



Enkelvoudige Jaarrekening 2015

Stichting Zuyderland Zorg

Inhoudsopgave

1	JAARREKENING 2015	2
1.1	<i>Balans per 31 december 2015</i>	2
1.2	<i>Resultatenrekening over 2015</i>	3
1.3	<i>Kasstroomoverzicht over 2015</i>	4
1.4	<i>Grondslagen van waardering en resultaatbepaling</i>	4
1.4.1	Algemeen	5
1.4.2	Waardering activa en passiva	7
1.4.3	Grondslagen van resultaatbepaling.....	8
1.5	<i>Toelichting op de balans per 31 december 2015</i>	10
1.6	<i>Toelichting op de resultatenrekening over 2015</i>	15
2	OVERIGE GEGEVENS.....	17
2.1	<i>Vaststelling en goedkeuring jaarrekening</i>	17
2.2	<i>Statutaire regeling resultaatbestemming</i>	17
2.3	<i>Resultaatbestemming</i>	17
2.4	<i>Gebeurtenissen na balansdatum</i>	17
2.5	<i>Nevenvestigingen</i>	17
3	CONTROLE VERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT	18

1 JAARREKENING 2015

1.1 Balans per 31 december 2015

	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-15</u> €	<u>01-jan-15</u> €
ACTIVA			
Vaste activa			
Financiële vaste activa	1	43.908.491	36.605.247
Totaal vaste activa		43.908.491	36.605.247
Vlottende activa			
Vorderingen en overlopende activa	2	808.966	3.553.123
Liquide middelen	3	247.420	969.082
Totaal vlottende activa		1.056.386	4.522.205
Totaal activa		<u>44.964.877</u>	<u>41.127.452</u>
	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-15</u> €	<u>01-jan-15</u> €
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Algemene en overige reserves		32.196.350	28.000.403
Totaal eigen vermogen	4	32.196.350	28.000.403
Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	5	0	300.000
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)			
Kortlopende schulden en overlopende passiva	6	12.768.527	12.827.049
Totaal passiva		<u>44.964.877</u>	<u>41.127.452</u>

1.2 Resultatenrekening over 2015

	<u>Ref.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		€	€
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Overige bedrijfsopbrengsten		0	0
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>0</u>	<u>0</u>
BEDRIJFSLASTEN:			
Overige bedrijfskosten		0	0
Som der bedrijfslasten		<u>0</u>	<u>0</u>
BEDRIJFSRESULTAAT		0	0
Financiële baten en lasten	8	4.195.947	3.950.401
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING		<u>4.195.947</u>	<u>3.950.401</u>
RESULTAAT BOEKJAAR		<u><u>4.195.947</u></u>	<u><u>3.950.401</u></u>
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		€	€
Toevoeging:			
Algemene en overige reserves		4.195.947	3.950.401
		<u>4.195.947</u>	<u>3.950.401</u>

1.3 Kasstroomoverzicht over 2015

	Ref.	2015		2014	
		€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten					
Bedrijfsresultaat			0		0
Veranderingen in vlottende middelen:					
- vorderingen	1,2,8	7.014.311		22.977	
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken)	6	<u>-56.844</u>		<u>356.303</u>	
			6.957.467		379.280
Kasstroom uit bedrijfsoperaties			<u>6.957.467</u>		<u>379.280</u>
Betaalde Interest	8	-75.885		-103.778	
Waardeverandering financiële vaste activa en effecten	1	<u>0</u>		<u>602.946</u>	
			<u>-75.885</u>		<u>499.168</u>
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten			6.881.582		878.448
Kasstroom uit investeringsactiviteiten					
Investerings deelnemingen en/of samenwerkingsverbanden	1	-7.303.244		0	
Aflossing leningen u/g	5	<u>-300.000</u>		<u>-140.000</u>	
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten			<u>-7.603.244</u>		<u>-140.000</u>
Mutatie geldmiddelen			<u><u>-721.662</u></u>		<u><u>738.448</u></u>
<i>De geldmiddelen hebben zich als volgt ontwikkeld:</i>					
			<u>2015</u>		<u>2014</u>
			€		€
Stand geldmiddelen per 1 januari			969.082		230.634
Stand geldmiddelen per 31 december			<u>247.420</u>		<u>969.082</u>
Mutatie geldmiddelen			<u><u>-721.662</u></u>		<u><u>738.448</u></u>

Toelichting:

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. In 2015 is de gehele lening van Zuyderland Thuiszorg BV afgelost (€300k). In 2014 bedroeg de aflossing op deze lening €140k.

