



# **Jaarverslag 2018**

**Ciro+ B.V.**

**INHOUDSOPGAVE**

**Pagina**

**5.1 Jaarrekening 2018**

5.1.1	Balans per 31 december 2018	4
5.1.2	Resultatenrekening over 2018	5
5.1.3	Kasstroomoverzicht over 2018	6
5.1.4	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	7
5.1.5	Toelichting op de balans per 31 december 2018	19
5.1.6	Mutatieoverzicht immateriële vaste activa	28
5.1.7	Mutatieoverzicht materiële vaste activa	29
5.1.8	Overzicht langlopende schulden ultimo 2018	30
5.1.9	Toelichting op de resultatenrekening over 2018	31
5.1.10	Vaststelling en goedkeuring	36

**5.2 Overige gegevens**

5.2.1	Statutaire regeling resultaatbestemming	38
5.2.2	Nevenvestigingen	38
5.2.3	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	39

## 5.1 JAARREKENING

## 5.1 JAARREKENING

5.1.1 BALANS PER 31 DECEMBER 2018  
(na resultaatbestemming)

	Ref.	31-dec-18	31-dec-17
		€	€
<b>ACTIVA</b>			
<b>Vaste activa</b>			
Immateriële vaste activa	1	344.697	0
Materiële vaste activa	2	9.957.508	1.725.434
Totaal vaste activa		<u>10.302.205</u>	<u>1.725.434</u>
<b>Vlottende activa</b>			
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	3	534.809	149.047
Debiteuren en overige vorderingen	5	3.647.142	7.229.094
Liquide middelen	6	10.669.777	11.588.220
Totaal vlottende activa		<u>14.851.728</u>	<u>18.966.361</u>
<b>Totaal activa</b>		<u><u>25.153.933</u></u>	<u><u>20.691.795</u></u>
	Ref.	31-dec-18	31-dec-17
		€	€
<b>PASSIVA</b>			
<b>Groepsvermogen</b>			
Kapitaal	7	18.000	18.000
Algemene en overige reserves		12.448.660	10.857.161
Totaal groepsvermogen		<u>12.466.660</u>	<u>10.875.161</u>
<b>Vorzieningen</b>	8	115.057	145.261
<b>Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)</b>	9	5.087.500	0
<b>Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)</b>			
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's	3	547.505	1.455.335
Schulden uit hoofde van financieringoverschot	4	0	737.403
Overige kortlopende schulden	10	6.937.211	7.478.635
Totaal kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)		<u>7.484.716</u>	<u>9.671.373</u>
<b>Totaal passiva</b>		<u><u>25.153.933</u></u>	<u><u>20.691.795</u></u>

## 5.1.2 RESULTATENREKENING OVER 2018

	<u>Ref.</u>	<u>2018</u> €	<u>2017</u> €
<b>BEDRIJFSOPBRENGSTEN:</b>			
Opbrengsten zorgprestaties	11	16.108.267	15.033.065
Subsidies (exclusief Wmo en Jeugdwet)	12	125.177	125.298
Overige bedrijfsopbrengsten	13	555.559	514.921
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>		<u>16.789.003</u>	<u>15.673.284</u>
<b>BEDRIJFSLASTEN:</b>			
Personeelskosten	14	9.722.620	9.148.698
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	15	649.500	507.269
Overige bedrijfskosten	16	4.758.739	5.416.912
<b>Som der bedrijfslasten</b>		<u>15.130.859</u>	<u>15.072.879</u>
<b>BEDRIJFSRESULTAAT</b>		1.658.144	600.405
Financiële baten en lasten	17	-66.645	2.593
<b>RESULTAAT BOEKJAAR</b>		<u><u>1.591.499</u></u>	<u><u>602.998</u></u>
<b>RESULTAATBESTEMMING</b>			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<u>2018</u> €	<u>2017</u> €
Toevoeging/(onttrekking):			
Algemene / overige reserves		<u>1.591.499</u>	<u>602.998</u>
		<u><u>1.591.499</u></u>	<u><u>602.998</u></u>

