan groepsmaatschappijen bestaan voor € 250.774 uit schulden aan Stichting Proteion inzake verrichte dienstverlening. De resterende schuld op groepsmaatschappijen heeft betrekking op de aandeelhouder Maastricht UMC+, bedraagt € 224.865 en betreft met name schulden uit hoofde van aldaar uitgevoerde onderlinge dienstverlening. Over de schulden aan aandeelhouders wordt geen rente in rekening gebracht.

De vooruitontvangen opbrengsten betreffen met name bijdragen aan nog lopende, meerjarige wetenschappelijke onderzoeken en subsidies in het kader van het project VIPP. Dit project is in 2019 afgerond. De subsidie zal gedurende de gebruiksduur van het actief vrijvallen.

De overige kortlopende schulden hebben een looptijd <1 jaar.

5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2019

Financiële instrumenten

Algemeen

Ciro+ B.V. maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die de rechtspersoon blootstelt aan kredietrisico, renterisico en kasstroomrisico en liquiditeitsrisico. Om deze risico's te beheersen heeft Giro+ B.V. 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 Giro+ B.V. te beperken. Tevens beschikt Giro+ B.V. over (meerjaren-) liquiditeits- en investeringsbegrotingen welke zijn goedgekeurd door de Raad van Bestuur.

Ciro+ B.V. maakt geen gebruik van afgeleide financiële instrumenten.

Kredietrisico

Ciro+ B.V. loopt kredietrisico over de debiteuren, overige vorderingen en liquide middelen. Met de debiteuren, zijnde zorgverzekeraars, bestaan lange relaties en deze hebben altijd aan hun betalingsverplichtingen voldaan. De vorderingen op debiteuren bestaan voor € 832.981 uit vorderingen op zorgverzekeraars. De overige vorderingen betreffen voor € 4.118.037 nog aan zorgverzekeraars te factureren bedragen. Er zijn geen aanvullende zekerheden verkregen ten aanzien van de debiteuren en overige vorderingen. De liquide middelen staan ter vrije beschikking. De blootstelling aan kredietrisico van Giro+ B.V. wordt hoofdzakelijk bepaald door de individuele kenmerken van de afzonderlijke debiteuren. Giro+ B.V. heeft voorschotten van zorgverzekeraars voor haar onderhanden werk ontvangen ter hoogte van € 1.816.608. Daarnaast wordt er een actief debiteurenbeleid gevoerd en houdt het management ook rekening met het risico op wanbetaling van verschillende soorten debiteuren.

Renterisico en kasstroomrisico

Het renterisico is beperkt tot eventuele veranderingen in de marktwaarde van de opgenomen lening. Bij deze lening is sprake van een vast rentepercentage over de gehele looptijd. De lening wordt aangehouden tot het einde van de looptijd. Giro+ B.V. heeft derhalve als beleid om geen afgeleide financiële instrumenten te gebruiken om (tussentijdse) rentefluctuaties te beheersen.

Liquiditeitsrisico

Ciro+ B.V. bewaakt de liquiditeitspositie door middel van opvolgende liquiditeitsbegrotingen. Het management ziet er op toe dat steeds voldoende liquiditeiten beschikbaar zijn om aan de verplichtingen te kunnen voldoen en dat tevens voldoende financiële ruimte beschikbaar blijft. Er is per 31 december 2019 geen rekening-courant kredietfaciliteit beschikbaar (er is wel een kredietfaciliteit beschikbaar van € 3.500.000,- voor de geplande renovatie). De liquide middelen staan geheel ter vrije beschikking.

Reële waarde

De reële waarde van de in de balans verantwoorde financiële instrumenten, waaronder vorderingen, effecten, liquide middelen en kortlopende schulden, benadert de boekwaarde ervan.

De reële waarde van de leningen is € 5.206.098 (2018: € 5.317.104).