De negatieve kasstroom in 2015 is het gevolg van de aflossing lening Zuyderland Thuiszorg BV (€ 300k) en van een gestegen intercompany verhouding met Zuyderland Wijkgebouwen BV (€ 450k).

1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

1.4.1 Algemeen

Groepsverhoudingen

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

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

Beide stichtingen zijn met elkaar verbonden middels een personele unie en met een gezamenlijke Raad van Bestuur en Raad van Toezicht. Stichting Zuyderland Zorg was in 2014 ook reeds verbonden met (voormalig) Orbis Medisch Centrum middels een personele unie en met een gezamenlijke Raad van Bestuur en Raad van Toezicht.

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

Voor het jaarverslag bij deze jaarrekening wordt verwezen naar het maatschappelijk jaardocument 2015 van Zuyderland.

Vestigingsgegevens

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

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

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

Continuïteitsveronderstelling

Zuyderland heeft met een bankenconsortium een meerjarige financieringsovereenkomst gesloten ter financiering van zowel de bestaande langlopende leningen vanuit Orbis Medisch en Zorgconcern en Atrium Medisch Centrum, de (verwachte) bouwactiviteiten en de kortlopende (rekening courant) financiering. Deze meerjarige financieringsovereenkomst voorziet in de versterking van de solvabiliteit. Zuyderland voldoet aan de eisen die het bankenconsortium aan Zuyderland stelt.

Zuyderland is daarnaast geconfronteerd met de effecten van de decentralisatie bij de langdurige zorg. Deze decentralisatie heeft zich vertaald in dalende omzet, maar heeft niet geleid tot een verlieslatende situatie.

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

Gebruik van schattingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in de toekomstige periode waarvoor de herziening gevolgen heeft.

Vergelijkende cijfers

De cijfers van 2014 zijn, waar nodig, geherrubriceerd om vergelijkbaarheid met 2015 mogelijk te maken.

Als gevolg van de fusie tussen Atrium Medisch Centrum Parkstad en Orbis Medisch en Zorgconcern zijn de waarderingsgrondslagen in 2015 geharmoniseerd. Dit heeft geleid tot aanpassing van de waarderingsgrondslagen bij de (geconsolideerde) dochtermaatschappijen van Stichting Zuyderland Zorg.

Verbonden rechtspersonen

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

Segment Cure:

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

Segment Care:

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

Per 1 september 2015 heeft Stichting Zuyderland Zorg alle aandelen van de voormalige joint venture Orbis Revital BV om niet ingetrokken waardoor Orbis Revital BV vanaf deze datum geen deel meer uitmaakt van Zuyderland.

Per 15 december 2015 is Gynaecologisch Centrum Orbis BV geliquideerd en maakt vanaf deze datum geen onderdeel meer uit van Zuyderland.

De onderlinge transacties betreffen met name:

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

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

Kasstroomoverzicht

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

Grondslagen WNT

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

1.4.2 Waardering activa en passiva

Activa en passiva

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

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

Financiële vaste activa

Deelnemingen in groepsmaatschappijen en overige deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de nettovermogenswaardemethode. Invloed van betekenis wordt in ieder geval verondersteld aanwezig te zijn bij het kunnen uitbrengen van 20% of meer van de stemrechten. De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming. Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Indien sprake is van een duurzame waardevermindering vindt waardering plaats tegen deze lagere waarde; afwaardering vindt plaats ten laste van de resultatenrekening.

Dividenden worden verantwoord in de periode waarin zij betaalbaar worden gesteld. Rentebaten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende post. Eventuele winsten of verliezen worden verantwoord onder de financiële baten en lasten.

Financiële instrumenten

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

Financiële instrumenten worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde, waarbij (dis)agio en de direct toerekenbare transactiekosten in de eerste opname worden meegenomen. Indien echter financiële instrumenten bij de vervolgwaardering worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening, worden direct toerekenbare transactiekosten direct verwerkt in de winst-en-verliesrekening. Na de eerste opname worden financiële instrumenten op de hierna beschreven manier gewaardeerd.