## 5.1.3 KASSTROOMOVERZICHT OVER 2018

	Ref.	2018		2017	
		€	€	€	€
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>					
Bedrijfsresultaat			1.658.144		600.405
Aanpassingen voor:					
- afschrijvingen en overige waardeverminderingen	15	649.500		507.269	
- mutaties voorzieningen	8	<u>-30.204</u>		<u>-165.244</u>	
			619.296		342.025
Veranderingen in werkkapitaal:					
- mutatie onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	3	-1.293.592		683.697	
- vorderingen	5	3.573.407		-2.120.025	
- vorderingen/schulden uit hoofde van financieringstekort respectievelijk -overschot	4	-737.403		0	
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken)	10	<u>-817.647</u>		<u>317.213</u>	
			724.765		-1.119.115
Kasstroom uit bedrijfsoperaties			<u>3.002.205</u>		<u>-176.685</u>
Ontvangen interest	17	1.259		8.124	
Betaalde interest	17	<u>-59.359</u>		<u>0</u>	
			-58.100		8.124
<b>Totaal kasstroom uit operationele activiteiten</b>			<u>2.944.105</u>		<u>-168.561</u>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>					
Investerings (im)materiële vaste activa	1, 2	<u>-9.225.048</u>		<u>-154.069</u>	
<b>Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>			-9.225.048		-154.069
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>					
Nieuw opgenomen leningen	9	5.500.000		0	
Aflossing langlopende schulden	9	<u>-137.500</u>		<u>0</u>	
<b>Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>			5.362.500		0
<b>Mutatie geldmiddelen</b>			<u><u>-918.443</u></u>		<u><u>-322.630</u></u>
Stand geldmiddelen per 1 januari	6		11.588.220		11.910.850
Stand geldmiddelen per 31 december	6		<u>10.669.777</u>		<u>11.588.220</u>
Mutatie geldmiddelen			-918.443		-322.630

**Toelichting:**

De ontvangen interest betreft de werkelijke in 2018 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 2018 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 2018, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2018.

###### ***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***

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

###### ***Vergelijking met voorgaand jaar***

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

### **Stelselwijziging**

Tot 1 januari 2018 werden kosten van groot onderhoud verwerkt via een voorziening groot onderhoud. Kosten van groot onderhoud werden hierbij via dotaties aan de voorziening op basis van het geschatte bedrag aan groot onderhoud verwerkt. Indien kosten van groot onderhoud uitgaan boven de boekwaarde van de voor het desbetreffende actief aangehouden voorziening, werden deze kosten verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

Aangezien kosten voor groot onderhoud verwerken in de boekwaarde van het actief (componentenbenadering) beter inzicht geeft voor de gebruikers van de jaarrekening, is overgegaan op deze waarderingsgrondslag. Op basis van de nieuwe grondslag is de boekwaarde van de voorziening in 2018 aan het beginvermogen van 2017 toegevoegd. De impact van de doorgevoerde stelselwijziging op het eigen vermogen ultimo 2018 bedraagt € 339.811 en op de voorzieningen (voorziening groot onderhoud) ultimo 2018 -€ 339.811.

Het cumulatieve effect op het eigen vermogen en het resultaat is in het onderstaande overzicht weergegeven:

Eigen vermogen per 01-01-2017 vóór stelselwijziging	€	9.932.352
Cumulatieve effecten op het vermogen t/m 2016	€	339.288
Eigen vermogen per 01-01-2017 na stelselwijziging	€	10.271.640
Effect op resultaat in 2017	€	523
Eigen vermogen per 31-12-2017 na stelselwijziging	€	10.875.161
Effect op resultaat in 2018	€	-

De stelselwijziging heeft geen impact op het resultaat boekjaar over 2018. De vergelijkende cijfers over 2017 zijn aangepast.

### **Vergelijkende cijfers**

De vergelijkende cijfers van voorgaand jaar zijn waar nodig, geherrubriceerd om vergelijkbaarheid met het nieuwe jaar mogelijk te maken.

### **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:

- Gebouwen : 5 %.
- 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 gemiddelde percentage is 1,61% (2017: n.v.t.)

### ***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 2018 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***

Verstrekke 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.

### ***Vorderingen/schulden uit hoofde van financieringstekort/-overschot***

Een vordering/schuld uit hoofde van financieringstekort/-overschot is het aan het einde van het boekjaar bestaande verschil tussen het wettelijk budget voor aanvaardbare kosten en de ontvangen voorschotten en de in rekening gebrachte vergoedingen voor diensten en verrichtingen ter dekking van het wettelijk budget (artikel 6 Regeling verslaggeving WTZi).

De waardering van de vorderingen/schulden uit hoofde van financieringstekort/-overschot is beschreven onder het hoofd Financiële instrumenten.

### ***Vorzieningen (algemeen)***

Vorzieningen 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 2,8%.

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 tijdswaarde 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 2,8%.