5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2019

Niet in de balans opgenomen verplichtingen en niet in de balans opgenomen activa**Mogelijke rechten of verplichtingen in het kader van de niet in de balans opgenomen regelingen****Verplichtingen uit hoofde van het macrobeheersinstrument**

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

Voor 2019 is het mbi-omzetplafond door de NZa vastgesteld op EUR 23.601 miljoen (prijsniveau 2018).

Bij het opstellen van de jaarrekening 2019 bestaat nog geen inzicht in realisatie van het mbi-omzetplafond over 2019. Ciro+ B.V. is niet in staat een betrouwbare inschatting te maken van de uit het macrobeheersinstrument voortkomende verplichting en deze te kwantificeren. Als gevolg daarvan is deze verplichting niet tot uitdrukking gebracht in de balans van de stichting per 31 december 2019.

De heffingsgrondslag Macrobeheersinstrument is als volgt opgebouwd:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Tariefopbrengst van DBC's, DBC-zorgproducten, overige zorgproducten in zowel het gereuleerde als het vrije segment en ZZP's GGZ	15.642.522	13.987.705
Mutatie medisch specialistische zorg in het onderhanden werk	-411.804	1.073.926
Totaal heffingsgrondslag	<u>15.230.718</u>	<u>15.061.631</u>

Meerjarige financiële verplichtingen

Er zijn langlopende financiële verplichtingen aangaan ter zake van huur van onroerend goed en voor het gebruik en beheer van ICT apparatuur en applicaties.

De resterende looptijd kan als volgt worden gespecificeerd:

	<u>Niet langer dan 1 jaar</u>	<u>Tussen 1 en 5 jaar</u>	<u>Langer dan 5 jaar</u>
	€	€	€
Huurcontracten	€ 22.425	€ -	-
ICT licenties en dienstverlening	€ 879.292	€ 858.122	-
Overige dienstverlening	€ 312.639	€ 43.124	-
Contractwaarden per 31-12-2019	<u>1.214.356</u>	<u>901.246</u>	<u>-</u>

De verplichtingen die hieruit voortvloeien bedragen ultimo 2019 in totaal € 2.115.602. Voor een bedrag van € 243.334 heeft dit betrekking op verplichtingen jegens de aandeelhouder Maastricht UMC+. Deze contracten vallen onder de overige dienstverlening. De garantstelling van Ciro+ BV voor de schuld van Stichting Zwembad Hornerheide bij Stichting Proteion is komen te vervallen. Ultimo 2019 heeft de Stichting Zwembad Hornerheide de schuld volledig afgelost en is de garantstelling door Stichting Proteion vrij gegeven.

5.1.6 MUTATIEOVERZICHT IMMATERIELE VASTE ACTIVA

	Kosten van concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	Totaal
	€	€
Stand per 1 januari 2019		
- aanschafwaarde	374.769	374.769
- cumulatieve afschrijvingen	30.072	30.072
Boekwaarde per 1 januari 2019	<u>344.697</u>	<u>344.697</u>
Mutaties in het boekjaar		
- investeringen	324.344	324.344
- afschrijvingen	25.861	25.861
- bijzondere waardeverminderingen	0	0
- terugname bijz. waardeverminderingen	0	0
<i>- terugname geheel afgeschreven activa</i>		
.aanschafwaarde	0	0
.cumulatieve afschrijvingen	0	0
<i>- desinvesteringen</i>		
aanschafwaarde	0	0
cumulatieve afschrijvingen	<u>0</u>	<u>0</u>
per saldo	0	0
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>298.483</u>	<u>298.483</u>
Stand per 31 december 2019		
- aanschafwaarde	699.113	699.113
- cumulatieve afschrijvingen	55.933	55.933
Boekwaarde per 31 december 2019	<u>643.180</u>	<u>643.180</u>
Afschrijvingspercentage	20%	