Verstrekke leningen en overige vorderingen

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

Langlopende en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen

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

Vorderingen

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

Liquide middelen

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

Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Schulden

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

1.4.3 Grondslagen van resultaatbepaling

Algemeen

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

Belastingen

Belastingen omvatten de over de verslagperiode verschuldigde en verrekenbare winstbelastingen en latente belastingen. De belastingen worden in de resultatenrekening opgenomen, behoudens voor zover deze betrekking hebben op posten die rechtstreeks in het eigen vermogen worden opgenomen, in welk geval de belasting in het eigen vermogen wordt verwerkt. De over het boekjaar verschuldigde en verrekenbare belasting is de naar verwachting te betalen belasting over de belastbare winst over het boekjaar, berekend aan de hand van belasting tarieven die zijn vastgesteld op de verslagdatum, dan wel waartoe materieel al op verslagdatum is besloten, en eventuele correcties op de over voorgaande jaren verschuldigde belasting.

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

Stichting Zuyderland Zorg vormt tezamen met de groepsmaatschappijen Stichting Zuyderland Medisch Centrum, Zuyderland GGZ BV, Holding ZMS BV, Parking Atrium BV, Maasland Urologica

BV, Orbis Mooi BV, Orbis Vigor BV, BV Exploitatie Zorgboulevard, Gynaecologisch Centrum Orbis BV (tot 15 december 2015), Zuyderland Zorgcentra BV, Zuyderland Jeugdgezondheidszorg BV, Zuyderland Thuiszorg BV, Zuyderland Wijkgebouwen BV en Zuyderland Huishoudelijke Hulp BV een fiscale eenheid voor de heffing van omzetbelasting. De omzetbelasting is in elk van de vennootschappen opgenomen voor dat deel dat de desbetreffende entiteit als zelfstandig belastingplichtige verschuldigd zou zijn.

Financiële baten en lasten

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

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

1.5 Toelichting op de balans per 31 december 2015

ACTIVA

1. Financiële vaste activa

De specificatie is als volgt :

	31-dec-15	01-jan-15
	€	€
Deelnemingen	43.908.491	36.605.247
Totaal financiële vaste activa	<u>43.908.491</u>	<u>36.605.247</u>

Specificatie deelnemingen:

	2015	2014
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	36.605.247	30.516.515
Mutatie uit hoofde van stelselwijzigingen Zuyderland Zorgcentra BV	0	2.034.553
Resultaat deelnemingen	4.270.154	4.054.179
Correctie voor negatieve deelneming Zuyderland Wijkgebouwen BV	3.223.447	
Ontvangen dividend	-190.357	0
Boekwaarde per 31 december	<u>43.908.491</u>	<u>36.605.247</u>

Toelichting op belangen in andere rechtspersonen of vennootschappen:

Naam, rechtsvorm en statutaire vestigingsplaats rechtspersoon	Kernactiviteit	Verschaft kapitaal	Kapitaalbelang (in %)	Eigen vermogen	Resultaat
		€		€	€
Rechtstreekse kapitaalbelangen >= 20%:					
Zuyderland Jeugdgezondheidszorg BV, Sittard-Geleen	Verlenen van jeugdgezondheidszorg	18.000	100%	48.889	597
Zuyderland Zorgcentra BV, Sittard-Geleen	Verpleging en verzorging in zorgcentra en hospices	18.000	100%	42.612.620	3.796.680
Zuyderland Wijkgebouwen BV, Sittard-Geleen	Exploitatie vastgoed	18.000	100%	-3.223.447	52.909
Zuyderland Thuiszorg BV, Sittard-Geleen	Verpleging, verzorging en begeleiding, welke vergoed worden uit de WIZ, WMO of ZVW	18.000	51%	1.750.840	359.921
Orbis Revital BV, Sittard-Geleen (aandelen verkocht per 1-9-2015)	Uitleen activiteiten	9.180	51%	0	283.253

Waarvan joint ventures:

Zuyderland Huishoudelijke Hulp BV, Sittard-Geleen	Huishoudelijke Verzorging	9.180	51%	694.825	180.290
	Andere deelnemer: Assist Zorg BV, Heerlen		Bestuur: benoemd door AvA, één bestuurder		Toezichhoudend orgaan: RvT

2. Vorderingen en overlopende activa

De specificatie is als volgt :

	<u>31-dec-15</u>	<u>01-jan-15</u>
	€	€
Rekening-courant met overige Zuyderland organisatie-onderdelen	808.966	3.553.122
Nog te ontvangen bedragen	0	1
Vorderingen op groepsmaatschappijen	0	0
Totaal vorderingen en overlopende activa	<u>808.966</u>	<u>3.553.123</u>

Toelichting:

In 2015 is op de lening van €4,0mln aan Zuyderland Wijkgebouwen BV de negatieve deelneming van € 3,2mln in Zuyderland Wijkgebouwen BV in mindering gebracht. De rest van deze post bestaat uit rekening-courantverhoudingen met andere Zuyderland organisatieonderdelen, welke periodiek worden afgerekend.

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

3. Liquide middelen

De specificatie is als volgt :

	<u>31-dec-15</u>	<u>01-jan-15</u>
	€	€
Bankrekeningen	247.420	969.082
Totaal liquide middelen	<u>247.420</u>	<u>969.082</u>

Toelichting:

Het saldo op de rekening-courant is € 247k positief eind 2015. De liquide middelen staan ter vrije beschikking.

PASSIVA

4. Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-dec-15</u>	<u>01-jan-15</u>
	€	€
Algemene en overige reserves	32.196.350	28.000.403
Totaal eigen vermogen	<u>32.196.350</u>	<u>28.000.403</u>

Mutatie Algemene en overige reserves als gevolg van stelselwijziging:

	<u>01-jan-15</u>
	€
Algemene en overige reserves per 31.12.2014	25.965.850
Mutatie als gevolg van harmonisatie grondslagen Zuyderland Zorgcentra BV	2.034.553
Algemene en overige reserves per 31.12.2014	<u>28.000.403</u>

Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-15</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-15</u>
	€	€	€	€
Kapitaal	0	0	0	0
Totaal kapitaal	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Algemene en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-15</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-15</u>
	€	€	€	€
Algemene reserves	28.000.403	4.195.947	0	32.196.350
Totaal algemene en overige reserves	<u>28.000.403</u>	<u>4.195.947</u>	<u>0</u>	<u>32.196.350</u>

Toelichting:

Het positieve resultaat van de deelnemingen van Stichting Zuyderland Zorg (+€ 4,3mln) en het negatieve (eigen) resultaat van Stichting Zuyderland Zorg (-/-€ 74k) is toegevoegd aan de algemene reserve.

Het resultaat deelnemingen betreft het positieve resultaat 2015 uit de deelneming in Zuyderland Zorgcentra BV (€ 3,8mln), Zuyderland JGZ BV (€ 597,-), Zuyderland Wijkgebouwen BV (€ 53k), Zuyderland Huishoudelijke Hulp BV (€ 92k), Zuyderland Thuiszorg BV (€ 187k) en Orbis Revital BV (€ 144k).

5. Langlopende schulden

De specificatie is als volgt :

	<u>31-dec-15</u>	<u>01-jan-15</u>
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen	0	300.000
Totaal langlopende schulden	<u>0</u>	<u>300.000</u>

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

	<u>2015</u>
	€
Stand per 1 januari	300.000
Af: aflossingen	300.000
	<u>0</u>
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	0
Totaal langlopende schulden	<u>0</u>

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

	<u>2015</u>
	€
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr.), aflossingsverplichtingen	0
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	0
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	0

Toelichting:

De schuld ultimo 2014 betrof een lening van Zuyderland Thuiszorg BV voor de overname van diverse verplichtingen aan personeel zoals vakantiedagen en vakantiegeld welke reeds in 2011 heeft plaatsgevonden. Deze lening is in 2015 volledig afgelost.

