

**Jaarrekening 2019**

**Stichting Sutfene**

<b>INHOUDSOPGAVE</b>		<b>Pagina</b>
<b>1.</b>	<b>Jaarrekening 2019</b>	
1.1	Balans per 31 december 2019	4
1.2	Resultatenrekening over 2019	5
1.3	Kasstroomoverzicht over 2019	6
1.4	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	7
1.5	Toelichting op de balans per 31 december 2019	20
1.6	Mutatieoverzicht immateriële vaste activa	30
1.7	Mutatieoverzicht materiële vaste activa	31
1.8	Mutatieoverzicht financiële vaste activa	32
1.9	Overzicht langlopende schulden ultimo 2019	33
1.10	Toelichting op de resultatenrekening over 2019	34
1.11	Vaststelling en goedkeuring	39
<b>2.</b>	<b>Overige gegevens</b>	
2.1	Statutaire regeling resultaatbestemming	41
2.2	Nevenvestigingen	41
2.3	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	42

# 1. JAARREKENING

1. JAARREKENING

1.1 BALANS PER 31 DECEMBER 2019  
(na resultaatbestemming)

	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
		€	€
<b>ACTIVA</b>			
<b>Vaste activa</b>			
Immateriële vaste activa	1	74.548	202.920
Materiële vaste activa	2	48.228.338	49.176.560
Financiële vaste activa	3	<u>331.717</u>	<u>346.520</u>
Totaal vaste activa		48.634.603	49.726.000
<b>Vlottende activa</b>			
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	4	568.521	400.912
Vorderingen uit hoofde van financieringstekort	5	1.355.585	310.003
Debiteuren en overige vorderingen	6	2.189.471	2.475.391
Liquide middelen	7	<u>2.310.485</u>	<u>1.828.584</u>
Totaal vlottende activa		6.424.062	5.014.890
<b>Totaal activa</b>		<u><u>55.058.665</u></u>	<u><u>54.740.890</u></u>
	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
		€	€
<b>PASSIVA</b>			
<b>Groepsvermogen</b>			
Kapitaal	8	283.805	283.805
Bestemmingsreserves		0	591.860
Bestemmingsfondsen		13.805.302	12.061.311
Algemene en overige reserves		<u>79.301</u>	<u>-25.962</u>
Totaal groepsvermogen		14.168.408	12.911.014
<b>Vorzieningen</b>	9	729.659	624.762
<b>Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)</b>	10	32.167.883	33.934.727
<b>Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)</b>			
Schulden uit hoofde van financieringsoverschot	5	0	0
Overige kortlopende schulden	11	<u>7.992.716</u>	<u>7.270.387</u>
Totaal kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)		7.992.716	7.270.387
<b>Totaal passiva</b>		<u><u>55.058.665</u></u>	<u><u>54.740.890</u></u>

1.2 RESULTATENREKENING OVER 2019

	<u>Ref.</u>	<u>2019</u> €	<u>2018</u> €
<b>BEDRIJFSOPBRENGSTEN:</b>			
Opbrengsten zorgprestaties (en maatschappelijke ondersteuning)	14	48.056.161	44.335.207
Subsidies (exclusief Wmo en Jeugdwet)	15	688.625	650.843
Overige bedrijfsopbrengsten	16	2.190.967	2.731.871
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>		<u>50.935.753</u>	<u>47.717.921</u>
<b>BEDRIJFSLASTEN:</b>			
Personeelskosten	17	32.875.458	30.338.491
Afschrijvingen op immateriële, materiële en financiële vaste activa	18	3.350.866	3.455.188
Overige bedrijfskosten	19	11.430.404	10.667.039
<b>Som der bedrijfslasten</b>		<u>47.656.728</u>	<u>44.460.718</u>
<b>BEDRIJFSRESULTAAT</b>		3.279.025	3.257.203
Financiële baten en lasten	20	-2.021.631	-2.125.671
<b>RESULTAAT BOEKJAAR</b>		<u><u>1.257.394</u></u>	<u><u>1.131.532</u></u>
<b>RESULTAATBESTEMMING</b>			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<u>2019</u> €	<u>2018</u> €
Toevoeging/(onttrekking):			
Bestemmingsfonds aanvaardbare kosten		1.152.131	1.131.532
Algemene en overige reserves		105.263	0
		<u><u>1.257.394</u></u>	<u><u>1.131.532</u></u>