5.1.7 MUTATIEOVERZICHT MATERIELE VASTE ACTIVA

	Bedrijfs- gebouwen en terreinen €	Andere vaste bedrijfs- middelen, technische en administratieve uitrusting €	Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en voortuitbetalingen op materiële vaste activa €	Totaal €
Stand per 1 januari 2019				
- aanschafwaarde	8.942.873	3.951.382	0	12.894.255
- cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	258.417	2.678.330	0	2.936.747
Boekwaarde per 1 januari 2019	<u>8.684.456</u>	<u>1.273.052</u>	<u>0</u>	<u>9.957.508</u>
Mutaties in het boekjaar				
- investeringen	399.459	247.790	150.597	797.846
- herwaarderingen	0	0	0	0
- afschrijvingen	272.382	373.677	0	646.058
- bijzondere waardeverminderingen	55.847	0	0	55.847
- terugname bijz. waardeverminderingen	0	0	0	0
<i>- terugname geheel afgeschreven activa</i>				
.aanschafwaarde	0	892.382	0	892.382
.cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0
.cumulatieve afschrijvingen	0	892.382	0	892.382
<i>- desinvesteringen</i>				
aanschafwaarde	0	0	0	0
cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0
cumulatieve afschrijvingen	0	0	0	0
per saldo	0	0	0	0
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>71.230</u>	<u>-125.886</u>	<u>150.597</u>	<u>95.940</u>
Stand per 31 december 2019				
- aanschafwaarde	9.342.332	3.306.790	150.597	12.799.719
- cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	586.646	2.159.625	0	2.746.271
Boekwaarde per 31 december 2019	<u>8.755.686</u>	<u>1.147.166</u>	<u>150.597</u>	<u>10.053.449</u>
<i>Afschrijvingspercentage</i>	5% / 0% / 10%	10% / 20%	0,0%	

BIJLAGE

5.1.8 Overzicht langlopende schulden ultimo 2019

Leninggever	Afsluit- datum	Hoofdsom	Totale loop- tijd	Soort lening	Werke- lijke- rente	Restschuld 31 december 2018	Nieuwe leningen in 2019	Aflossing in 2019	Restschuld 31 december 2019	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2019	Aflossings-wijze	Aflos- sing 2019	Gestelde zekerheden
		€			%	€	€	€	€	€			€	
ING Bank	1-apr-18	5.500.000	10	Rentevast	1,61%	5.362.500	0	275.000	5.087.500	3.712.500	8	lineair + slottermijn	275.000	hypotheek, verpanding bedrijfsactiva
Totaal						5.362.500	0	275.000	5.087.500	3.712.500			275.000	

5.1.9 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2019

BATEN

11. Opbrengsten zorgprestaties (en maatschappelijke ondersteuning)

De specificatie is als volgt:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Opbrengsten zorgverzekeringswet (exclusief subsidies)	16.688.169	15.418.431
Overige zorgprestaties	509.731	689.836
Totaal	<u>17.197.900</u>	<u>16.108.267</u>

Toelichting:

De opbrengsten zorgverzekeringswet bestaan uit de volgende posten:

- Omzet DBC's gereguleerd segment; dit betreft de opbrengsten van behandelingen van patiënten met Complex Chronisch Longfalen.
- Omzet DBC's vrij segment; dit betreft de opbrengsten van behandelingen van patiënten van het Academisch Slaapcentrum Ciro+ B.V. en per 1-1-2017 is Ciro+ BV gestart met behandelingen voor patiënten met Complex Chronisch Hartfalen.

In de opbrengsten zorgverzekeringswet is inbegrepen een vrijval van opgenomen schuldposities over de periode 2012-2015 ter waarde van € 1.488.331, als gevolg van finale afwikkeling van deze schadelastjaren.

De opbrengsten overige zorgprestaties betreffen opbrengsten uit hoofde van zorg die in onderaanneming van andere zorginstellingen is uitgevoerd.

12. Subsidies

De specificatie is als volgt:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van VWS	154.173	125.177
Totaal	<u>154.173</u>	<u>125.177</u>

Toelichting:

Het betreft subsidies uit hoofde van de Subsidieregelingen kwaliteitsimpuls personeel ziekenhuiszorg, het versnellingsprogramma informatie-uitwisseling patiënt en professional en stageplaatsen zorg II.