6. Kortlopende schulden en overlopende passiva

De specificatie is als volgt :

	<u>31-dec-15</u>	<u>01-jan-15</u>
	€	€
Aflossingsverplichtingen langlopende leningen	0	140.000
Nog te betalen kosten	0	8.640
Rekening-courant met overige Zuyderland organisatie-onderdelen	12.768.527	12.678.409
Schulden op groepsmaatschappijen	0	0
Totaal kortlopende schulden en overlopende passiva	<u>12.768.527</u>	<u>12.827.049</u>

Toelichting:

Aflossingsverplichtingen langlopende leningen: deze post in 2014 betrof het in 2015 afgeloste deel van de lening van Zuyderland Thuiszorg BV.

Rekening-courant met overige Zuyderland organisatieonderdelen: dit betreft met name een schuld van Stichting Zuyderland Zorg aan Zuyderland Zorgcentra BV van €12,0mln ultimo 2015. Het restant van de rekening courant met overige Zuyderland-onderdelen betreft een schuld van €760k aan Stichting Zuyderland Medisch Centrum die periodiek wordt verrekend. De renteberekening over het rekening-courant saldo vindt plaats op basis van 1-jaars euribor + 0,5%.

Alle schulden hebben een kortlopend karakter.

7. Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

Aansprakelijkheden

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

Financiële instrumenten

Algemeen

Stichting Zuyderland Zorg maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die de instelling blootstelt aan kredietrisico, renterisico en kasstroomrisico en liquiditeitsrisico. Om deze risico's te beheersen heeft Zuyderland een beleid inclusief een stelsel van limieten en procedures opgesteld om de risico's van onvoorspelbare ongunstige ontwikkelingen op de financiële markten en daarmee de financiële prestaties van de instelling te beperken. Dit beleid wordt ingezet op concern niveau. Stichting Zuyderland Zorg zet geen afgeleide financiële instrumenten in. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar de geconsolideerde jaarrekening van Zuyderland.

Kredietrisico

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

Rentekasstroomrisico

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

Liquiditeitsrisico

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

Reële waarde

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

1.6 Toelichting op de resultatenrekening over 2015

LASTEN

8. Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	€	€
Resultaat deelnemingen	-4.270.154	-4.054.179
Rentelasten	74.207	103.778
Totaal financiële baten en lasten	<u>-4.195.947</u>	<u>-3.950.401</u>

Toelichting:

Het resultaat deelnemingen betreft het positieve resultaat 2015 uit de deelneming in Zuyderland Zorgcentra BV (€ 3,8mln), Zuyderland JGZ BV (€ 597), Zuyderland Wijkgebouwen BV (€ 53k), Zuyderland Huishoudelijke Hulp BV (€ 92k), Zuyderland Thuiszorg BV (€ 184k), Orbis Revital BV (€ 144k).

De post rentelasten betreft de rentekosten over de leningen van Zuyderland Zorgcentra BV en Zuyderland Thuiszorg BV.

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

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

10. Honoraria accountant

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

11. Transacties met verbonden partijen

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

12. Ondertekening door bestuurders en toezichhouders

Raad van Bestuur

Origineel is ondertekend door de voltallige Raad van Bestuur.

Drs. D.M.F. Jongen

Drs. C.J.M.H.J. Evers, CFO

Ing. C. Sterk, lid

Drs. R.E.A. Goffin, lid

Raad van Toezicht

Origineel is ondertekend door de voltallige Raad van Toezicht.

J.J. Verhaegen, voorzitter

Drs. L.R.M. Radix, lid

Ir. J.G. Dopper, lid

Drs. E.G. Scholten, lid

Drs. M.J.A. Eurlings, lid

Drs. A.J. Schuit RA, lid

Prof. Dr. A.W. Heringa, lid

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

Dr. R. van Lambalgen, lid

2 OVERIGE GEGEVENS

2.1 Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De Raad van Bestuur van Stichting Zuyderland Zorg heeft de jaarrekening 2015 vastgesteld op 10 mei 2016.

De Raad van Toezicht van Stichting Zuyderland Zorg heeft de jaarrekening 2015 goedgekeurd op 25 mei 2016.

2.2 Statutaire regeling resultaatbestemming

Niet van toepassing.

2.3 Resultaatbestemming

Het resultaat is geheel toegevoegd aan het eigen vermogen.

2.4 Gebeurtenissen na balansdatum

Niet van toepassing.

2.5 Nevenvestigingen

Stichting Zuyderland Zorg heeft geen nevenvestigingen.

