

# Jaarrekening 2018

## Stichting Sutfene



KPMG Audit  
Document waarop ons rapport  
1467338/19X00165165ZWL d.d.  
**24 mei 2019**  
(mede) betrekking heeft.  
KPMG Accountants N.V.

<b>INHOUDSOPGAVE</b>	<b>Pagina</b>
<b>1. Jaarrekening 2018</b>	
1.1 Balans per 31 december 2018	4
1.2 Resultatenrekening over 2018	5
1.3 Kasstroomoverzicht over 2018	6
1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	7
1.5 Toelichting op de balans per 31 december 2018	21
1.6 Mutatieoverzicht immateriële vaste activa	29
1.7 Mutatieoverzicht materiële vaste activa	30
1.8 Mutatieoverzicht financiële vaste activa	31
1.9 Overzicht langlopende schulden ultimo 2018	32
1.10 Toelichting op de resultatenrekening over 2018	33
1.11 Vaststelling en goedkeuring	38
<b>2. Overige gegevens</b>	
2.1 Statutaire regeling resultaatbestemming	40
2.2 Nevenvestigingen	40
2.3 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	41

# 1. JAARREKENING



1. JAARREKENING

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	202.920	290.202
Materiële vaste activa	2	49.176.560	51.930.452
Financiële vaste activa	3	346.520	361.323
Totaal vaste activa		49.726.000	52.581.977
<b>Vlottende activa</b>			
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	4	400.912	572.513
Vorderingen uit hoofde van financieringstekort	5	310.003	0
Debiteuren en overige vorderingen	6	2.475.391	2.901.872
Liquide middelen	7	1.828.584	15.965
Totaal vlottende activa		5.014.890	3.490.350
<b>Totaal activa</b>		<b>54.740.890</b>	<b>56.072.327</b>

	Ref.	31-dec-18 €	31-dec-17 €
<b>PASSIVA</b>			
<b>Groepsvermogen</b>			
Kapitaal	8	283.805	283.805
Bestemmingsreserves		591.860	591.860
Bestemmingsfondsen		12.061.311	10.929.779
Algemene en overige reserves		-25.962	-25.962
Totaal groepsvermogen		12.911.014	11.779.482
<b>Vorzieningen</b>	9	624.762	554.776
<b>Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)</b>	10	33.934.727	35.699.160
<b>Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)</b>			
Schulden uit hoofde van financieringsoverschot	5	0	73.582
Overige kortlopende schulden	11	7.270.387	7.965.327
Totaal kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)		7.270.387	8.038.909
<b>Totaal passiva</b>		<b>54.740.890</b>	<b>56.072.327</b>


 KPMG Audit  
 Document waarop ons rapport  
 1467338/19X00165165ZWL d.d.  
**24 mei 2019**  
 (mede) betrekking heeft.  
 KPMG Accountants N.V.

1.2 RESULTATENREKENING OVER 2018

	Ref.	<u>2018</u> €	<u>2017</u> €
<b>BEDRIJFSOPBRENGSTEN:</b>			
Opbrengsten zorgprestaties (en maatschappelijke ondersteuning)	14	44.335.207	41.923.026
Subsidies (exclusief Wmo en Jeugdwet)	15	650.843	1.765.938
Overige bedrijfsopbrengsten	16	2.731.871	2.333.390
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>		<u>47.717.921</u>	<u>46.022.354</u>
<b>BEDRIJFSLASTEN:</b>			
Personeelskosten	17	30.338.491	30.362.178
Afschrijvingen op immateriële, materiële en financiële vaste activa	18	3.455.188	3.642.069
Overige bedrijfskosten	19	10.667.039	11.373.110
<b>Som der bedrijfslasten</b>		<u>44.460.718</u>	<u>45.377.357</u>
<b>BEDRIJFSRESULTAAT</b>		3.257.203	644.997
Financiële baten en lasten	20	-2.125.671	-2.185.246
<b>RESULTAAT BOEKJAAR</b>		<u><u>1.131.532</u></u>	<u><u>-1.540.249</u></u>
<b>RESULTAATBESTEMMING</b>			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<u>2018</u> €	<u>2017</u> €
Toevoeging/(onttrekking):			
Bestemmingsfonds aanvaardbare kosten		1.131.532	-1.540.249
		<u>1.131.532</u>	<u>-1.540.249</u>

## 1.3 KASSTROOMOVERZICHT OVER 2018

	Ref.	2018		2017	
		€	€	€	€
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>					
Bedrijfsresultaat			3.257.203		644.997
Aanpassingen voor:					
- afschrijvingen en overige waardeverminderingen	18	3.455.188		3.642.069	
- mutaties voorzieningen	9	69.986		-28.799	
			3.525.174		3.613.270
Veranderingen in werkkapitaal:					
- mutatie onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	4	171.601		-380.118	
- vorderingen	6	426.481		1.277.443	
- vorderingen/schulden uit hoofde van financieringstekort respectievelijk -overschot	5	-383.585		-147.236	
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken)	11	-675.630		-2.211.801	
			-461.133		-1.461.712
Kasstroom uit bedrijfsoperaties			6.321.244		2.796.555
Ontvangen interest	20	21.555		23.665	
Betaalde interest	20	-1.634.119		-2.208.911	
			-1.612.564		-2.185.246
<b>Totaal kasstroom uit operationele activiteiten</b>			4.708.680		611.309
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>					
Investeringen materiële vaste activa	2	-507.807		-2.558.391	
Desinvesteringen materiële vaste activa	2	0		66.266	
Investeringen immateriële vaste activa	1	-91.404		-173.081	
<b>Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>			-599.211		-2.665.206
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>					
Aflossing langlopende schulden	10	-1.762.121		-1.659.906	
Kortlopend bankkrediet	11	-534.729		534.729	
<b>Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>			-2.296.850		-1.125.177
<b>Mutatie geldmiddelen</b>			<u>1.812.619</u>		<u>-3.179.074</u>
Stand geldmiddelen per 1 januari	7		15.965		3.195.039
Stand geldmiddelen per 31 december	7		1.828.584		15.965
Mutatie geldmiddelen			1.812.619		-3.179.074

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### 1.4.1 Algemeen

#### **Algemene gegevens en groepsverhoudingen**

Stichting Sutfene is statutair (en feitelijk) gevestigd te Zutphen, op het adres Coehoorsingel 3, en is geregistreerd onder KvK-nummer 41042397.

Sutfene is een stichting die een breed scala van diensten aanbiedt en activiteiten uitvoert die horen bij de Wet Langdurige Zorg (Wlz), de Wet Maatschappelijke Ondersteuning (Wmo), de zorgverzekeringswet (ZvW) en subsidies. Hieronder vallen verpleging, verzorging, revalidatie, verblijf, behandeling, persoonlijke verzorging, evenals ondersteunende- en activerende begeleiding, dagbehandeling en dagbesteding.

Stichting Sutfene staat aan het hoofd van een groep en heeft 1 deelneming; Kasteelservice B.V. Stichting Sutfene is hiervan 100% aandeelhouder. Deze deelneming wordt vanaf 2015 niet langer geconsolideerd overeenkomstig artikel 407 lid 1 van titel 9 BW2 omdat deze van te verwaarlozen betekenis is.

#### **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 van Stichting Sutfene is opgesteld in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi, de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving RJ 655 en 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.

Stichting Sutfene is per 6 december 2017 door ABN Amro onder bijzonder beheer geplaatst als gevolg van de negatieve resultaten 2016 en 2017 met als resultante een afnemende liquiditeitspositie. In dat kader heeft Sutfene in opdracht van de ABN Amro in december 2017 een herstelplan opgesteld. De uitwerking van het herstelplan wordt eens per kwartaal beoordeeld door een externe partij en gerapporteerd aan de ABN Amro. Uit dit herstelplan zijn 14 kritische verbeterpunten naar voren gekomen. Samenvattend zien deze punten toe op het financieel gezond maken van Stichting Sutfene, mede door het in control geraken van de organisatie en betere kostenbeheersing.

Een belangrijke ontwikkeling is dat in 2018 een voorzet is gedaan een stevigere organisatievorm neer te zetten door per 2019 te werken met een indeling op doelgroepen met duaal management op de zorgteams. Per heden is aan 8 punten voldoende opvolging gegeven. De belangrijkste openstaande verbeterpunten zien toe op het finaliseren van de organisatorische inrichting, flexibiliseren van de vastgoedportefeuille en de verbetering van het operationeel resultaat in de Thuiszorg. Hierbij zijn diverse scenario's mogelijk die momenteel nog nader worden onderzocht. De rendementen op de overige zorgsegmenten zijn toereikend om dit negatieve resultaat op te vangen. De Raad van Bestuur onderzoekt de mogelijkheden om te komen tot een structurele oplossing.