13. Overige bedrijfsopbrengsten

De specificatie is als volgt:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Overige dienstverlening	324.973	231.366
Overige opbrengsten	416.504	324.193
Totaal	<u>741.477</u>	<u>555.559</u>

Toelichting:

De opbrengsten overige dienstverlening betreffen de inzet van personeel voor derden.

De overige opbrengsten betreffen grotendeels opbrengsten uit hoofde van wetenschappelijk onderzoek en onderwijs.

5.1.9 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2019

LASTEN

14. Personeelskosten

De specificatie is als volgt:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Lonen en salarissen	6.881.490	6.549.217
Sociale lasten	1.027.485	960.673
Pensioenpremies	572.524	546.029
Andere personeelskosten	459.442	338.580
Subtotaal	8.940.941	8.394.499
Personeel niet in loondienst	1.049.673	1.328.121
Totaal personeelskosten	<u>9.990.614</u>	<u>9.722.620</u>
Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's) per segment:		
Algemeen en administratief personeel	28,0	28,6
Personeel hotelfuncties	8,6	8,4
Personeel patiëntgebonden functies	87,6	88,3
Personeel terrein- en gebouwgebonden functies	2,0	2,0
Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden	<u>126,2</u>	<u>127,3</u>
Aantal personeelsleden dat buiten Nederland werkzaam is	0	0

Toelichting:

Het aantal FTE is in 2019 ruim 1 FTE lager dan in 2018.

15. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Afschrijvingen:		
- immateriële vaste activa	25.861	30.072
- materiële vaste activa	646.058	619.428
Totaal afschrijvingen	<u>671.919</u>	<u>649.500</u>

Toelichting:

De stijging van de afschrijvingslasten wordt met name veroorzaakt doordat de bedrijfsgebouwen en terreinen in 2019 voor het eerst gedurende het hele jaar in eigendom zijn. Daarnaast zijn er ook aanvullende investeringen in de bedrijfsgebouwen en terreinen gedaan. Zie ook 5.1.7. Mutatieoverzicht Materiele Vaste Activa.

5.1.9 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2019

16. Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Bijzondere waardeverminderingen van:		
- immateriële vaste activa	0	0
- materiële vaste activa	55.847	0
Totaal	<u>55.847</u>	<u>0</u>

Toelichting:

Ultimo 2019 heeft Ciro+ BV het zwembad gelegen op het terrein van Ciro aangekocht van Stichting Zwembad Hornerheide. Na aankoop heeft Ciro in het kader van een algemene impairment toets op het vastgoed geconcludeerd dat er sprake is van een bijzondere waardevermindering van de installaties van het zwembad ad € 31.617. Het restant bedrag heeft betrekking op de waardevermindering van overige installaties.

17. Overige bedrijfskosten

De specificatie is als volgt:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	960.469	928.591
Algemene kosten	2.807.128	2.499.607
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	839.780	848.732
Onderhoud en energiekosten	432.134	448.767
Huur en leasing	21.913	56.018
Dotaties en vrijval voorzieningen	34.792	-22.976
Totaal overige bedrijfskosten	<u>5.096.216</u>	<u>4.758.739</u>

Toelichting:

De stijging van de overige bedrijfskosten is met name terug te zien bij de algemene kosten en wordt veroorzaakt door extra kosten voor ICT en daarnaast door meer advieskosten en kosten voor PR en representatie o.a. in het kader van het ontwikkelen van een nieuwe strategische visie.

5.1.9 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2019

18. Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Rentebaten	709	149
Ontvangen dividenden	0	0
Resultaat deelnemingen	0	0
Waardeveranderingen financiële vaste activa en effecten	0	0
Overige opbrengsten financiële vaste activa en effecten	<u>0</u>	<u>0</u>
Subtotaal financiële baten	709	149
Rentelasten	-84.719	-66.794
Totaal financiële baten en lasten	<u><u>-84.010</u></u>	<u><u>-66.645</u></u>

Toelichting:

De rentelasten hebben betrekking op de in 2018 opgenomen lening ten behoeve van de aanschaf van grond en gebouwen. Zie ook 5.1.8 Overzicht langlopende schulden ultimo 2018.