### ***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 2,8%.

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

#### **Opbrengsten**

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. (In 2018 niet van toepassing voor *Ciro+ B.V.*)

### ***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 2019 bedroeg de dekkingsgraad 101,0%. Het vereiste niveau van de dekkingsgraad is 124%. 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 marktrente, 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 2018 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 2018 zijn de risico's verder verminderd.

De resterende in de jaarrekening 2018 van toepassing zijnde (landelijke) aandachtspunten voor *Ciro+ B.V.* hebben betrekking op:

1. Afwikkeling rechtmatigheidscontroles MSZ 2017 en eerdere jaren;
2. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2018;
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 2018 meegenomen en is de "Handreiking Rechtmatigheidscontroles Medisch Specialistische Zorg 2018" gevolgd.

### **Toelichting (landelijke) onzekerheden jaarrekening 2018**

De van toepassing zijnde (landelijke) aandachtspunten in de jaarrekening 2018 zijn (inclusief de status hiervan) hierna toegelicht voor *Ciro+ B.V.*:

#### ***1. Afwikkeling rechtmatigheidscontroles MSZ 2017 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 2017 uitgevoerd. De uitkomsten zijn betrokken bij het opstellen van de jaarrekeningen 2014 tot en met 2017 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 2018*

De NFU, NVZ en ZN hebben een Handreiking Rechtmatigheidscontroles MSZ 2018 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 2018 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 2018 op basis van informatie van de zorgverzekeraars.

Daarnaast heeft *Ciro+ B.V.* op basis van deze handreiking een zelfonderzoek inzake 2018 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 2018 is deze zelfs nihil.

Doelmatigheidscontroles over 2018 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 2018 schadelastafspraken op basis van plafondatafspraken gemaakt. Toerekening van de schadelastafspraken aan het boekjaar 2018 heeft plaatsgevonden op basis van een beste schatting van het voortgangpercentage ultimo 2018 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 2018 in mindering gebracht en waar nodig verwerkt in de waardering van het onderhanden werk ultimo 2018. 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 uitloop schade in 2019 en daarmee de toe te rekenen omzet aan 2018. *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 waardebepalingen. 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 voorzichtige 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 2018

## ACTIVA

## 1. Immateriële vaste activa

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Kosten van concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	344.697	0
Totaal immateriële vaste activa	<u>344.697</u>	<u>0</u>
<i>Het verloop van de immateriële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>		
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	0	0
Bij: investeringen	374.769	0
Af: afschrijvingen	30.072	0
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<u>344.697</u>	<u>0</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).  
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-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Bedrijfsgebouwen en terreinen	8.684.456	124.534
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	1.273.052	1.600.900
Totaal materiële vaste activa	<u>9.957.508</u>	<u>1.725.434</u>
<i>Het verloop van de materiële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>		
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	1.725.434	2.064.709
Bij: investeringen	8.851.502	167.994
Af: afschrijvingen	619.428	507.269
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<u>9.957.508</u>	<u>1.725.434</u>

**Toelichting:**

De stijging van de post Bedrijfsgebouwen en terreinen wordt verklaard door de aanschaf van gebouwen en grond per ultimo maart 2018.

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 2018

## ACTIVA

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

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten gereguleerd segment	1.141.052	41.015
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten vrij segment	323.860	336.305
Af: ontvangen voorschotten	-1.477.608	-1.683.608
Totaal onderhanden werk	<u>-12.696</u>	<u>-1.306.288</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-2018
	€	€	€	€
Complex Chronisch Longfalen (gereguleerd segment)	1.141.052	0	1.021.025	120.027
Complex Chronisch Hartfalen (vrij segment)	99.865	0	0	99.865
Academisch Slaapcentrum (vrij segment)	223.995	0	456.583	-232.588
Totaal (onderhanden werk)	<u>1.464.912</u>	<u>0</u>	<u>1.477.608</u>	<u>-12.696</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 31-12-2018 als op 31-12-2017 per saldo een negatieve waarde.