In 2018 heeft Sutfene een positief netto resultaat behaald van EUR 1,1 miljoen, wat in belangrijke mate is gerealiseerd met eenmalige posten zoals de verwerking van de stelselwijziging voorziening groot onderhoud en nagekomen baten uit voorgaande jaren. Tevens is de liquiditeit van Sutfene met EUR 1,8 miljoen verbeterd ten opzichte van voorgaand jaar. De Raad van Bestuur verwacht dat Sutfene ook voor 2019 een positief resultaat zal behalen als gevolg van de huidige ontwikkelingen - zij het dat dit een beperkt resultaat zal zijn - van EUR 0,3 miljoen positief. Het herstel is immers fragiel en tegenvallers vanuit productiviteit, ziekteverzuim en werkklimaat behoren nog altijd tot de opties, waarbij de buffers van Sutfene beperkt zijn om deze op te kunnen vangen.

Op basis van de begroting 2019 en de liquiditeitsprognose tot medio 2020 - die is gebaseerd op de contractafspraken zoals gemaakt met de verschillende zorgfinanciers - blijkt dat Sutfene ruim voldoende middelen tot haar beschikking heeft om aan haar verplichtingen te kunnen voldoen. Tevens ziet Sutfene haar financieringslast de komende jaren verder dalen als gevolg van reguliere aflossingen. Op basis hiervan is de Raad van Bestuur van mening dat het toepassen van de continuïteitsveronderstelling gerechtvaardigd is in mei 2019

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### **Vergelijking met voorgaand jaar**

De grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ten opzichte van voorgaand jaar ongewijzigd, met uitzondering van de stelselwijziging van waardering van de kosten voor groot onderhoud.

#### *Stelselwijziging*

Besloten is de waarderingsgrondslag voor de kosten van groot onderhoud met ingang van 1 januari 2018 aan te passen van een voorziening groot onderhoud naar de componentenbenadering. De reden voor deze stelselwijziging is gelegen in de verbetering van het inzicht dat de jaarrekening geeft, aangezien de nieuwe waarderingsgrondslag meer in overeenstemming is met de bedrijfseconomische normen en tevens meer transparantie geeft in het werkelijk uitgevoerde planmatig onderhoud. Als gevolg van de stelselwijziging is het resultaat over 2018 € 655.000 hoger dan op basis van het oude stelsel. Het is niet mogelijk om de invloed van de stelselwijziging op volgende boekjaren betrouwbaar in te schatten.

De ter vergelijking opgenomen cijfers van balans en winst- en verliesrekening van het voorgaande jaar zijn aangepast aan het nieuwe stelsel. De impact op het resultaat 2017 bedraagt € 655.000. De invloed op het vermogen per 31 december 2017 bedraagt € 872.000.

Vanwege de beperkt uitgevoerde onderhoudswerkzaamheden over de periode 2009-2017 zijn geen onttrekkingen met terugwerkende kracht geactiveerd middels de componentenbenadering. Deze stelselwijziging heeft daarom geen impact op de materiele vaste activa.

### **Vergelijkende cijfers**

De cijfers voor 2017 zijn, waar nodig, geherrubriceerd om vergelijkbaarheid met 2018 mogelijk te maken. Deze herrubriceringen betreffen de materiele vaste activa, financiële vaste activa, het eigen vermogen en Wmo-omzet.

#### *Foutherstel*

Met betrekking tot de jaarrekening 2017 is, nadat deze is vastgesteld, een niet-materiële fout geconstateerd met betrekking tot de voorziening langdurig zieken. Op 31 december 2017 is deze niet verwerkt in de jaarrekening van Sutfene. De invloed op het eigen vermogen en resultaat 2017 bedraagt EUR 97.802. De correctie is geheel in 2018 verwerkt.

### **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 belangrijkste schattingspost betreft de continuïteitsveronderstelling, met name de liquiditeitsprognose en de omzet- en kostenontwikkeling liggen daaraan ter grondslag.

### **Verbonden rechtspersonen**

Stichting Sutfene is geen transacties met verbonden partijen aangegaan die niet onder normale marktvoorwaarden hebben plaatsgevonden.

De stichting heeft de volgende verbonden stichtingen en vennootschappen die niet in de consolidatie betrokken zijn.

- Kasteelservice B.V., Coehoornsingel 3 te Zutphen. Deze vennootschap, waarvan 100% van de aandelen in eigendom van Stichting Sutfene zijn, heeft momenteel geen activiteiten. Kasteelservice B.V. heeft over 2018 een negatief resultaat van € 18.000 (2017: € 18.000) en een negatief eigen vermogen van € 599.000 (2017: € 581.000). De deelneming is afgewaardeerd naar nihil.





## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### 1.4.2 Grondslagen van waardering van activa en passiva

#### **Activa en passiva**

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

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

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

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

Een actief of verplichting wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of 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 Sutfene.

#### **Immateriële en Materiële vaste activa**

De (im)materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen kostprijs 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.

Materiële vaste activa met een beperkte gebruiksduur worden afzonderlijk afgeschreven op basis van de afschrijvingstermijnen per component. In het geval dat belangrijkste bestanddelen van een materieel vast actief van elkaar te onderscheiden zijn en verschillen in gebruiksduur of verwacht gebruikspatroon, worden deze bestanddelen afzonderlijk afgeschreven.

De kostprijs van de genoemde activa bestaat uit de verkrijgings- of vervaardigingsprijs en overige kosten om de activa op hun plaats en in de staat te krijgen noodzakelijk voor het beoogde gebruik. De kostprijs van de activa die door de stichting in eigen beheer zijn vervaardigd, bestaat uit de aanschaffingskosten van de gebruikte grond- en hulpstoffen en de overige kosten die rechtstreeks kunnen worden toegerekend aan de vervaardiging. Verder omvat de vervaardigingsprijs een redelijk deel van de indirecte kosten en de rente op schulden over het tijdvak dat kan worden toegerekend aan de vervaardiging van de activa.



#### 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

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:

- Bedrijfsgebouwen en terreinen : 0% - 6,7%.
- Machines en installaties : 5%.
- Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting : 10%.
- Automatisering : 33,3%.
- Kosten van verwerving ter zake van software : 33,3%.

Voor zover subsidies of daaraan gelijk te stellen vergoedingen zijn ontvangen als eenmalige bijdrage in de afschrijvingskosten, zijn deze in mindering gebracht op de investeringen.

*Planmatig groot onderhoud:*

Periodiek meerjarig groot onderhoud wordt volgens de componentenbenadering geactiveerd. Hierbij worden de totale uitgaven toegewezen aan de samenstellende delen en afgeschreven naar rato van de economische levensduur.

##### **Financiële vaste activa**

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

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, waarbij ook leningen aan deze deelneming worden betrokken (netto-investering), 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.

Deelnemingen waarin geen invloed van betekenis wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere realiseerbare waarde. Indien sprake is van een stellig voornemen tot afstoting vindt waardering plaats tegen de eventuele lagere verwachte verkoopwaarde. Indien de onderneming een actief of een passief overdraagt aan een deelneming die wordt gewaardeerd op verkrijgingsprijs of actuele waarde, wordt de winst of het verlies voortvloeiend uit deze overdracht direct en volledig in de geconsolideerde resultatenrekening verwerkt, tenzij de winst op de overdracht in wezen niet is gerealiseerd.

De leningen aan niet-geconsolideerde deelnemingen worden initieel opgenomen tegen reële waarde.

De grondslagen voor overige financiële vaste activa zijn opgenomen onder het kopje Financiële Instrumenten.



## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### **Vaste activa - bijzondere waardeverminderingen**

Voor materiële vaste activa wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er aanwijzingen zijn dat deze activa onderhevig zijn aan bijzondere waardeverminderingen. Als dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief geschat. De realiseerbare waarde is de hoogste van de bedrijfswaarde en de opbrengstwaarde. Als het niet mogelijk is de realiseerbare waarde te schatten voor een individueel actief, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort. Wanneer de boekwaarde van een actief (of een kasstroomgenererende eenheid) hoger is dan de realiseerbare waarde, wordt een bijzonder waardeverminderingverlies verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde. Indien sprake is van een bijzonder waardeverminderingverlies van een kasstroomgenererende eenheid, wordt het verlies allereerst toegerekend aan goodwill die is toegerekend aan de kasstroomgenererende eenheid. Een eventueel restant verlies wordt toegerekend aan de andere activa van de eenheid naar rato van hun boekwaarden. Verder wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er enige indicatie is dat een in eerdere jaren verantwoord bijzonder waardeverminderingverlies is verminderd. Als een dergelijke indicatie aanwezig is, wordt de realiseerbare waarde van het betreffende actief (of kasstroomgenererende eenheid) geschat. Terugneming van een eerder verantwoord bijzonder waardeverminderingverlies vindt alleen plaats als sprake is van een wijziging van de gehanteerde schattingen bij het bepalen van de realiseerbare waarde sinds de verantwoording van het laatste bijzonder waardeverminderingverlies. In dat geval wordt de boekwaarde van het actief (of kasstroomgenererende eenheid) opgehoogd tot de geschatte realiseerbare waarde, maar niet hoger dan de boekwaarde die bepaald zou zijn (na afschrijvingen) als in voorgaande jaren geen bijzonder waardeverminderingverlies voor het actief (of kasstroomgenererende eenheid) zou zijn verantwoord.