## 1.3 KASSTROOMOVERZICHT OVER 2019

	Ref.	2019		2018	
		€	€	€	€
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>					
Bedrijfsresultaat			3.279.025		3.257.203
Aanpassingen voor:					
- afschrijvingen en overige waardeverminderingen	18	3.350.868		3.455.188	
- mutaties voorzieningen	9	<u>104.897</u>		<u>69.986</u>	
			3.455.765		3.525.174
Veranderingen in werkkapitaal:					
- mutatie onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	4	-167.609		171.601	
- vorderingen	6	285.920		426.481	
- vorderingen/schulden uit hoofde van financieringstekort respectievelijk -overschot	5	-1.045.582		-383.585	
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken)	11	<u>185.641</u>		<u>-132.780</u>	
			-741.630		81.717
Kasstroom uit bedrijfsoperaties			<u>5.993.160</u>		<u>6.864.094</u>
Ontvangen interest	20	22.308		21.555	
Betaalde interest	20	<u>-2.053.129</u>		<u>-2.176.969</u>	
			-2.030.821		-2.155.414
<b>Totaal kasstroom uit operationele activiteiten</b>			<u>3.962.339</u>		<u>4.708.680</u>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>					
Investerings materiële vaste activa	2	-1.716.005		-507.807	
Desinvesteringen materiële vaste activa	2	0		0	
Investerings immateriële vaste activa	1	0		-91.404	
<b>Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>			-1.716.005		-599.211
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>					
Aflossing langlopende schulden	10	-1.764.433		-1.762.121	
Kortlopend bankkrediet	11	<u>0</u>		<u>-534.729</u>	
<b>Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>			-1.764.433		-2.296.850
<b>Mutatie geldmiddelen</b>					
			<u>481.901</u>		<u>1.812.619</u>
Stand geldmiddelen per 1 januari	7		1.828.584		15.965
Stand geldmiddelen per 31 december	7		<u>2.310.485</u>		<u>1.828.584</u>
Mutatie geldmiddelen			481.901		1.812.619

## 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 2019, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2019.

#### **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 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.

Sutfene was per 6 december 2017 onder bijzonder beheer geplaatst door bij de ABN-Amro. In dat kader had Sutfene in opdracht van de ABN Amro in december 2017 een herstelplan opgesteld. Dit bijzonder beheer is per 16 juli 2019 beëindigd als gevolg van verdere uitvoering van het herstelplan en voortdurend strak financieel management in 2019. Wel is bij dit besluit gesproken over de verlieslatende situatie in de thuiszorgactiviteiten en de mogelijke oplossingen die daarvoor bestaan.

Dit heeft ertoe geleid dat de raad van bestuur in augustus 2019 heeft besloten de thuiszorg gedurende 2019 uit te faseren en per 31 december 2019 geheel te beëindigen. Deze uitfasering heeft succesvol plaatsgevonden, waarbij voor zowel cliënten als de thuiszorgmedewerkers passende oplossingen zijn gevonden.

Op basis van de begroting 2020 en de liquiditeitsprognose tot medio 2021 - 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. Tot slot heeft de raad van bestuur naar mogelijkheden gezocht om de financiële positie duurzaam te verbeteren door te fuseren met een andere zorginstelling. Dit heeft ertoe geleid dat Sutfene op 6 januari 2020 een intentieovereenkomst heeft getekend met Stichting Sensire.

Als gevolg van de ontwikkelingen rondom COVID-19 heeft het management van Sutfene een impactanalyse uitgevoerd om de continuïteitsveronderstelling te toetsen. Uit deze analyse blijkt dat er geen sprake is van een trigger omtrent continuïteit. Daarnaast laten de begroting 2020 en de liquiditeitsprognose tot medio 2021 zien dat Sutfene ruim voldoende middelen tot haar beschikking heeft om aan haar verplichtingen te kunnen voldoen. Op basis hiervan is de raad van bestuur van mening dat het toepassen van de continuïteitsveronderstelling gerechtvaardigd is.

#### 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.

##### ***Vergelijkende cijfers***

De cijfers voor 2018 zijn ongewijzigd.

##### ***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 voorziening langdurig zieken.

##### ***Verbonden rechtspersonen***

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

Van transacties met verbonden partijen is sprake wanneer een relatie bestaat tussen de instelling en een natuurlijk persoon of entiteit die verbonden is met de instelling. Dit betreffen onder meer de relaties tussen de instelling en haar deelnemingen, de aandeelhouders, de bestuurders en de functionarissen op sleutelposities. Onder transacties wordt verstaan een overdracht van middelen, diensten of verplichtingen, ongeacht of er een bedrag in rekening is gebracht.