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Waarvan gepresenteerd als activa	534.809	149.047
Waarvan gepresenteerd als passiva	547.505	1.455.335
Totaal onderhanden werk	<u>-12.696</u>	<u>-1.306.288</u>

## 5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2018

## 4. Vorderingen uit hoofde van financieringstekort en schulden uit hoofde van financieringsoverschot

	<u>t/m 2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>totaal</u>
	€	€	€	€	€
<b>Saldo per 1 januari</b>	-737.403	0	0	0	-737.403
Financieringsverschil boekjaar				0	0
Correcties voorgaande jaren	212.104	0	0		212.104
Betalingen/ontvangsten	525.299	0	0		525.299
Subtotaal mutatie boekjaar	<u>737.403</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>737.403</u>
<b>Saldo per 31 december</b>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Stadium van vaststelling (per erkenning):

c

a= interne berekening

b= overeenstemming met zorgverzekeraars

c= definitieve vaststelling NZa

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Waarvan gepresenteerd als:		
- vorderingen uit hoofde van financieringstekort	0	0
- schulden uit hoofde van financieringsoverschot	0	737.403
	<u><u>0</u></u>	<u><u>-737.403</u></u>

**Toelichting:**

Ciro+ B.V. is tot en met 2012 bekostigd door middel van de functioneel budget systematiek. Bovenstaande heeft betrekking op de positie uit dat jaar en voorgaande jaren. Definitieve afwikkeling van het financieringsverschil heeft in 2018 plaatsgevonden.

## 5. Debiteuren en overige vorderingen

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Vorderingen op debiteuren	1.094.297	2.400.445
Nog te factureren omzet DBC's / DBC-zorgproducten	2.093.170	4.073.125
Overige vorderingen:		
Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen	172.652	472.663
Vooruitbetaalde bedragen	251.199	19.834
Nog te ontvangen bedragen	24.603	242.426
Overige overlopende activa	11.221	20.601
<b>Totaal debiteuren en overige vorderingen</b>	<u><u>3.647.142</u></u>	<u><u>7.229.094</u></u>

## 5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2018

**Toelichting:**

De voorziening die in aftrek op de vorderingen is gebracht, bedraagt € 81.711 (2017: € 38.570).

De debiteuren en overige vorderingen kennen een kortlopend karakter.

Als gevolg van het moment van factureren is de vordering op debiteuren eind 2018 lager dan eind 2017.

De nog te factureren bedragen betreffen voor het overgrote deel nog aan zorgverzekeraars te factureren bedragen uit hoofde van zorgproducten die in 2018 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 daling van de nog te factureren omzet ten opzichte van 2017 wordt verklaard door een verschuiving naar het onderhanden werk ultimo 2018.

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.

In 2018 heeft een vooruitbetaling plaatsgevonden van licentie en inrichtingskosten voor een ICT project. Dit verklaart de stijging ten opzichte van 2017.

De positie nog te ontvangen bedragen eind 2017 bevat een vordering op zorgverzekeraars van €189.055,- die gedurende 2018 is afgewikkeld.

**ACTIVA****6. Liquide middelen**

*De specificatie is als volgt:*

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Bankrekeningen	10.657.196	11.585.573
Kassen	12.581	2.647
Totaal liquide middelen	<u>10.669.777</u>	<u>11.588.220</u>

**Toelichting:**

De liquide middelen zijn vrij beschikbaar aan de instelling.

## 5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2018

## PASSIVA

## 7. Groepsvermogen

Het groepsvermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Kapitaal	18.000	18.000
Algemene en overige reserves	12.448.660	10.857.161
Totaal groepsvermogen	<u>12.466.660</u>	<u>10.875.161</u>

## Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:	<u>Saldo per 1-jan-2018</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-dec-2018</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 1-jan-2018</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-dec-2018</u>
	€	€	€	€
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>

## Toelichting:

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

Als gevolg van de stelselwijziging met betrekking tot de Voorziening Groot Onderhoud heeft een herrubricering plaatsgevonden van de vergelijkende cijfers 2017; het saldo van €339.811 is opgenomen als onderdeel van het Eigen Vermogen.

## 8. Voorzieningen

Het verloop is als volgt weer te geven:	<u>Saldo per 1-jan-2018</u>	<u>Dotatie</u>	<u>Onttrekking</u>	<u>Vrijval</u>	<u>Saldo per 31-dec-2018</u>
	€	€	€	€	€
- persoonlijk budget levensfase	38.467	0	31.175	0	7.292
- jubileumverplichtingen	90.280	19.123	9.846	0	99.557
- overige voorzieningen	16.514	0	8.277	29	8.208
Totaal voorzieningen	<u>145.261</u>	<u>19.123</u>	<u>49.298</u>	<u>29</u>	<u>115.057</u>

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

	<u>31-dec-2018</u>
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	26.572
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	88.485
hiervan > 5 jaar	61.590

## Toelichting per categorie voorziening:

Onder de overige voorzieningen is een voorziening opgenomen in verband met een verplichting inzake ORT tijdens vakantie.