Sutfene heeft de bedrijfswaarde berekend op basis van de contante waarde van de toekomstige kasstromen van de totale exploitatie en deze vergeleken met de boekwaarde van het vastgoed en de overige met de bedrijfsvoering samenhangende activa per 31 december 2018. Hierbij onderkent Sutfene een kasstroomgenererende eenheid voor de gehele organisatie. De uitgangspunten daarbij zijn als volgt:

- de contractafspraken worden met zorginkopers op niveau van Sutfene gemaakt, waarbij Sutfene een totaalpakket aan zorg levert waarbij de verschillende activiteiten met elkaar in economische verbondenheid staan;
- de beslissingen omtrent vastgoed worden op niveau van Sutfene als geheel genomen;
- de Raad van Bestuur heeft de mogelijkheid om activiteiten over de verschillende locaties te verschuiven en kan daarmee de rendementen per locatie beïnvloeden; en
- de Raad van Bestuur kan personeel en cliënten in principe flexibel over de locaties verplaatsen.

De realiseerbare directe opbrengstwaarden van vaste activa, zijn ontleend aan taxaties door onafhankelijke externe taxateurs.

De jaarlijks vrije kasstromen zijn vervolgens verdisconteerd tegen een rentevoet van 5,6%.



## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Bij de bepaling van de contante waarde van de toekomstige kasstromen is in verband met de onzekerheden over de definitieve uitwerking van de beleidsvoornemens, de temporisering van de maatregelen, de gevolgen daarvan voor de omvang van de cliëntenpopulatie, de mogelijkheden tot externe verhuur van vrijgekomen appartementen e.d. een aantal scenario's uitgewerkt door middel van een meerjarenplan. Hierbij zijn o.a. de volgende uitgangspunten gehanteerd:

- Eén kasstroomgenererende eenheid voor de gehele stichting;
- Per gebouw is de soort zorg bepaald, de capaciteit en de toekomstige capaciteit en de verwachte trends in de zorgsoort en zorgzwaarte;
- Extramuralisering in de komende jaren van ZZP 1 tot en met 4;
- Daardoor een overgang naar Scheiden van wonen en zorg waarvoor rekening is gehouden met investeringen en vervangende productie op grond van Volledig Pakket Thuis;
- Verwachtingen waarbij de PG markt nauwelijks afneemt;
- De daadwerkelijke huurkosten volgens de contracten;
- Een personeelsverloop in overeenstemming met financieringsnormen;
- De tariefsstructuur op grond van de huidige bekende afspraken met zorgverzekeraars, zorgkantoor en gemeenten en de huidige realisatie van het procentuele prijs van het NZa-tarief;
- Onderhoudskosten conform meerjaren onderhoudsplan.
- Discontovoet van 5,6%.

Al deze uitgangspunten zijn voor de jaren 2018 - 2023 bepaald en berekend. Aangezien de status van de gebouwen gekenmerkt worden als modern en nieuw, maar ook omdat de huurcontracten in deze periode doorlopen, geeft dit een reeel beeld van de verwachte toekomstige resultaten. Bij de interne impairment analyse wordt niet alleen de boekwaarde van de activa beoordeeld, maar ook de financiële effecten van de huurcontracten. De contante waarde van de toekomstige kasstromen op grond van deze aannames leidt tot de conclusie dat de netto contante waarde dermate positief is dat er geen sprake is van afwaardering van het vastgoed.

### ***Vervreemding van vaste activa***

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

### ***Financiële instrumenten***

Financiële instrumenten in de jaarrekening van Sutfene omvatten overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, handelsschulden en overige te betalen posten en afgeleide financiële instrumenten (derivaten).

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.

In financiële en niet-financiële contracten kunnen afspraken zijn gemaakt die voldoen aan de definitie van derivaten. Een dergelijke afspraak wordt afgescheiden van het basiscontract en als derivaat verwerkt als zijn economische kenmerken en risico's niet nauw verbonden zijn met die van het basiscontract, een afzonderlijk instrument met dezelfde voorwaarden zou voldoen aan de definitie van een derivaat, en het samengestelde instrument niet wordt gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening. In contracten besloten financiële instrumenten die niet worden gescheiden van het basiscontract, worden verwerkt in overeenstemming met het basiscontract. Van het basiscontract gescheiden derivaten worden, in overeenstemming met de waarderingsgrondslag voor derivaten waarop geen kostprijs hedge accounting wordt toegepast, gewaardeerd tegen kostprijs of lagere reële waarde.

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 resultatenrekening, worden direct toerekenbare transactiekosten bij de eerste waardering direct verwerkt in de resultatenrekening. Na de eerste opname worden financiële instrumenten op de hierna beschreven manier gewaardeerd.

KPMG

KPMG Audit  
Document waarop ons rapport  
1467338/19X00165165ZWL d.d.  
24 mei 2019  
(mede) betrekking heeft.  
KPMG Accountants N.V.

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Een financieel actief dat niet wordt gewaardeerd tegen (1) reële waarde met waardewijzigingen in de resultatenrekening of (2) geamortiseerde kostprijs of lagere marktwaarde, wordt op iedere verslagdatum beoordeeld om te bepalen of er objectieve aanwijzingen bestaan dat het actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan.

De reële waarde van een financieel instrument is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en van elkaar onafhankelijk zijn.

- De reële waarde van niet-beursgenoteerde financiële instrumenten wordt bepaald door de verwachte kasstromen contant te maken tegen een disconteringsvoet die gelijk is aan de geldende risicovrije marktrente voor de resterende looptijd vermeerderd met krediet- en liquiditeitsopslagen.

- De reële waarde van derivaten waarbij geen collateral wordt uitgewisseld, wordt bepaald door het contant maken van de kasstromen aan de hand van de relevante swapcurve vermeerderd met krediet- en liquiditeitsopslagen.

Een financieel actief wordt geacht onderhevig te zijn aan een bijzondere waardevermindering indien er objectieve aanwijzingen zijn dat na de eerste opname van het actief zich een gebeurtenis heeft voorgedaan die een negatief effect heeft op de verwachte toekomstige kasstromen van dat actief en waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt.

Objectieve aanwijzingen dat financiële activa onderhevig zijn aan een bijzondere waardevermindering omvatten het niet nakomen van betalingsverplichtingen en achterstallige betalingen door een debiteur, herstructurering van een aan de instelling toekomend bedrag onder voorwaarden die de instelling anders niet zou hebben overwogen, aanwijzingen dat een debiteur of emittent failliet zal gaan, en het verdwijnen van een actieve markt voor een bepaald effect.

Aanwijzingen voor bijzondere waardeverminderingen van vorderingen en beleggingen die door de instelling worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs worden zowel op het niveau van specifieke activa als op collectief niveau in aanmerking genomen. Van afzonderlijk belangrijke vorderingen en beleggingen wordt beoordeeld of deze individueel onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering.

Een bijzonder waardeverminderingsverlies met betrekking tot een tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerd financieel actief wordt berekend als het verschil tussen de boekwaarde en de contante waarde van de verwachte toekomstige kasstromen, gediscoteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rente van het actief.

Verliezen worden opgenomen in de resultatenrekening. Rente op het aan een bijzondere waardevermindering onderhevige actief blijft verantwoord worden via oprenting van het actief met de oorspronkelijke effectieve rente van het actief.

Als in een latere periode de waarde van het actief, onderhevig aan een bijzondere waardevermindering, stijgt en het herstel objectief in verband kan worden gebracht met een gebeurtenis die plaatsvond na de opname van het bijzondere waardeverminderingsverlies, wordt het bedrag uit hoofde van het herstel (tot maximaal de oorspronkelijke kostprijs) opgenomen in de resultatenrekening.

### Verstrekte leningen en overige vorderingen

Verstrekte leningen en overige vorderingen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieverentemethode, verminderd met bijzondere waardeverminderingsverliezen.

### 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.



## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### **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**

Sutfene maakt gebruik van renteswaps om de rentevariabiliteit van opgenomen leningen af te dekken. Voor deze instrumenten wordt kostprijs-hedge-accounting toegepast teneinde de resultaten van renteswaps en de afgedekte positie gelijktijdig in de resultatenrekening te verwerken. Bij eerste opname worden afgeleide financiële instrumenten opgenomen tegen reële waarde.

Sutfene maakt gebruik van afgeleide instrumenten zoals renteswaps ter afdekking van de gelopen risico's betreffende de renteschommelingen. Met betrekking tot de financiële instrumenten voldoet Sutfene aan de voorwaarden van kostprijs hedge-accounting in overeenstemming met RJ 290.