19. Gebeurtenissen na balansdatum

Impact Coronavirus (COVID-19)

Inleiding Algemeen / Aard van de gebeurtenis

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

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

Samenhangend met de onzekerheden als gevolg van de Covid-19 uitbraak kunnen ziekenhuizen en UMC's gebruik maken van de steunmaatregelen die door Zorgverzekeraars Nederland worden aangeboden. Naast deze specifieke toezeggingen door zorgverzekeraars kan aanspraak worden gemaakt op landelijke regelingen, waaronder uitstel van betaling van fiscale heffingen. Halverwege 2020 wordt geëvalueerd of de bevoorschottingsregeling na augustus moet worden voortgezet. Op basis van de meest actuele inzichten op het moment van vaststellen van deze jaarrekening kunnen de financiële gevolgen van Covid-19 worden opgevangen binnen de kredietlimiet. Voor wat betreft de overeengekomen ratio's 2020 met de banken is sprake van onzekerheid die samenhangt met het nog niet bekend zijn van de exacte uitwerking van de financiële compensatie door zorgverzekeraars. Alles overziend is er naar huidig inzicht geen sprake van een materiële onzekerheid over de financiële continuïteit van ziekenhuizen en UMC's.

5.1.9 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2019

De verwachting van Giro+ B.V. is dat de compensatieregeling voor ziekenhuizen en UMC's ook op haar van toepassing zal gaan zijn. Giro+ B.V. maakt vooralsnog geen gebruik van de mogelijkheden tot bevoorschotting. Op basis van de liquiditeitspositie van Giro+ B.V. is ook niet de verwachting dat hier in de komende maanden een beroep op moet worden gedaan.

Specifieke toelichting

- **Het Coronavirus / impact op organisatie:**

Vanaf medio maart 2020 heeft Giro+ B.V. een aantal maatregelen genomen om de effecten van het COVID-19 virus te bewaken en te voorkomen, zoals het vormen van veiligheids- en gezondheidsmaatregelen voor onze patiënten en medewerkers. Er is afgeschaald op de electieve en niet-spoedeisende zorg, onderzoek en onderwijs. Daarnaast is zoveel mogelijk capaciteit ingezet om COVID-patiënten op te vangen. Op artsen en verpleegkundigen is een beroep gedaan om mogelijk extra uren te werken. Medewerkers in niet kritische functies zijn verzocht zoveel mogelijk thuis te werken. Tevens is om de financiële risico's in kaart te brengen een drietal scenario's doorgerekend (best-case -, worst-case - en basisscenario).

- **Risico's en onzekerheden:**

Afhankelijk van de duur van deze crisis zal een grotere achterstand ontstaan in de reguliere patiëntenzorg maar ook in onderzoek en onderwijs. Op het moment dat het virus landelijk onder controle is, is een inschatting te maken van de totale achterstand en de wijze waarop dit kan worden ingelopen.

Geconstateerd kan worden dat de huidige financiële positie van Giro+ B.V. positief is. Met een solvabiliteit van 55,1% en een Debt Service Coverage Ratio (DSCR) van 8,4 voldoet Giro+ B.V. per 31-12-2019 ruimschoots aan de door de ING gestelde convenantnormen van respectievelijk >25% en >1,2. Daarnaast beschikt Giro+ B.V. over voldoende liquide middelen en worden er op korte termijn geen betalingsproblemen verwacht. De beschikbare kredietfaciliteit is bedoeld voor de bekostiging van de bouwactiviteiten die voor de komende twee jaren gepland staan. In aanvulling op de gezonde financiële situatie bestaat de mogelijkheid om de geplande bouwinvesteringen uit te stellen totdat er meer duidelijkheid is inzake de compensatieregelingen. Uit de door Giro+ B.V. uitgevoerde scenarioberekeningen blijkt dat, afhankelijk van de timing van de aanvullende bekostiging, inzake de financiering de DSCR-norm niet behaald zou kunnen worden. Mocht deze situatie zich voor doen en de bank op basis hiervan het krediet opzegt dan is Giro+ B.V. op basis van de nu bekende informatie in staat de lening af te lossen. Op basis van de uitgevoerde scenario-analyses zijn er naar verwachting, 12 maanden vooruitkijkend, voor Giro+ B.V. zelfs in het worst-case scenario geen problemen inzake de liquiditeit.