## 5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2018

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

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Schulden aan banken	5.087.500	0
Totaal langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	<u>5.087.500</u>	<u>0</u>

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Stand per 1 januari	0	0
Bij: nieuwe leningen	5.500.000	0
Af: aflossingen	137.500	0
Stand per 31 december	<u>5.362.500</u>	<u>0</u>
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	275.000	0
Stand langlopende schulden per 31 december	<u>5.087.500</u>	<u>0</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	0
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	5.087.500	0
hiervan > 5 jaar	3.987.500	0

Voor een nadere toelichting op de langlopende schulden wordt verwezen naar de bijlage 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 (2018 = 11,3)
- Solvabiliteit > 25%. (2018 = 49,6%)

Aan deze convenanten wordt ultimo 2018 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 Cir+ B.V. geen afzonderlijke zekerheden voor afgegeven.



## 5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2018

## 10. Overige kortlopende schulden

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Crediteuren	315.791	405.880
Aflossingsverplichtingen komend boekjaar langlopende leningen	275.000	0
Belastingen en premies sociale verzekeringen	489.290	478.468
Schulden terzake pensioenen	55.945	50.957
Nog te betalen salarissen	1.078	0
Terugbetalingsverplichtingen zorgverzekeraars oude jaren	3.278.825	4.119.098
Schulden aan participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen	373.846	304.411
Vooruitontvangen opbrengsten	844.003	418.172
Vakantiegeld	295.842	284.114
Vakantiedagen	806.746	814.764
Overige overlopende passiva	200.845	602.771
Totaal overige kortlopende schulden	<u>6.937.211</u>	<u>7.478.635</u>

**Toelichting:**

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

>5 jaar € 1.483.920

>1 en <5 jaar € 1.629.382

<1 jaar € 7.286

Daarnaast is er een schuld aan zorgverzekeraars inzake zelfonderzoeken over de jaren 2013 t/m 2017 van € 32.201.

De schulden aan groepsmaatschappijen bestaan voor € 182.512 uit schulden aan Stichting Proteion inzake verrichte dienstverlening. De schuld aan de Stichting Zwembad Hornerheide bedraagt € 26.294 en heeft betrekking op de huur van het zwembad. De resterende schuld op groepsmaatschappijen heeft betrekking op de aandeelhouder Maastricht UMC+, bedraagt € 165.040 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 wordt naar verwachting in 2019 afgerond.

De overige kortlopende schulden hebben een looptijd <1 jaar.

## 5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2018

### *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. Giro+ B.V. maakt geen gebruik van afgeleide financiële instrumenten.

#### **Kredietrisico**

Giro+ 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 € 1.028.219 uit vorderingen op zorgverzekeraars. De overige vorderingen betreffen voor € 2.093.170 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 € 1.477.608. 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**

Giro+ 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 2018 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 € 5.317.104 (2017: €0,-).

## 5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2018

**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 2018 is het mbi-omzetplafond door de NZa vastgesteld op EUR 21.649,7 miljoen (prijsniveau 2017).

Bij het opstellen van de jaarrekening 2018 bestaat nog geen inzicht in realisatie van het mbi-omzetplafond over 2018. *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 2018.

De heffingsgrondslag Macrobeheersinstrument is als volgt opgebouwd:	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Tariefopbrengst van DBC's, DBC-zorgproducten, overige zorgproducten in zowel het geregeerde als het vrije segment en ZZP's GGZ	13.987.705	14.590.913
Mutatie medisch specialistische zorg in het onderhanden werk	1.073.926	-583.340
Totaal heffingsgrondslag	<u>15.061.631</u>	<u>14.007.573</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	21.913	-	-
ICT licenties en dienstverlening	1.122.684	963.103	-
Overige dienstverlening	299.352	125.191	-
Contractwaarden per 31-12-2018	<u>1.443.949</u>	<u>1.088.294</u>	<u>-</u>

De verplichtingen die hieruit voortvloeien bedragen ultimo 2018 in totaal € 2.532.243. Voor een bedrag van € 236.756 betreft dit verplichtingen jegens de aandeelhouder Maastricht UMC+. Deze contracten betreffen overige dienstverlening.

*Ciro+ B.V.* staat garant voor de schuld van de Stichting Zwembad Hornerheide bij Stichting Proteion. Ultimo 2018 bedraagt deze schuld € 395.065. Ten aanzien van de afgegeven garantie schat *Ciro+ B.V.* op dit moment in dat de kans tot betaling niet waarschijnlijk is.