Bij het toepassen van kostprijs hedge-accounting is de eerste waardering en de grondslag van verwerking in de balans en de resultaatbepaling van het hedge-instrument afhankelijk van de afgedekte post. Dit betekent het volgende:

\* indien de afgedekte post tegen kostprijs in de balans wordt verwerkt, wordt ook het derivaat tegen kostprijs verwerkt.

\* zolang de afgedekte post in de kostprijs-hedge nog niet in de balans verwerkt wordt, wordt het hedge-instrument niet geherwaardeerd.

Het ineffektieve deel van de hedge-relatie wordt, indien van toepassing, direct in de winst- en verliesrekening verwerkt.

Sutfene past kostprijs hedge-accounting toe voor de renteswaps die ervoor zorgen dat bepaalde variabel rentende schulden worden omgezet in vastrentende leningen.

### **Onderhanden werk uit hoofde van DBC-zorgproducten**

Het onderhanden werk uit hoofde van DBC-zorgproducten wordt gewaardeerd tegen de opbrengstwaarde of de vervaardigingsprijs, zijnde de afgeleide verkoopwaarde van de reeds bestede verrichtingen. De productie van het onderhanden werk is bepaald door de openstaande verrichtingen te koppelen aan de DBC-zorgproducten die ultimo boekjaar openstonden. Op het onderhanden werk worden de voorschotten die ontvangen zijn van verzekeraars en de nuanceringen uit hoofde van overschrijdingen op de contractafspraken in mindering gebracht.

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### **Vorderingen**

Zie hiervoor de grondslagen onder de financiële instrumenten.

### **Vorderingen en schulden uit hoofde van het financieringstekort of -overschot**

Een vordering uit hoofde van financieringstekorten of een schuld uit hoofde van financieringsoverschotten 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).

### **Liquide middelen**

Liquide middelen bestaan uit kas en banktegoeden die ter vrije beschikking staan. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Liquide middelen die naar verwachting langer dan 12 maanden niet ter vrije beschikking staan, worden gerubriceerd als financiële vaste activa.

### **Eigen vermogen**

#### **Bestemmingsreserves**

Het bestuur heeft een deel van de bestemmingsreserves afgezonderd voor specifieke doelen. De beperkte bestedingsmogelijkheid van de bestemmingsreserve is door het bestuur bepaald, en betreft geen verplichting. Het bestuur kan deze beperking zelf opheffen.

#### **Bestemmingsfonds(en)**

Bestemmingsfonds(en) betreffen middelen die zijn verkregen met een door derden aangegeven specifieke bestemming.

#### **Aanwending van bestemmingsreserves en –fondsen**

Uitgaven die worden gedekt uit bestemmingsreserves en bestemmingsfondsen worden in de resultatenrekening verantwoord, en via de resultaatbestemming ten laste van de betreffende reserve of fonds gebracht. Wijzigingen in de beperking van de bestemming van reserves welke door de daartoe bevoegde organen of instanties worden aangebracht, worden als overige mutatie binnen het eigen vermogen verwerkt.

### **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 nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichting en verliezen af te wikkelen.

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 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.



## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### *Reorganisatievoorziening*

Een reorganisatievoorziening wordt getroffen indien op balansdatum een gedetailleerd reorganisatieplan is geformaliseerd en uiterlijk op opmaakdatum van de jaarrekening de gerechtvaardigde verwachting van uitvoering van het plan heeft gewekt bij hen voor wie de reorganisatie gevolgen zal hebben. Van een gerechtvaardigde verwachting is sprake als is gestart met de uitvoering van de reorganisatie, of als de hoofdlijnen bekend zijn gemaakt aan hen voor wie de reorganisatie gevolgen zal hebben.

In de reorganisatievoorziening worden de als gevolg van de reorganisatie noodzakelijk kosten opgenomen die niet in verband staan met de doorlopende activiteiten van Sutfene.

### *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 2,05%.

### *Voorziening langdurig zieken*

Voor langdurig zieken is een voorziening gevormd op basis van de nominale waarde van de verwachte loonkosten in de eerste twee jaren van de arbeidsongeschiktheid (voor medewerkers die naar verwachting niet zullen terugkeren in het arbeidsproces), voorzover deze na 31 december 2018 vallen, gebaseerd op 100 % gedurende het eerste jaar en 70 % gedurende het tweede jaar.

### **Schulden**

Zie hiervoor de grondslagen van de financiële instrumenten.

### **Leasing**

Sutfene 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. Als Sutfene optreedt als lessee in een operationele lease, wordt het leaseobject niet geactiveerd. Leasebetalingen inzake operationele lease worden lineair over de leaseperiode ten laste van de winst- en verliesrekening gebracht.



## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### 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 verlichting, 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 uit verleende diensten**

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.

#### **Huuropbrengsten**

Huuropbrengsten worden lineair in de resultatenrekening opgenomen op basis van de duur van de huurovereenkomst. Vergoedingen ter stimulering van het sluiten van huurovereenkomsten worden als integraal deel van de totale huuropbrengsten verwerkt.

#### **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 door de groep 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.



## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### **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 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.

### **Ontslagvergoedingen**

Ontslagvergoedingen zijn vergoedingen die worden toegekend in ruil voor de beëindiging van het dienstverband. Een uitkering als gevolg van ontslag wordt als verplichting en als last verwerkt als de onderneming zich aantoonbaar onvoorwaardelijk heeft verbonden tot betaling van een ontslagvergoeding. Als het ontslag onderdeel is van een reorganisatie, worden de kosten van de ontslagvergoeding opgenomen in een reorganisatievergoeding. Zie hiervoor de grondslag onder het hoofd Voorzieningen. Ontslagvergoedingen worden gewaardeerd met inachtneming van de aard van de vergoeding. Als de ontslagvergoeding een verbetering is van de beloningen na afloop van het dienstverband, vindt waardering plaats volgens dezelfde grondslagen die worden toegepast voor pensioenregelingen. Andere ontslagvergoedingen worden gewaardeerd op basis van de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichting af te wikkelen.

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### **Pensioenen**

Sutfene 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 Sutfene. De verplichtingen, die voortvloeien uit deze rechten van haar personeel, zijn ondergebracht bij het bedrijfstakpensioenfonds Zorg en Welzijn. Sutfene 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 pensioenfondsen. 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. De dekkingsgraad van december 2018 bedroeg 97,5%. Het vereiste niveau van de dekkingsgraad is 124,4%. Het pensioenfonds verwacht volgens het herstelplan binnen 10 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. Sutfene 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. Sutfene heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord. Uitgangspunt is dat de in de verslagperiode te verwerken pensioenlast gelijk is aan de over die periode aan de pensioenuitvoerder verschuldigde pensioenpremies. Voor zover de verschuldigde premies op balansdatum nog niet zijn voldaan, wordt hiervoor een verplichting opgenomen. Als de op balansdatum reeds betaalde premies de verschuldigde premies overtreffen, wordt een overlopende actiefpost opgenomen voor zover sprake zal zijn van terugbetaling door het fonds of van verrekening met in de toekomst verschuldigde premies. Voor een op balansdatum bestaand overschot bij de pensioenuitvoerder wordt een vordering opgenomen als Sutfene de beschikkingsmacht heeft over dit overschot, het waarschijnlijk is dat het overschot naar Sutfene zal toevloeien en de vordering betrouwbaar kan worden vastgesteld.

### **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) interest. 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.

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### 1.4.4 Grondslagen van segmentering

Segmentering is noodzakelijk indien de netto-omzet in een bedrijfstak respectievelijk te onderscheiden (geografisch) gebied meer is dan 10% van de totale netto-omzet. Sutfene heeft segmentering toegepast naar de financieringsstromen.

### 1.4.5 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 en beleggingen die zonder beperkingen en zonder materieel risico van waardeverminderingen als gevolg van de transactie kunnen worden omgezet in geldmiddelen.

Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

De betaling van de aflossing is als een uitgave uit financieringsactiviteiten aangemerkt en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de interest als een uitgave uit operationele activiteiten.

### 1.4.6 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.

### 1.4.7 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.

## 1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

## ACTIVA

## 1. Immateriële vaste activa

	31-dec-18	31-dec-17
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Kosten van verwerving ter zake van software	202.920	290.202
Totaal immateriële vaste activa	<u>202.920</u>	<u>290.202</u>
<i>Het verloop van de immateriële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>		
	2018	2017
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	290.202	277.064
Bij: investeringen	91.404	173.081
Af: afschrijvingen	178.686	159.943
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<u><u>202.920</u></u>	<u><u>290.202</u></u>

**Toelichting:**

Voor een nadere specificatie van het verloop van de immateriële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.6.

## 2. Materiële vaste activa

	31-dec-18	31-dec-17
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Bedrijfsgebouwen en terreinen	33.577.971	34.782.586
Machines en installaties	13.424.190	14.646.013
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	2.174.399	2.501.853
Totaal materiële vaste activa	<u>49.176.560</u>	<u>51.930.452</u>
<i>Het verloop van de materiële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>		
	2018	2017
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	51.930.452	52.674.951
Bij: investeringen	507.807	2.558.391
Af: afschrijvingen	3.261.699	3.236.624
Af: desinvesteringen	0	66.266
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<u><u>49.176.560</u></u>	<u><u>51.930.452</u></u>

**Toelichting:**

Voor een nadere specificatie van het verloop van de materiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.7.