- **Genomen en voorziene maatregelen:**

Tot het moment dat de crisis onder controle is, is het niet duidelijk wat het uiteindelijke beslag op de organisatie zal zijn. Op dit moment zijn er nog veel onzekerheden.

Naast reeds beschreven punten (o.a. capaciteitsafschaling, opstellen financiële doorrekeningen, uitstellen investeringen en gesprekken met zorgverzekeraars) heeft Giro+ B.V. de volgende maatregelen genomen:

- Met de bank gesprekken voeren om te zorgen dat deze geïnformeerd blijven over de voortgang.
- Bekeken hoe middels interne verbouwing extra capaciteit binnen de 1,5 meter regel kan worden gecreëerd.
- Het ziekteverzuim is door het management van Giro+ B.V. op de voet gevolgd. De komende periode zet Giro+ B.V. in op het treffen van voldoende voorzorgsmaatregelen om te voorkomen dat mensen ziek worden, zowel op het gebied van veiligheid en bescherming als op het gebied van werkdruk.
- Kosten worden zo veel mogelijk beperkt zonder de kwaliteit van de te leveren zorg direct te raken.
- Giro+ B.V. brengt in kaart welke zorg op lange termijn noodzakelijk is voor (herstellende) Corona patiënten en welke rol Giro+ B.V. hier mogelijk in heeft. Dit gebeurt onder andere in samenwerking met het internationale (kennis-) netwerk van Giro+ B.V.

- **Impact op activiteiten:**

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

Ongeacht deze crisis zal de zorgvraag van de bestaande doelgroep blijven bestaan. Op korte termijn zal er daarom indien mogelijk een inhaalslag gemaakt moeten worden. Daarnaast, zal Giro+ B.V. blijvend rekening moeten houden met de kans op een terugkeer van virale infecties met een soortgelijke impact. Giro+ B.V. zal zich meer toerusten op enerzijds een ondersteunende rol en anderzijds op het continueren van reguliere activiteiten.

In het algemeen kan gesteld worden dat het op dit moment nog te onzeker is om eenduidige conclusies te trekken voor wat betreft de lange termijn van de Coronacrisis. Giro+ B.V. heeft wel het vermogen om in te spelen op deze onzekere ontwikkelingen. Giro+ B.V. als kennisorganisatie is in staat een bijdrage te leveren aan de oplossing van de problematiek, de organisatie is wendbaar en innovatief. Gezien het feit dat investeringen in de locatie nog niet zijn uitgevoerd kan ook hierbij ingespeeld worden op de eisen van de "nieuwe" situatie.

5.1.9 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2019

- **Steun van zorgverzekeraars en overheden:**

Door de hoge mate van urgentie voor corona- patiënten en de strenge veiligheidseisen is de reguliere productie vanaf half maart aanzienlijk gedaald. Ook andere activiteiten, zoals onderzoeksprojecten en opleidingen zijn aanzienlijk gereduceerd dan wel stopgezet.

Op landelijk niveau zijn de koepels (NFU, NVZ en ZN) met elkaar overeen gekomen passende financiële maatregelen te nemen. Dit betreft o.a. aanvullende bevoorschotting tot 100% passend bij de omvang van contractueel overeenkomen omzet, maar ook hoe om te gaan met meer- en minder kosten (zowel personeel, materiaal als geneesmiddelen) en meer- en minder omzet. De zorgverzekeraars hebben aan de ziekenhuizen en UMC's, bij brief d.d. 17 maart respectievelijk 21 april 2020, laten weten hen te ondersteunen, waarbij de beschikbaarheid en continuïteit van zorg op langere termijn zo goed mogelijk geborgd kan worden.