De huur bij Stichting Proteion is per 1-4-2018 beëindigd, *Ciro+ B.V.* heeft de gebouwen en grond in eigendom genomen.

## 5.1.6 MUTATIEOVERZICHT IMMATERIELE VASTE ACTIVA

	Kosten van concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	Totaal
	€	€
<b>Stand per 1 januari 2018</b>		
- aanschafwaarde	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	0	0
Boekwaarde per 1 januari 2018	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Mutaties in het boekjaar</b>		
- investeringen	374.769	374.769
- afschrijvingen	30.072	30.072
- 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>344.697</u>	<u>344.697</u>
<b>Stand per 31 december 2018</b>		
- aanschafwaarde	374.769	374.769
- cumulatieve afschrijvingen	30.072	30.072
Boekwaarde per 31 december 2018	<u>344.697</u>	<u>344.697</u>
Afschrijvingspercentage	20%	

## 5.1.7 MUTATIEOVERZICHT MATERIELE VASTE ACTIVA

	Bedrijfs- gebouwen en terreinen €	Andere vaste bedrijfs- middelen, technische en administratieve uitrusting €	Totaal €
<b>Stand per 1 januari 2018</b>			
- aanschafwaarde	176.904	4.231.848	4.408.752
- cumulatieve herwaarderingen	0	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	52.370	2.630.948	2.683.318
Boekwaarde per 1 januari 2018	<u>124.534</u>	<u>1.600.900</u>	<u>1.725.434</u>
<b>Mutaties in het boekjaar</b>			
- investeringen	8.765.969	85.533	8.851.502
- herwaarderingen	0	0	0
- afschrijvingen	206.047	413.381	619.428
- bijzondere waardeverminderingen	0	0	0
- terugname bijz. waardeverminderingen	0	0	0
<i>- terugname geheel afgeschreven activa</i>			
.aanschafwaarde	0	365.999	365.999
.cumulatieve herwaarderingen	0	0	0
.cumulatieve afschrijvingen	0	365.999	365.999
<i>- desinvesteringen</i>			
aanschafwaarde	0	0	0
cumulatieve herwaarderingen	0	0	0
cumulatieve afschrijvingen	0	0	0
per saldo	0	0	0
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>8.559.922</u>	<u>-327.848</u>	<u>8.232.074</u>
<b>Stand per 31 december 2018</b>			
- aanschafwaarde	8.942.873	3.951.382	12.894.255
- cumulatieve herwaarderingen	0	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	258.417	2.678.330	2.936.747
Boekwaarde per 31 december 2018	<u>8.684.456</u>	<u>1.273.052</u>	<u>9.957.508</u>
<i>Afschrijvingspercentage</i>	5% / 0% / 10%	10% / 20%	

## BIJLAGE

## 5.1.8 Overzicht langlopende schulden ultimo 2018

Leninggever	Afsluit- datum	Hoofdsom	Totale loop- tijd	Soort lening	Werk- lijke- rente	Restschuld 31 december 2017	Nieuwe leningen in 2018	Aflossing in 2018	Restschuld 31 december 2018	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2018	Aflossings-wijze	Aflos- sing 2018	Gestelde zekerheden
		€			%	€	€	€	€	€			€	
ING Bank	1-apr-18	5.500.000	10	Rentevast	1,61%	0	5.500.000	137.500	5.362.500	3.987.500	9	lineair + slottermijn	137.500	hypotheek, verpanding bedrijfsactiva
<b>Totaal</b>						<b>0</b>	<b>5.500.000</b>	<b>137.500</b>	<b>5.362.500</b>	<b>3.987.500</b>			<b>137.500</b>	

## 5.1.9 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2018

## BATEN

## 11. Opbrengsten zorgprestaties (en maatschappelijke ondersteuning)

De specificatie is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Opbrengsten zorgverzekeringswet (exclusief subsidies)	15.418.431	14.243.956
Overige zorgprestaties	689.836	789.109
Totaal	<u>16.108.267</u>	<u>15.033.065</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 ook patiënten met Complex Chronisch Hartfalen.

In de opbrengsten zorgverzekeringswet is inbegrepen een vrijval van opgenomen schuldposities over de periode 2012-2014 ter waarde van €357.878, 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.

Onder overige zorgprestaties is daarnaast een bedrag van € 212.104 verantwoord met betrekking tot vrijval uit de finale afwikkeling van het financieringsoverschot.