De materiële vaste activa dienen als onderpand voor schulden aan kredietinstellingen. Stichting Sutfene is juridisch eigenaar over de gehele materiële vaste activa.

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 1.9.

De contante waarde van de toekomstige kasstromen op grond van de gedane aannames leidt tot de conclusie dat de netto contante waarde dermate positief is dat er geen sprake is van afwaardering van het vastgoed of overige met de bedrijfsvoering samenhangende activa.

1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

ACTIVA

3. Financiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Overige vorderingen	346.520	361.323
Totaal financiële vaste activa	<u>346.520</u>	<u>361.323</u>

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	361.323	1.057.622
Amortisatie (dis)agio	-14.803	-245.502
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<u>346.520</u>	<u>812.120</u>

**Toelichting:**

Voor een nadere specificatie van het verloop van de financiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.8.

Van de vorderingen op de financiële vaste activa heeft een totaalbedrag van €31.964 een looptijd korter dan 1 jaar. Stichting Sutfene heeft een verbonden vennootschap die niet in de consolidatie betrokken is. Dit betreft Kasteelservice B.V., Coehoorsingel 3 te Zutphen. Deze vennootschap, waarvan 100% van de aandelen in eigendom van de Stichting zijn, heeft momenteel geen activiteiten. De deelneming is in de jaarrekening van Sutfene afgewaardeerd naar nihil.

4. 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	400.912	572.513
Totaal onderhanden werk	<u>400.912</u>	<u>572.513</u>



## 1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

## ACTIVA

## 5. Vorderingen uit hoofde van financieringstekort en schulden uit hoofde van financieringsoverschot WLZ

	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>totaal</u>
	€	€	€
<b>Saldo per 1 januari</b>	-73.582		-73.582
Financieringsverschil boekjaar		310.003	310.003
Correcties voorgaande jaren	29.755		29.755
Betalingen/ontvangsten	43.827		43.827
Subtotaal mutatie boekjaar	<u>73.582</u>	<u>310.003</u>	<u>383.585</u>
<b>Saldo per 31 december</b>	<u>0</u>	<u>310.003</u>	<u>310.003</u>
Stadium van vaststelling (per erkenning):	c	a	

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	310.003	0
- schulden uit hoofde van financieringsoverschot	0	73.582
	<u>310.003</u>	<u>-73.582</u>

## Specificatie financieringsverschil in het boekjaar

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten Wlz-zorg (exclusief subsidies)	35.897.243	33.115.033
Af: vergoedingen ter dekking van het wettelijk budget	35.557.485	33.188.615
Af: vergoeding afrekening nacalculatie 2017	29.755	0
Totaal financieringsverschil	<u>310.003</u>	<u>-73.582</u>

## 6. Debiteuren en overige vorderingen

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Vorderingen op debiteuren	1.443.391	1.950.092
Nog te factureren omzet DBC's / DBC-zorgproducten	67.697	11.139
Vorderingen uit hoofde van transitierегeling	121.685	0
Overige vorderingen	65.186	198.416
Vooruitbetaalde bedragen	611.647	482.356
Overige overlopende activa	165.785	259.869
Totaal debiteuren en overige vorderingen	<u>2.475.391</u>	<u>2.901.872</u>

**Toelichting:**

De debiteuren en overige vorderingen hebben een looptijd korter dan 1 jaar. De boekwaarde van de opgenomen vorderingen benadert de reële waarde, gegeven het kortlopende karakter van de vorderingen en het feit dat waar nodig voorzieningen voor oninbaarheid zijn gevormd.

De voorziening die in aftrek op de vorderingen op debiteuren is gebracht bedraagt € 24.180 (2017: € 10.165).



1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

ACTIVA

7. Liquide middelen

De specificatie is als volgt:

	31-dec-18	31-dec-17
	€	€
Bankrekeningen	1.814.752	11.648
Kassen	13.832	4.317
Totaal liquide middelen	<u>1.828.584</u>	<u>15.965</u>

**Toelichting:**

De liquide middelen zijn vrij beschikbaar.

PASSIVA

8. Groepsvermogen

Het groepsvermogen bestaat uit de volgende componenten:

	31-dec-18	31-dec-17
	€	€
Kapitaal	283.805	283.805
Bestemmingsreserves	591.860	591.860
Bestemmingsfondsen	12.061.311	10.929.779
Algemene en overige reserves	-25.962	-25.962
Totaal groepsvermogen	<u>12.911.014</u>	<u>11.779.482</u>

**Kapitaal**

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-2018	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2018
	€	€	€	€
Kapitaal	283.805	0	0	283.805
Totaal kapitaal	<u>283.805</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>283.805</u>

**Bestemmingsreserves**

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-2018	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2018
	€	€	€	€
Bestemmingsreserves:				
Reserve afschrijving inventarissen	591.860	0	0	591.860
Totaal bestemmingsreserves	<u>591.860</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>591.860</u>

**Bestemmingsfondsen**

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-2018	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2018
	€	€	€	€
Bestemmingsfondsen:				
Bestemmingsfondsen	10.929.779	1.131.532	0	12.061.311
Totaal bestemmingsfondsen	<u>10.929.779</u>	<u>1.131.532</u>	<u>0</u>	<u>12.061.311</u>

**Algemene en overige reserves**

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-2018	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2018
	€	€	€	€
Algemene reserves:				
Algemene reserve	-25.962	0	0	-25.962
Totaal algemene en overige reserves	<u>-25.962</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-25.962</u>



KPMG Audit  
Document waarop ons rapport  
1467338/19X00163193ZWE d.d.  
25-962  
24 mei 2019  
(mede) betrekking heeft.  
KPMG Accountants N.V.



## 1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

## PASSIVA

## 9. Voorzieningen

<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>	Saldo per 1-jan-2018	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Saldo per 31-dec-2018
	€	€	€	€	€
- reorganisatie	222.829	0	26.906	0	195.923
- jubileumverplichtingen	331.947	0	5.054	0	326.893
- langdurig zieken	0	101.946	0	0	101.946
Totaal voorzieningen	554.776	101.946	31.960	0	624.762

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

	31-dec-2018
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	157.360
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	467.402
hiervan > 5 jaar	208.730

**Toelichting per categorie voorziening:**Voorziening voor reorganisatiekosten

De voorziening voor reorganisatiekosten bestaat uit twee delen. Het eerste deel houdt verband met de geschatte kosten van de uitvoering van het sociaal plan in het kader van de herstructurering van de organisatie ultimo 2012. Het tweede deel van de voorziening is ultimo 2014 gevormd als gevolg van een reorganisatie in verband met de ophoging van het vereiste deskundigheidsniveau en om te komen tot structureel betaalde zorg. Dit deel van de voorziening is ultimo 2015 en 2016 herzien. Bij de schatting van de benodigde voorziening is rekening gehouden met een dienstverband tot 67-jarige leeftijd en het aantal gewogen dienstjaren. Daarnaast is rekening gehouden met een eventuele herplaatsing van een aantal medewerkers.

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, leeftijd en een disconteringsvoet van 2,05%.

Voorziening langdurig zieken

De voorziening voor langdurige zieken betreft een voorziening voor medewerkers die naar verwachting niet zullen terug keren in het arbeidsproces na 31 december 2018. De berekening is gebaseerd op de huidige loonkosten en transitievergoeding inclusief opslag voor werkgeverslasten. Daarnaast is rekening gehouden met het ziektepercentage en het aantal dagen dat de medewerker reeds ziek is.

1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

PASSIVA

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

De specificatie is als volgt:

	31-dec-18	31-dec-17
	€	€
Schulden aan banken	33.934.727	35.699.160
Totaal langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	<u>33.934.727</u>	<u>35.699.160</u>

Het verloop is als volgt weer te geven:

	2018	2017
	€	€
Stand per 1 januari	37.461.281	39.121.187
Bij: nieuwe leningen	0	0
Af: aflossingen	1.762.121	1.659.906
Stand per 31 december	<u>35.699.160</u>	<u>37.461.281</u>
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	1.764.433	1.762.121
Stand langlopende schulden per 31 december	<u>33.934.727</u>	<u>35.699.160</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	1.764.433	1.762.121
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	33.934.727	35.699.160
hiervan > 5 jaar	26.551.811	28.446.536

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:**

De reële waarde van de leningen is €46,9 mln (2017: €49,8 mln).

Ten aanzien van de kredietfaciliteit die bij ABN Amro is afgesloten is een financieringsconvenant overeengekomen. De equity ratio dient te allen tijde meer dan 5% te bedragen. Per balansdatum bedraagt de equity ratio 21,0% en voldoet hiermee ruimschoots.