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

- Kasteelservice B.V., Coehoorsingel 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 2019 een negatief resultaat van € 18.350 (2018: € 18.350) en een negatief eigen vermogen van € 617.818 (2018: € 599.468). 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 verantwoorden van resultaten. Bij de beoordeling of er sprake is van een belangrijke verandering in de economische realiteit wordt uitgegaan van de economische voordelen en risico's die zich 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 afschreven 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 verkrijgingsprijs en overige kosten om de activa op hun plaats en in de staat te krijgen noodzakelijk voor het beoogde gebruik. Sutfene heeft geen in eigen beheer vervaardigde 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 dat het actief klaar is voor het beoogde gebruik. 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% - 10%.
- Machines en installaties : 5% -10%.
- 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. Bij de vaststelling of er sprake is van een deelneming waarin de instelling invloed van betekenis uitoefent op het zakelijke en financiële beleid, wordt het geheel van feitelijke omstandigheden en contractuele relaties (waaronder eventuele potentiële stemrechten) in aanmerking genomen. De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening.

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.

Er zijn geen deelnemingen waarin geen invloed van betekenis wordt uitgeoefend.

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 waardeverminderingsverlies verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde. Indien sprake is van een bijzonder waardeverminderingsverlies 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 waardeverminderingsverlies 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 waardeverminderingsverlies 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 waardeverminderingsverlies. 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 waardeverminderingsverlies voor het actief (of kasstroomgenererende eenheid) zou zijn verantwoord.

Uit analyse blijkt dat er geen impairment trigger is.

##### ***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 vervolgwaaarding 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.

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### **Verstrekte leningen en overige vorderingen**

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

### **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.

### ***Bijzondere waardevermindering financiële activa***

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.

Handels- en huurdebiteuren die niet individueel onderhevig zijn gebleken aan bijzondere waardevermindering worden collectief beoordeeld of deze onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering, dit door samenvoeging van vorderingen met vergelijkbare risicokenmerken. Bij de beoordeling van de collectieve waardevermindering gebruikt de instelling historische trends met betrekking tot de waarschijnlijkheid van het niet nakomen van betalingsverplichtingen en de stijging van het aantal betalingsachterstanden van meer dan 90 dagen in de portefeuille. De uitkomsten worden bijgesteld als het management van de instelling van oordeel is dat de huidige economische en kredietomstandigheden zodanig zijn dat het waarschijnlijk is dat de daadwerkelijke verliezen hoger dan wel lager zullen zijn dan historische trends suggereren.

De boekwaarde van vorderingen wordt verminderd met de voorziening voor dubieuze debiteuren. Vorderingen die niet incasseerbaar zijn worden afgeboekt van de voorziening. Andere toevoegingen en onttrekkingen aan de voorziening worden in de resultatenrekening verantwoord.

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 waardevermindingsverlies, wordt het bedrag uit hoofde van het herstel (tot maximaal de oorspronkelijke kostprijs) opgenomen in de resultatenrekening.

Een bijzonder waardevermindingsverlies 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, gedisconteerd 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 waardevermindingsverlies, wordt het bedrag uit hoofde van het herstel (tot maximaal de oorspronkelijke kostprijs) opgenomen in de resultatenrekening.

#### 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**

Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als eigenvermogensinstrumenten, worden gepresenteerd onder het eigen vermogen. Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als een financiële verplichting, worden gepresenteerd onder schulden. Rente, baten en lasten met betrekking tot deze financiële instrumenten worden in de resultatenrekening verantwoord als kosten of opbrengsten.

### **Bestemmingsreserves**

Bestemmingsreserves zijn reserves waaraan door de bevoegde organen van de instelling een beperktere bestedingsmogelijkheid is aangebracht dan op grond van de statuten zou bestaan.

### **Bestemmingsfondsen**

Bestemmingsfondsen zijn reserves waaraan door derden een beperktere bestedingsmogelijkheid is aangebracht dan op grond van de statuten zou bestaan.

### **Algemene reserve en overige reserves**

Onder algemene en overige reserves is opgenomen dat deel van het eigen vermogen, waarover de bevoegde organen binnen de statutaire doelstellingen van de instelling vrij kunnen beschikken.

### **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.

### **Voorzieningen (algemeen)**

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan en die het gevolg zijn van een gebeurtenis uit het verleden, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen 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

Per individuele voorziening is een toelichting van de grondslagen voor waardering opgenomen:

##### *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 varieert, afhankelijk van de looptijd, van 0,05% tot 1,85%.

##### *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 2019 vallen, gebaseerd op 100% gedurende het eerste jaar en 70% gedurende het tweede jaar.

##### **Schulden**

Zie hiervoor de grondslagen van de financiële instrumenten.

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### **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. Classificatie van de lease vindt plaats op het tijdstip van het aangaan van de betreffende leaseovereenkomst.