## 12. Subsidies

De specificatie is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van VWS	125.177	125.298
Totaal	<u>125.177</u>	<u>125.298</u>

**Toelichting:**

Het betreft subsidies uit hoofde van de Subsidieregeling kwaliteitsimpuls personeel ziekenhuiszorg en Subsidieregeling stageplaatsen zorg II.

## 13. Overige bedrijfsopbrengsten

De specificatie is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Overige dienstverlening	231.366	292.852
Overige opbrengsten	324.193	222.069
Totaal	<u>555.559</u>	<u>514.921</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 2018

## LASTEN

## 14. Personeelskosten

De specificatie is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Lonen en salarissen	6.549.217	6.288.099
Sociale lasten	960.673	915.119
Pensioenpremies	546.029	516.616
Andere personeelskosten	338.580	339.692
Subtotaal	8.394.499	8.059.526
Personeel niet in loondienst	1.328.121	1.089.172
Totaal personeelskosten	<u>9.722.620</u>	<u>9.148.698</u>
Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's) per segment:		
Algemeen en administratief personeel	29	27
Personeel hotelfuncties	8	9
Personeel patiëntgebonden functies	88	84
Personeel terrein- en gebouwgebonden functies	2	2
Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden	<u>127</u>	<u>122</u>
Aantal personeelsleden dat buiten Nederland werkzaam is	0	0

**Toelichting:**

De groei van het aantal FTE hangt samen met de groei van de productie.

## 15. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Afschrijvingen:		
- immateriële vaste activa	30.072	0
- materiële vaste activa	619.428	507.269
Totaal afschrijvingen	<u>649.500</u>	<u>507.269</u>

**Toelichting:**

De stijging van de afschrijvingslasten wordt met name verklaard door de aanschaf van gebouwen in 2018 en de daaruit volgende afschrijvingen. Zie ook 5.1.7. Mutatieoverzicht Materiele Vaste Activa.



## 5.1.9 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2018

## LASTEN

## 16. Overige bedrijfskosten

De specificatie is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	928.591	957.593
Algemene kosten	2.499.607	2.322.919
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	848.732	777.720
Onderhoud en energiekosten	448.767	414.645
Huur en leasing	56.018	971.336
Dotaties en vrijval voorzieningen	-22.976	-27.301
Totaal overige bedrijfskosten	<u>4.758.739</u>	<u>5.416.912</u>

**Toelichting:**

De daling van de overige bedrijfskosten wordt met name veroorzaakt door de beëindiging van de huurovereenkomst met Proteion. Het vastgoed is per ultimo maart 2018 overgenomen in eigendom.

## 17. Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Rentebaten	149	2.593
Rentelasten	-66.794	0
Totaal financiële baten en lasten	<u>-66.645</u>	<u>2.593</u>

**Toelichting:**

De rentebaten zijn gedaald als gevolg van een daling van de rentevergoeding, in combinatie met een lagere liquiditeitspositie. 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.

## 5.1.9 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2018

**Wet normering topinkomens (WNT)**

De WNT is van toepassing op Ciro+ B.V. Het voor Ciro+ B.V. toepasselijke bezoldigingsmaximum is in 2018 € 172.000 (Klasse IV Regeling bezoldigingsmaxima topfunctionarissen zorg en jeugdhulp van 26 november 2015).

**1. Bezoldiging topfunctionarissen**

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

	prof. dr. E.F.M. Wouters	drs. I.M.L. Augustin
	€	€
<b>Functiegegevens</b>	<b>Voorzitter RvB</b>	<b>Lid RvB</b>
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
<b>Bezoldiging</b>		
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	86.771	137.135
Beloningen betaalbaar op termijn	-	11.316
<b>Subtotaal</b>	<u>86.771</u>	<u>148.451</u>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	68.800	172.000
-/- Onverschuldigd betaald bedrag	-	-
<b>Totale bezoldiging</b>	<u><u>86.771</u></u>	<u><u>148.451</u></u>
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 2017**

	prof. dr. E.F.M. Wouters	drs. I.M.L. Augustin
	€	€
<b>Functiegegevens</b>	<b>Voorzitter RvB</b>	<b>Lid RvB</b>
Aanvang en einde functievervulling in 2017	1/1-31/12	1/1-31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	0,4	1
Dienstbetrekking?	nee	ja
<b>Bezoldiging</b>		
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	96.040	132.165
Beloningen betaalbaar op termijn	-	11.018
<b>Subtotaal</b>	<u>96.040</u>	<u>143.183</u>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	66.400	166.000
<b>Totale bezoldiging</b>	<u><u>96.040</u></u>	<u><u>143.183</u></u>

**Toelichting:**

Voor de voorzitter RvB is het overgangsregime inclusief bijbehorende afbouwregeling van toepassing.  
Op basis van de afbouwregeling bedraagt het individueel bezoldigingsmaximum voor 2018 € 86.771 (2017 € 96.040).