3 CONTROLE VERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT



Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de raad van bestuur en de raad van toezicht van Stichting Zuyderland Zorg

Verklaring over de jaarrekening 2015

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de in dit verslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting Zuyderland Zorg op 31 december 2015 en van het resultaat over 2015 in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi.

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de in dit verslag opgenomen jaarrekening 2015 van Stichting Zuyderland Zorg te Sittard-Geleen ('de stichting') gecontroleerd. De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2015;
- de winst-en-verliesrekening over 2015; en
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de jaarrekening is de Regeling verslaggeving WTZi.

De basis voor ons oordeel

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

Wij zijn onafhankelijk van Stichting Zuyderland Zorg zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (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.

Ref.: e0380941

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Flight Forum 840, 5657 DV Eindhoven, Postbus 6365,
5600 HJ Eindhoven
T: 088 792 00 40, F: 088 792 94 13, www.pwc.nl

PwC' is het merk waaronder PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (KvK 34180285), PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V. (KvK 34180284), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (KvK 34180287), PricewaterhouseCoopers Compliance Services B.V. (KvK 51414406), PricewaterhouseCoopers Pensions, Actuarial & Insurance Services B.V. (KvK 54226368), PricewaterhouseCoopers B.V. (KvK 34180289) en andere vennootschappen handelen en diensten verlenen. Op deze diensten zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin onder meer aansprakelijkheidsvoorwaarden zijn opgenomen. Op leveringen aan deze vennootschappen zijn algemene inkoopvoorwaarden van toepassing. Op www.pwc.nl treft u meer informatie over deze vennootschappen, waaronder deze algemene (inkoop)voorwaarden die ook zijn gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam.

Geen controlewerkzaamheden verricht ten aanzien van klassenindeling

In overeenstemming met het controleprotocol WNT hebben wij het bezoldigingsmaximum WNT zoals bepaald en verantwoord door Stichting Zuyderland Zorg als uitgangspunt gehanteerd voor onze controle en hebben wij geen werkzaamheden verricht op de totstandkoming van dit bezoldigingsmaximum.

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur en de raad van toezicht

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor:

- het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi, alsmede voor het opstellen van het bestuursverslag in overeenstemming met de Richtlijn voor de Jaarverslaggeving 655 'Zorginstellingen'; en 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 stichting in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemde verslaggevingsstelsel moet de raad van bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de raad van bestuur het voornemen heeft om de stichting te liquideren of de bedrijfsactiviteiten 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 stichting haar bedrijfsactiviteiten kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

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

Onze verantwoordelijkheid 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. Ons controleoordeel beoogt een redelijke mate van zekerheid te geven dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen 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 deze jaarrekening nemen.

Een meer gedetailleerde beschrijving van onze verantwoordelijkheden is opgenomen in de bijlage bij onze controleverklaring.



Verklaring betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde vereisten

Verklaring betreffende het bestuursverslag en de overige gegevens

Wij vermelden op basis van de wettelijke verplichtingen onder Titel 9 Boek 2 BW (betreffende onze verantwoordelijkheid om te rapporteren over de overige gegevens) en op basis van onze toets van de verenigbaarheid van het bestuursverslag met de jaarrekening:

- dat wij geen tekortkomingen hebben geconstateerd naar aanleiding van het onderzoek of de ingevolge artikel 2 Regeling verslaggeving WTZi vereiste overige gegevens zijn toegevoegd;
- dat het bestuursverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening.

Eindhoven, 30 mei 2016
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door M.A. Spaans-den Heijer RA

Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2015 van Stichting Zuyderland Zorg

In aanvulling op wat is vermeld in onze controleverklaring hebben wij in deze bijlage onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening nader uiteengezet en toegelicht wat een controle inhoudt.

De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van de jaarrekening

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel-kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, het controleprotocol WNT, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze doelstelling is om een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening vrij van materiële afwijkingen als gevolg van fouten of fraude is. Onze controle bestond onder andere uit:

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



Gegeven onze eindverantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de controle van de jaarrekening. In dit kader hebben wij bepaald dat de aard en omvang van de uit te voeren werkzaamheden voor de deelneming(en) waarborgen dat we voldoende controlewerkzaamheden verrichten om in staat te zijn een oordeel te geven over de jaarrekening als geheel.

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