Ook de minister van VWS heeft in zijn brief d.d. 15 april 2020 aan de Tweede Kamer laten weten dat de overheid de zorgsector in staat wil blijven stellen om te doen wat nodig is om voor de lange termijn de continuïteit van zorg en ondersteuning te borgen.

Zoals reeds eerder aangegeven maakt **Ciro+ B.V.** vooralsnog geen gebruik van de bevoorschottingsregeling. **Ciro+ B.V.** heeft wel de intentie om tot compensatie te komen en volgt daarvoor de ontwikkelingen omtrent de regelingen op de voet en voert daarnaast regelmatig overleggen met betrokken instanties.

5.1.9 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2019

Wet normering topinkomens (WNT)

De WNT is van toepassing op Cir+ B.V. Het voor Cir+ B.V. toepasselijke bezoldigingsmaximum is in 2019 € 179.000 (Klasse IV Regeling bezoldigingsmaxima topfunctionarissen zorg en jeugdhulp van 13 november 2018).

1. Bezoldiging topfunctionarissen

1a. Leidinggevende topfunctionarissen met dienstbetrekking en leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking vanaf de 13e maand van de functievervulling alsmede degenen die op grond van hun voormalige functie nog 4 jaar als topfunctionaris worden aangemerkt.

C	prof. dr. E.F.M. Wouters	drs. I.M.L. Augustin
	€	€
Functiegegevens		
	Voorzitter RvB	Lid RvB
Aanvang en einde functievervulling in 2019	1/1-16/9	1/1-31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	0,4	1
Dienstbetrekking?	nee	ja
Bezoldiging		
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	54.994	141.071
Beloningen betaalbaar op termijn	-	11.533
Bezoldiging	54.994	152.604
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	50.807	179.000
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	-	-
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	overgangsrecht	n.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	n.v.t.	n.v.t.
Gegevens 2018		
	prof. dr. E.F.M. Wouters	drs. I.M.L. Augustin
	€	€
Functiegegevens		
	Voorzitter RvB	Lid RvB
Aanvang en einde functievervulling in 2018	1/1-31/12	1/1-31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	0,4	1
Dienstbetrekking?	nee	ja
Bezoldiging		
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	86.771	137.135
Beloningen betaalbaar op termijn	-	11.316
Bezoldiging	86.771	148.451
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	68.800	172.000

Toelichting:

Voor de voorzitter RvB is het overgangsregime inclusief bijbehorende afbouwregeling van toepassing.
Op basis van de afbouwregeling bedraagt het individueel bezoldigingsmaximum voor 2019 € 54.994 (2018 € 86.771).

5.1.9 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2019

1c. Toezichthoudende topfunctionarissen

	prof. dr. M. van Dieijen-Visser	drs. M.P.L.M. van Woensel	ir. W.H.M. Orbons
	€	€	€
Functiegegevens	Voorzitter RvC	Lid RvC	Lid RvC
Aanvang en einde functievervulling in 2019	1/1-31/12	1/1-1/6	1/1-24/5
Bezoldiging			
Bezoldiging	-	-	2.000
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	26.850	7.454	7.062
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	-	-	-
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	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.
	mw. H.H. Witte		
	€		
Functiegegevens	Lid RvC		
Aanvang en einde functievervulling in 2019	11/6-31/12		
Bezoldiging			
Bezoldiging	3.250		
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	10.004		
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	-		
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	n.v.t.		
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	n.v.t.		
Gegevens 2018			
	prof. dr. M. van Dieijen-Visser	drs. M.P.L.M. van Woensel	ir. W.H.M. Orbons
	€	€	€
Functiegegevens	Voorzitter RvC	Lid RvC	Lid RvC
Aanvang en einde functievervulling in 2018	1/1-31/12	1/1-31/12	1/1-31/12
Bezoldiging			
Bezoldiging	-	-	4.000
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	25.800	17.200	17.200

5.1.9 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2019

Honoraria accountant

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
De honoraria van de accountant over 2019 zijn als volgt:		
1 Controle van de jaarrekening	111.518	138.398
2 Overige werkzaamheden	9.964	0
3 Fiscale advisering	8.385	15.473
4 Niet-controlediensten	0	0
Totaal honoraria accountant	<u>129.867</u>	<u>153.871</u>

Toelichting:

De accountantshonoraria zijn verantwoord op basis van de kosten zoals deze in de winst en verliesrekening zijn verantwoord.