11. Overige kortlopende schulden

De specificatie is als volgt:

	31-dec-18	31-dec-17
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen	0	534.729
Crediteuren	1.087.675	1.107.558
Aflossingsverplichtingen komend boekjaar langlopende leningen	1.764.433	1.762.121
Belastingen en premies sociale verzekeringen	522.259	476.016
Schulden terzake pensioenen	123.099	132.559
Schulden uit hoofde van transitierегeling	90.850	0
Overige schulden	233.778	566.877
Te betalen rente	513.107	535.747
Nog te betalen bedragen	226.539	238.584
Vakantiegeld	924.040	928.259
Vakantiedagen	1.514.561	1.356.917
Eindejaarsuitkering	129.207	120.542
Overige overlopende passiva	140.839	205.418
Totaal overige kortlopende schulden	<u>7.270.387</u>	<u>7.965.327</u>

**Toelichting:**

In de kortlopende schulden zijn geen schulden opgenomen met een looptijd langer dan een jaar.

De reservering niet genoten ORT over vakantie-uren ad. € 184.941 maakt onderdeel uit van de overige schulden.

De kredietfaciliteit in rekening-courant bij de ABN-AMRO Bank bedraagt per 31 december 2018 € 3,0 mln (2017: € 3,0 mln).

## 1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

### 12. Financiële instrumenten

#### **Algemeen**

Stichting Sutfene maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die de instelling blootstelt aan kredietrisico, rente- en kasstroomrisico en liquiditeitsrisico. Om deze risico's te beheersen heeft Stichting Sutfene 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.

Sutfene zet afgeleide financiële instrumenten in, waaronder interest rate swaps, om risico's te beheersen. Afgeleide financiële instrumenten worden niet ingezet voor handelsdoeleinden.

#### **Kredietrisico**

Stichting Sutfene loopt kredietrisico over leningen en vorderingen opgenomen onder financiële vaste activa, debiteuren en overige vorderingen, liquide middelen. Het krediet risico is beperkt doordat voornamelijk sprake is van vorderingen op zorgverzekeraars uit hoofde van de verrichte dienstverlening.

#### **Rente- en kasstroomrisico**

Het beleid van Stichting Sutfene is om haar financieringen volledig aan te trekken met vastrentende leningen waarvan het renterisico is afgedekt met renteswaps die dezelfde looptijd hebben als de leningen, derhalve loopt Stichting Sutfene geen renterisico over deze financiering.

Stichting Sutfene voert een treasury beleid waarin zij het renterisico wenst te beheersen. Door het afsluiten van rentederivaten wil Stichting Sutfene het renterisico actief managen. De hedge strategie is het risico van wijzigingen in de rentevoet af te dekken door derivaten. De hedged items zijn de rentebetalingen gerelateerd aan leningen ter financiering van de nieuwbouw. Met de hedge wordt het risico van de variabiliteit van toekomstige kasstromen gerelateerd aan rentebetalingen van een tweetal roll-over leningen van de ABN afgedekt. Het betreffen onderstaande leningen:

- Roll-over lening van de ABN met een hoofdsom van € 14.000.000 en een looptijd van 20 jaar. Het hedge instrument is een Interest Rate Swap waarbij Stichting Sutfene een vaste rente betaald in Euro's en een variabele rente ontvangt in Euro's. Per 31-12-2018 bedraagt de lower market value €2.545.846 negatief en de higher market value €2.505.435 negatief.
- Roll-over lening van de ABN met een hoofdsom van €4.600.000 en een looptijd van 40 jaar. Het hedge instrument is een Interest Rate Swap waarbij Stichting Sutfene een vaste rente betaald in Euro's en een variabele rente ontvangt in Euro's. Per 31-12-2018 bedraagt de lower market value €2.965.178 negatief en de higher market value €2.886.681 negatief.

Aan de hand van de kritische kenmerken van de lening en de derivaten wordt verwacht dat de hedge effectief zal zijn (gelijke hoofdsom, rentecoupondata, looptijden en start- en einddata). Op basis van deze kenmerken is de verwachting dat de te betalen kasstromen (hedged item) minimaal even groot zijn als de te ontvangen kasstromen van de derivaten (hedging item). De verwachting is dat de hedge relaties effectief zijn tot het einde van de looptijd van de derivaten.

Om deze reden zijn de waarden van deze swaps niet in de balans en resultatenrekening verwerkt.

#### **Liquiditeitsrisico**

Stichting Sutfene bewaakt de liquiditeitspositie door middel van opvolgende liquiditeitsbegrotingen. Het management ziet er op toe dat voldoende liquiditeiten beschikbaar zijn om aan de verplichtingen van de stichting te kunnen voldoen en dat tevens voldoende financiële ruimte onder de beschikbare faciliteiten beschikbaar blijft zodat Stichting Sutfene steeds binnen de gestelde lening convenanten kan blijven voldoen.

#### **Reële waarde**

De reële waarde van in de balans opgenomen financiële instrumenten verantwoord onder kasmiddelen, kortlopende vorderingen en schulden e.d. benadert de boekwaarde daarvan. De reële waarde van leningen wijkt aanzienlijk af van de boekwaarde. De reële waarde van de leningen bedraagt € 46,9 miljoen ten opzichte van een boekwaarde van € 35,7 miljoen.



## 1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

### 13. Niet in de balans opgenomen verplichtingen en niet in de balans opgenomen activa

#### Onzekerheden opbrengstverantwoording

Als gevolg van materiële nacontroles door zorgkantoren, zorgverzekeraars en gemeenten op de gedeclareerde zorgprestaties kunnen correcties noodzakelijk zijn op de gedeclareerde productie. De effecten van eventuele materiële nacontroles zijn voornamelijk onzeker en daarom zijn er hiervoor geen verplichtingen opgenomen in de balans.

#### 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 verpleging en verzorging. Het macrobeheersinstrument is uitgewerkt in de Regeling macrobeheersinstrument instellingen voor medisch specialistische zorg, respectievelijk Regeling Macrobeheersinstrument verpleging en verzorging. Ook voor instellingen in andere sectoren kan een Regeling 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.

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

#### Stichting Waarborgfonds voor de Zorgsector

Stichting Sutfene is lid van het Waarborgfonds voor de Zorgsector. Ingeval het risicovermogen van het Waarborgfonds voor de Zorgsector minder dan het garantieniveaubedrag bedraagt is Sutfene gehouden tot het betalen van een aanvulling in het risicovermogen van maximaal 3% van de omvang van de geborgde leningen. Voor Sutfene betekent dit ultimo 2018 een maximaal bedrag van €613.000.

#### Meerjarige financiële verplichtingen

Er zijn langlopende onvoorwaardelijke verplichtingen aangaande terzake van huur en operationele leasing. De geleasede machines strekken tot zekerheid van de leaseverplichting. De operationele leasing wordt lineair over de leaseperiode in de resultatenrekening verwerkt.

De resterende looptijd kan als volgt worden gespecificeerd:

	Huur	Leasing	Totaal
Niet langer dan 1 jaar	1.068.885	79.042	1.147.927
Tussen 1 en 5 jaar	4.165.645	114.948	4.280.593
Langer dan 5 jaar	6.611.949	0	6.611.949
	<u>11.846.479</u>	<u>193.990</u>	<u>12.040.469</u>

#### Zekerheden en onderpand

De materiële vaste activa dienen voor een bedrag van €22.000.000 (2017: €22.000.000) als onderpand voor schulden aan kredietinstellingen, gezamenlijk met het Waarborgfonds voor de Zorgsector en de Gemeente Zutphen. De zorginstelling heeft zich verbonden niet zonder voorafgaande toestemming van het WFZ onroerende goederen die zijn gefinancierd met geborgde leningen te vervreemden of met een ander zakelijk recht te bezwaren. Tevens heeft de zorginstelling zich verbonden om op eerste verzoek van het WFZ een recht van hypotheek aan het WFZ te verstrekken op onroerende zaken waarvoor een lening is aangegaan die geheel of gedeeltelijk door het WFZ is geborgd.