## 5.1.9 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2018

## 1c. Toezichthoudende topfunctionarissen

	prof. dr. M. van Dieijen-Visser	drs. M.P.L.M. van Woensel	ir. W.H.M. Orbons
	€	€	€
<b>Functiegegevens</b>	<b>Voorzitter RvC</b>	<b>Lid RvC</b>	<b>Lid RvC</b>
Aanvang en einde functievervulling in 2018	1/1-31/12	1/1-31/12	1/1-31/12
<b>Bezoldiging</b>			
Totale bezoldiging	-	-	4.000
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	25.800	17.200	17.200
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	-	-	-
Totale bezoldiging	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.000</u>
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.

**Gegevens 2017**

	prof. dr. M. van Dieijen-Visser	drs. M.P.L.M. van Woensel	ir. W.H.M. Orbons
	€	€	€
<b>Functiegegevens</b>	<b>Voorzitter RvC</b>	<b>Lid RvC</b>	<b>Lid RvC</b>
Aanvang en einde functievervulling in 2017	1/1-31/12	1/1-31/12	1/1-31/12
<b>Bezoldiging</b>			
Totale bezoldiging	-	-	4.000
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	24.900	16.600	16.600

**Honoraria accountant**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
De honoraria van de accountant over 2018 zijn als volgt:		
1 Controle van de jaarrekening	138.398	107.811
2 Overige controlewerkzaamheden	0	26.551
3 Fiscale advisering	15.473	0
4 Niet-controlediensten	0	0
Totaal honoraria accountant	<u>153.871</u>	<u>134.362</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 2018 opgemaakt en vastgesteld in de vergadering van 22 mei 2019.

De raad van commissarissen van Giro+ B.V. heeft de jaarrekening 2018 goedgekeurd in de vergadering van 22 mei 2019.

### Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling in paragraaf 5.1.2.

### Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich geen voor de jaarrekening van belang zijnde gebeurtenissen voorgedaan na balansdatum

### Ondertekening door bestuurders en toezichthouders

Horn, 22 mei 2019

W.G.

\_\_\_\_\_  
Dhr. prof. dr. E.F.M. Wouters  
Voorzitter RvB

W.G.

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

W.G.

\_\_\_\_\_  
Mevr. prof. dr. M. van Diejen-Visser  
Voorzitter RvC

W.G.

\_\_\_\_\_  
Dhr. drs. M.P.L.M. van Woensel  
Lid RvC

W.G.

\_\_\_\_\_  
Dhr. ir. W. Orbons  
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 2018 van **Ciro+ B.V.** (hierna 'de vennootschap') te Horn (hierna 'de jaarrekening') gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van **Ciro+ B.V.** per 31 december 2018 en van het resultaat over 2018, 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 2018;
- 2 de resultatenrekening over 2018; en
- 3 de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

#### ***De basis voor ons oordeel***

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden en het Controleprotocol Wet normering topinkomens (WNT) 2018 vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van **Ciro+ B.V.** 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 2018 hebben wij de anticumulatiebepaling, bedoeld in artikel 1.6a WNT en artikel 5, lid 1, sub j Uitvoeringsregeling WNT, niet gecontroleerd. Dit betekent dat wij niet hebben gecontroleerd of er wel of niet sprake is van een normoverschrijding door een leidinggevende topfunctionaris vanwege eventuele dienstbetrekkingen als leidinggevende topfunctionaris bij andere WNT-plichtige instellingen, alsmede of de in dit kader vereiste toelichting juist en volledig is.



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

In overeenstemming met het Controleprotocol WNT 2018 hebben wij het bezoldigingsmaximum WNT 2015/2014 zoals bepaald en verantwoord door Ciro+ B.V. 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:

- het jaarverslag;
- 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 getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met de RvW en Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is de Raad van Bestuur tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de Raad van Bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.



Bij het opmaken van de jaarrekening moet de Raad van Bestuur afwegen of de organisatie in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de Raad van Bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de Raad van Bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de activiteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De Raad van Bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de organisatie haar activiteiten 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 2018, 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 activiteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om in onze controleverklaring de aandacht te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de 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, 22 mei 2019

KPMG Accountants N.V.

E.J. Preuter RA