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. 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.

In de normale bedrijfsactiviteiten koopt en verkoopt de onderneming goederen en diensten van en aan verschillende verbonden partijen. Deze transacties worden op zakelijke grondslag uitgevoerd tegen voorwaarden die vergelijkbaar zijn met die van transacties met derden.

De bezoldiging van de bestuurders en toezichthouders die in het kader van de WNT verantwoord worden, is opgenomen onder punt Wet normering topinkomens (WNT).

5.1.10 VASTSTELLING EN GOEDKEURING

Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De raad van bestuur van Giro+ B.V. heeft de jaarrekening 2019 opgemaakt en vastgesteld in de vergadering van 19 mei 2020.

De raad van commissarissen van Giro+ B.V. heeft de jaarrekening 2019 goedgekeurd in de vergadering van 19 mei 2020.

Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling in paragraaf 5.1.2.

Ondertekening door bestuurders en toezichthouders

Maastricht, 19 mei 2020

W.G.

Mw. drs. I.M.L. Augustin
Lid RvB

W.G.

Mw. prof. dr. M. van Diejen-Visser
Voorzitter RvC

W.G.

Dhr. drs. W. Ploegman
Lid RvC

W.G.

Mw. H.H. Witte
Lid RvC

5.2 OVERIGE GEGEVENS

5.2 OVERIGE GEGEVENS

5.2.1 Statutaire regeling resultaatbestemming

In de statuten is bepaald, conform artikel 21, dat het behaalde resultaat ter vrije beschikking staat van de algemene vergadering, echter binnen de grenzen van de maatschappelijke doelstelling van de vennootschap.

Het voorstel aan de algemene vergadering is om het resultaat toe te voegen aan het eigen vermogen

5.2.2 Nevenvestigingen

Ciro+ B.V. heeft geen nevenvestigingen.

5.2.3 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

De controleverklaring van de onafhankelijke accountant is opgenomen op de volgende pagina.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de algemene vergadering en Raad van Commissarissen van **Ciro+ B.V.**

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2019 van **Ciro+ B.V.** (hierna 'de vennootschap') te Horn (hierna 'de jaarrekening') gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de betreffende jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van de vennootschap per 31 december 2019 en van het resultaat over 2019, in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi (RvW) en Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

De jaarrekening bestaat uit:

- 1 de balans per 31 december 2019;
- 2 de winst-en-verliesrekening over 2019; 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) 2019 vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van de vennootschap zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), 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 2019 hebben wij de anticumulatiebepaling, bedoeld in artikel 1.6a WNT en artikel 5, lid 1, sub j Uitvoeringsregeling WNT, niet gecontroleerd. Dit betekent dat wij niet hebben gecontroleerd of er wel of niet sprake is van een norm-overschrijding door een leidinggevende topfunctionaris vanwege eventuele dienstbetrekking 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 2019 hebben wij het bezoldigingsmaximum WNT 2015/2014 zoals bepaald en verantwoord door de vennootschap als uitgangspunt gehanteerd voor onze controle en hebben wij geen werkzaamheden verricht op de totstandkoming van dit bezoldigingsmaximum 2015/2014.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

— de overige gegevens.

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

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

— alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW 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 Titel 9 Boek 2 BW 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 het jaarverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen voor de jaarrekening

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. 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.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de Raad van Bestuur afwegen of de onderneming 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 vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten 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 onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

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 2019, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap;
- 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 vennootschap haar bedrijfsactiviteiten 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 vennootschap 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.

Wij communiceren met de met governance belaste personen 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.

Arnhem, 20 mei 2020

KPMG Accountants N.V.

E.J. Preuter RA