## 1.6 MUTATIEOVERZICHT IMMATERIELE VASTE ACTIVA

	Kosten op- richting en uitgifte van aandelen	Kosten van verwerving ter zake van software	Kosten van concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	Kosten van goodwill die van derden is verkregen	Vooruitbe- talingen op immateriële activa	Totaal
	€	€	€	€	€	€
<b>Stand per 1 januari 2018</b>						
- aanschafwaarde	0	566.370	0	0	0	566.370
- cumulatieve afschrijvingen	0	276.168	0	0	0	276.168
				0		
Boekwaarde per 1 januari 2018	<u>0</u>	<u>290.202</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>290.202</u>
<b>Mutaties in het boekjaar</b>						
- investeringen	0	91.404	0	0	0	91.404
- afschrijvingen	0	178.686	0	0	0	178.686
- bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0	0
- terugname bijz. waardeverminderingen	0	0	0	0	0	0
<i>- terugname geheel afgeschreven activa</i>						
.aanschafwaarde	0	0	0	0	0	0
.cumulatieve afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
<i>- desinvesteringen</i>						
aanschafwaarde	0	0	0	0	0	0
cumulatieve afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
per saldo	0	0	0	0	0	0
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>0</u>	<u>-87.282</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-87.282</u>
<b>Stand per 31 december 2018</b>						
- aanschafwaarde	0	657.774	0	0	0	657.774
- cumulatieve afschrijvingen	0	454.854	0	0	0	454.854
Boekwaarde per 31 december 2018	<u>0</u>	<u>202.920</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>202.920</u>
Afschrijvingspercentage		33,3%				



**KPMG Audit**  
 Document waarop ons rapport  
 1467338/19X00165165ZWL d.d.  
**24 mei 2019**

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

## 1.7 MUTATIEOVERZICHT MATERIELE VASTE ACTIVA

	Bedrijfs- gebouwen en terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen, technische en administratieve uitrusting	Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en voortuitbetalingen op materiële vaste activa	Niet aan het bedrijfsproces dienstbare materiële activa	Totaal
	€	€	€	€	€	€
<b>Stand per 1 januari 2018</b>						
- aanschafwaarde	52.141.429	25.539.420	7.470.282	0	0	85.151.131
- cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	17.358.843	10.893.407	4.968.429	0	0	33.220.679
Boekwaarde per 1 januari 2018	<u>34.782.586</u>	<u>14.646.013</u>	<u>2.501.853</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>51.930.452</u>
<b>Mutaties in het boekjaar</b>						
- investeringen	0	0	507.807	0	0	507.807
- herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
- afschrijvingen	1.204.615	1.221.823	835.261	0	0	3.261.699
- bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0	0
- terugname bijz. waardeverminderingen	0	0	0	0	0	0
<i>- terugname geheel afgeschreven activa</i>						
.aanschafwaarde	2.549.189	0	1.025.442	0	0	3.574.631
.cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
.cumulatieve afschrijvingen	2.549.189	0	1.025.442	0	0	3.574.631
<i>- desinvesteringen</i>						
aanschafwaarde	0	0	0	0	0	0
cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
cumulatieve afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
per saldo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>-1.204.615</u>	<u>-1.221.823</u>	<u>-327.454</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-2.753.892</u>
<b>Stand per 31 december 2018</b>						
- aanschafwaarde	49.592.240	25.539.420	6.952.647	0	0	82.084.307
- cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	16.014.269	12.115.230	4.778.248	0	0	32.907.747
Boekwaarde per 31 december 2018	<u>33.577.971</u>	<u>13.424.190</u>	<u>2.174.399</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>49.176.560</u>
Afschrijvingspercentage	0% - 6,7%	5,0%	10,0% - 33,3%			



KPMG Audit  
Document waarop ons rapport  
1467338/19X00165165ZWL d.d.

24 mei 2019

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

## 1.8 MUTATIEOVERZICHT FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Deelnemingen in groeps- maatschappijen	Deelnemingen in overige verbonden maatschappijen	Vorderingen op groeps- maatschappijen	Vorderingen op overige verbonden maatschappijen	Andere deelnemingen	Vorderingen op participanten en op maatschappij en waarin wordt deelgenomen	Overige effecten	Vordering op grond van compensatie regeling	Overige vorderingen	Totaal
	€	€	€	€	€	€	€	€	€	€
Boekwaarde per 1 januari 2018	0	0	0	0	0	0	0	0	361.323	361.323
Kapitaalstortingen	0									0
Resultaat deelnemingen	0									0
Ontvangen dividend	0									0
Acquisities van deelnemingen	0									0
Nieuwe/vervallen consolidaties	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Verstekte leningen / verkregen effecten		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ontvangen dividend / aflossing leningen		0	0	0	0	0	0	0	0	0
(Terugname) waardeverminderingen		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortisatie (dis)agio		0	0	0	0	0	0	0	-14.803	-14.803
Boekwaarde per 31 december 2018	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>346.520</u>	<u>346.520</u>



**KPMG Audit**  
 Document waarop ons rapport  
 1467338/19X00165165ZWL d.d.  
**24 mei 2019**

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

## BIJLAGE

## 1.9 Overzicht langlopende schulden ultimo 2018

Leninggever	Afsluit- datum	Hoofdsom	Totale loop- tijd	Soort lening	Werkelijke 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	Aflos- sings- wijze	Aflossing 2019	Gestelde zekerheden
		€			%		€	€	€	€	€			€	
BNG	3-jan-05	1.474.786	20	lineair	1,080%	****	589.917	0	73.739	516.178	147.479	7	jaarlijks	73.739	Hypotheek gevestigd
BNG	24-apr-01	1.560.153	30	ann.	4,330%		998.864	0	53.382	945.482	641.831	13	jaarlijks	55.694	Hypotheek gevestigd
NWB	1-apr-11	11.900.000	20	lineair	5,397%	* / ****	8.032.500	0	595.000	7.437.500	4.462.500	13	kwartaal	595.000	Hypotheek gevestigd
NWB	1-apr-11	16.000.000	40	lineair	5,407%	** / ****	13.400.000	0	400.000	13.000.000	11.000.000	33	kwartaal	400.000	Hypotheek gevestigd
ABN AMRO	1-apr-11	14.000.000	20	lineair	6,745%	***	9.840.000	0	640.000	9.200.000	5.700.000	13	kwartaal	640.000	Hypotheek gevestigd
ABN AMRO	1-apr-11	4.600.000	40	lineair	6,745%	***	4.600.000	0	0	4.600.000	4.600.000	33		0	Hypotheek gevestigd
<b>Totaal</b>		<b>49.534.939</b>					<b>37.461.281</b>	<b>0</b>	<b>1.762.121</b>	<b>35.699.160</b>	<b>26.551.811</b>			<b>1.764.433</b>	

\* Inclusief 0,11 % kredietopslag (tot 1 april 2020).

\*\* Inclusief 0,12 % kredietopslag (tot 1 april 2020).

\*\*\* Inclusief 1,85 % kredietopslag (tot 1 april 2019); rentepercentage is inclusief vaste rente swap.

\*\*\*\* Betreft door het Waarborgfonds geborgde leningen.



KPMG Audit

Document waarop ons rapport  
1467338/19X00165165ZWL d.d.

**24 mei 2019**

(mede) betrekking heeft.

KPMG Accountants N.V.



**1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING**

**BATEN**

**14. Opbrengsten zorgprestaties (en maatschappelijke ondersteuning)**

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Opbrengsten zorgverzekeringswet (exclusief subsidies)	7.482.776	7.830.793
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten Wlz-zorg (exclusief subsidies)	35.897.243	33.115.033
Opbrengsten Wmo	549.011	585.355
Overige zorgprestaties	406.177	391.845
<b>Totaal</b>	<b><u>44.335.207</u></b>	<b><u>41.923.026</u></b>

**Toelichting:**

De stijging van het wettelijk budget voor aanvaardbare kosten Wlz-zorg wordt hoofdzakelijk verklaard door een stijging van de tarieven in 2018. Daarnaast was in 2017 deels sprake van leegstand in verband met de renovatie van Spijkhoeve.

**15. Subsidies**

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Subsidies Zvw-zorg	253.782	1.136.937
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van VWS	193.108	287.764
Overige Rijkssubsidies	203.953	341.237
<b>Totaal</b>	<b><u>650.843</u></b>	<b><u>1.765.938</u></b>

**Toelichting:**

De rijkssubsidies vanwege het Ministerie van VWS (Stagefonds) en Overige Rijkssubsidies (Subsidieregeling Praktijkleren) betreffen het studiejaar augustus 2017 tot augustus 2018. De subsidie Zvw-zorg is gedaald met €0,8 miljoen als gevolg van beëindiging van de subsidieregeling Zorginfra.

**16. Overige bedrijfsopbrengsten**

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Overige dienstverlening	1.695.146	1.539.953
Overige opbrengsten	1.036.725	793.437
<b>Totaal</b>	<b><u>2.731.871</u></b>	<b><u>2.333.390</u></b>

**Toelichting:**

De overige diensten betreffen met name de opbrengsten dienstverlening aan derden en verhuur ruimten. De overige opbrengsten betreffen met name de opbrengsten restaurants, maaltijden en kapsalon.

De overige opbrengsten zijn gestegen als gevolg van nagekomen baten uit 2017 voor €266.500.

## 1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING

## LASTEN

## 17. Personeelskosten

De specificatie is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Lonen en salarissen	21.976.515	21.940.633
Sociale lasten	4.013.649	3.821.372
Pensioenpremies	1.774.830	1.764.751
Andere personeelskosten	915.149	960.741
Subtotaal	<u>28.680.143</u>	<u>28.487.497</u>
Personeel niet in loondienst	1.658.348	1.874.681
Totaal personeelskosten	<u><u>30.338.491</u></u>	<u><u>30.362.178</u></u>
Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's):		
Algemene en administratieve functies	40	45
Hotelmatige functies	33	32
Bewonersgebonden functies	481	479
Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden	<u><u>554</u></u>	<u><u>556</u></u>

**Toelichting:**

De post lonen en salarissen is inclusief onregelmatigheidstoeslag, vakantietoeslag en eindejaarsuitkeringen. De andere personeelskosten bestaan met name uit scholingskosten, kosten bedrijfsgezondheidsdienst en reiskostenvergoedingen woon-werk verkeer. Het gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's) is exclusief stagiaires.

## 18. Afschrijvingen op immateriële, materiële en financiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Afschrijvingen:		
- immateriële vaste activa	178.686	159.943
- financiële vaste activa	14.803	245.502
- materiële vaste activa	3.261.699	3.236.624
Totaal afschrijvingen	<u><u>3.455.188</u></u>	<u><u>3.642.069</u></u>

1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING

LASTEN

19. Overige bedrijfskosten

De specificatie is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	3.465.687	3.421.578
Algemene kosten	2.184.262	2.145.402
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	1.714.853	1.610.714
Onderhoud en energiekosten	1.683.291	1.978.409
Huur en leasing	1.618.946	2.217.007
Totaal overige bedrijfskosten	<u>10.667.039</u>	<u>11.373.110</u>

**Toelichting:**

De overige bedrijfskosten zijn gedaald met € 700.000 door beëindiging van de huurovereenkomst van locatie st. Elisabeth en nagekomen baten uit voorgaand jaar met betrekking tot afrekeningen gas, water en electra.

20. Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Rentebaten	21.555	23.665
Subtotaal financiële baten	<u>21.555</u>	<u>23.665</u>
Rentelasten	-2.147.226	-2.208.911
Subtotaal financiële lasten	<u>-2.147.226</u>	<u>-2.208.911</u>
Totaal financiële baten en lasten	<u>-2.125.671</u>	<u>-2.185.246</u>

## 1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING

## 21. Wet normering top inkomens (WNT)

Op 1 januari 2013 is de Wet normering topinkomens (WNT) in werking getreden. De WNT is van toepassing op Stichting Sutfene.

Het voor Stichting Sutfene toepasselijke bezoldigingsmaximum is in 2018 € 151.000 zijnde klasse III.

## 1. Bezoldiging topfunctionarissen

1a. Leidinggevende topfunctionarissen en leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking vanaf de 13<sup>e</sup> maand van de functievervulling.

B. van Gent	
Statutair bestuurder	
bedragen x € 1	
<b>Functiegegevens</b>	
Aanvang en einde functievervulling in 2018	01/01 - 31/12
Omvang dienstverband	1,00
Dienstbetrekking?	ja
<b>Bezoldiging</b>	
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	134.760
Beloningen betaalbaar op termijn	11.366
<b>Subtotaal</b>	<b>146.126</b>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	151.000
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	-
<b>Totale bezoldiging</b>	<b>146.126</b>
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.

B. van Gent	
Statutair bestuurder	
bedragen x € 1	
<b>Functiegegevens</b>	
Aanvang en einde functievervulling in 2017	01/04 - 31/12
Omvang dienstverband	0,75
Dienstbetrekking?	ja
<b>Bezoldiging</b>	
Beloning plus belastbare onkostenvergoeding	89.282
Beloningen betaalbaar op termijn	8.243
<b>Subtotaal</b>	<b>97.525</b>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	110.000
<b>Totale bezoldiging 2017</b>	<b>97.525</b>

## 1b. Toezichthoudende topfunctionarissen

B. Arnold		C. Terleth		G. van Brakel		P. Westhoff		J.H.J. de Jong		M.L. Düpper		W.E. van Erp Taalman Kip	
Voorzitter		Lid		Lid		Lid		Lid		Lid		Lid	
bedragen x € 1													
<b>Functiegegevens</b>													
Aanvang en einde functievervulling in 2018	01/01 - 31/12	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	N.v.t.	N.v.t.	01/01 - 31/12
<b>Bezoldiging</b>													
Totale bezoldiging	17.190	-	-	-	-	11.460	11.460	11.460	11.460	11.460	-	-	11.460
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	22.650	-	-	-	-	15.100	15.100	15.100	15.100	15.100	-	-	15.100
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
<b>Gegevens 2017</b>													
Aanvang en einde functievervulling in 2017	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
<b>Bezoldiging</b>													
Totale bezoldiging	14.400	9.600	9.600	9.600	9.600	9.600	9.600	9.600	9.600	9.600	-	-	-
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale bezoldiging 2017</b>	<b>14.400</b>	<b>9.600</b>	<b>9.600</b>	<b>9.600</b>	<b>9.600</b>	<b>9.600</b>	<b>9.600</b>	<b>9.600</b>	<b>9.600</b>	<b>9.600</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING

**22. Honoraria accountant**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
De honoraria van de accountant over 2018 zijn als volgt:		
1 Controle van de jaarrekening	127.461	145.200
2 Overige controlewerkzaamheden (w.o. Regeling AO/IC en Nacalculatie)	50.034	21.175
3 Fiscale advisering	0	0
4 Niet-controlediensten	0	5.064
Totaal honoraria accountant	<u>177.495</u>	<u>171.439</u>

**Toelichting:**

De honoraria accountant inzake controle van de jaarrekening bestaat voor €74.705 uit controle jaarrekening 2017 en voor €52.756 uit controle jaarrekening 2018. De honoraria accountant inzake overige controlewerkzaamheden bestaat voor €30.250 uit overige controlewerkzaamheden 2017 en voor €19.784 uit overige controlewerkzaamheden 2018.

**23. 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.

De bezoldiging van de bestuurders en toezichhouders die in het kader van de WNT verantwoord worden, is opgenomen onder punt 21.

## 1.11 VASTSTELLING EN GOEDKEURING

### Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De raad van bestuur van Stichting Sutfene heeft de jaarrekening 2018 opgemaakt en vastgesteld in de vergadering van 24 mei 2019.

De raad van toezicht van de Stichting Sutfene heeft de jaarrekening 2018 goedgekeurd in de vergadering van 24 mei 2019.

### Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling in paragraaf 1.2.

### Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die relevant zijn voor de jaarrekening.

### Ondertekening door bestuurders en toezichthouders

Bestuurder  
De heer B. van Gent 24 mei 2019

Voorzitter Raad van Toezicht  
De heer B.M. Arnold 24 mei 2019

Vicevoorzitter Raad van Toezicht  
De heer P. Westhoff 24 mei 2019

Lid Raad van Toezicht  
Mevrouw M.L. Düpper 24 mei 2019

Lid Raad van Toezicht  
Mevrouw W.E. van Erp Taalman Kip 24 mei 2019

Lid Raad van Toezicht  
De heer J.H.J de Jong 24 mei 2019



## 2. OVERIGE GEGEVENS



## 2. OVERIGE GEGEVENS

### 2.1 Statutaire regeling resultaatbestemming

In de statuten is bepaald dat het behaalde resultaat ter vrije beschikking staat van het bestemmingsfonds.

### 2.2 Nevenvestigingen

Stichting Sutfene heeft geen nevenvestigingen.

### 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 Raad van Bestuur en de Raad van Toezicht van Stichting Sutfene

### **Verklaring over de jaarrekening**

#### ***Ons oordeel***

Wij hebben de jaarrekening 2018 van Stichting Sutfene (hierna 'de stichting') te Zutphen gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Stichting Sutfene per 31 december 2018 en van het resultaat over 2018 in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi (RvW).

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 Stichting Sutfene zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

#### ***Naleving anticumulatiebepaling WNT niet gecontroleerd***

In overeenstemming met het Controleprotocol WNT 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.

### **Verklaring over de in de jaarrekening opgenomen andere informatie**

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

- de overige gegevens.

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

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.
- alle informatie bevat die op grond van de RvW is vereist.



KPMG Audit  
Document waarop ons rapport  
1467338/19X00165165ZWL d.d.  
**24 mei 2019**  
(mede) betrekking heeft.  
KPMG Accountants N.V.

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 van de RvW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder de informatie die op grond van de RvW wordt vereist.

## **Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening**

### ***Verantwoordelijkheden van de Raad van Bestuur en de Raad van Toezicht voor de jaarrekening***

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met de RvW. In dit kader is de Raad van Bestuur 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 stichting te liquideren of de activiteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De Raad van Bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de organisatie haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

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

### ***Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening***

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid, waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van de jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel-kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, het Controleprotocol WNT 2018, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen.



KPMG Audit  
Document waarop ons rapport  
1467338/19X00165165ZWL d.d.  
24 mei 2019  
(mede) betrekking heeft.  
KPMG Accountants N.V.

Onze controle bestond onder andere uit:

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

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.

Zwolle, 24 mei 2019

KPMG Accountants N.V.

J. Dijkstra RA



KPMG Audit  
Document waarop ons rapport  
1467338/19X00165165ZWL d.d.  
**24 mei 2019**

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