Als Sutfene optreedt als lessee in een financiële lease, wordt het leaseobject (en de daarmee samenhangende schuld) bij de aanvang van de leaseperiode in de balans verwerkt tegen de reële waarde van het leaseobject of, indien deze lager is, tegen de contante waarde van de minimale leasebetalingen. Beide waardes worden bepaald op het tijdstip van het aangaan van de leaseovereenkomst. De toegepaste rentevoet bij de berekening van de contante waarde is de impliciete rentevoet. Indien deze rentevoet praktisch niet te bepalen is, wordt de marginale rentevoet gehanteerd. De initiële directe kosten worden opgenomen in de eerste waardering van het leaseobject.

De grondslagen voor de vervolgwaaardering van het leaseobject zijn beschreven onder het hoofd Materiële vaste activa. Als geen redelijke zekerheid bestaat dat de instelling eigenaar van een leaseobject zal worden aan het einde van de leaseperiode, wordt het object afgeschreven over de kortste termijn van de leaseperiode of de gebruiksduur van het object.

De minimale leasebetalingen worden gesplitst in rentelasten en aflossing van de uitstaande leaseverplichting. De rentelasten worden gedurende de leaseperiode zodanig toegerekend aan elke periode dat dit resulteert in een constante periodieke rentevoet over de resterende netto-verplichting met betrekking tot de financiële lease. Voorwaardelijke leasebetalingen worden als last verwerkt in de periode dat aan de voorwaarden tot betaling wordt voldaan.

Als Sutfene optreedt als lessee in een operationele lease, wordt het leaseobject niet geactiveerd. Vergoedingen die worden ontvangen als stimulering voor het afsluiten van een overeenkomst worden verwerkt als een vermindering van de leasekosten over de leaseperiode. Leasebetalingen en vergoedingen inzake operationele leases worden lineair over de leaseperiode ten laste respectievelijk ten gunste van de resultatenrekening gebracht, tenzij een andere toerekeningsystematiek meer representatief is voor het patroon van de met het leaseobject te verkrijgen voordelen.

### 1.4.3 Grondslagen van resultaatbepaling

#### **Algemeen**

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de baten en de lasten over het verslagjaar, met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde waarderingsgrondslagen.

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

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

Baten (waaronder nagekomen budgetaanpassingen) en lasten uit voorgaande jaren die in dit boekjaar zijn geconstateerd, worden aan dit boekjaar toegerekend.



#### 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

##### ***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.

##### ***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 wordt 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.

#### 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

##### ***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.

##### ***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 pensioenfonds. Daarbij behoort ook een nieuwe berekening van de dekkingsgraad. De 'nieuwe' dekkingsgraad is het gemiddelde van de laatste twaalf dekkingsgraden. Door een gemiddelde te gebruiken, zal de dekkingsgraad nu minder sterk schommelen. De beleidsdekkingsgraad van december 2019 bedroeg 99,2%. Het minimaal vereiste niveau van de beleidsdekkingsgraad is 104,3%. 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 pensioenpremie. 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**

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Kosten van verwerving ter zake van software	74.548	202.920
Totaal immateriële vaste activa	<u>74.548</u>	<u>202.920</u>
<i>Het verloop van de immateriële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	202.920	290.202
Bij: investeringen	0	91.404
Af: afschrijvingen	128.372	178.686
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<u>74.548</u>	<u>202.920</u>

**Toelichting:**

Voor een nadere specificatie van het verloop van de immateriële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.6.  
De immateriële vaste activa dienen als onderpand voor schulden aan kredietinstellingen. Stichting Sutfene is juridisch eigenaar over de gehele immateriële vaste activa.

**2. Materiële vaste activa**

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Bedrijfsgebouwen en terreinen	32.894.180	33.577.971
Machines en installaties	13.178.090	13.424.190
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	2.156.068	2.174.399
Totaal materiële vaste activa	<u>48.228.338</u>	<u>49.176.560</u>
<i>Het verloop van de materiële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	49.176.560	51.930.452
Bij: investeringen	2.259.471	507.807
Af: afschrijvingen	3.207.693	3.261.699
Af: desinvesteringen	0	0
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<u>48.228.338</u>	<u>49.176.560</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 13. Niet in de balans opgenomen verplichtingen en niet in de balans opgenomen activa - passage zekerheden en onderpand.

1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

ACTIVA

3. Financiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Overige vorderingen	331.717	346.520
Totaal financiële vaste activa	<u>331.717</u>	<u>346.520</u>

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	346.520	361.323
Amortisatie (dis)agio	-14.803	-14.803
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<u>331.717</u>	<u>346.520</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 € 14.803 een looptijd korter dan 1 jaar.

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

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

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten	568.521	400.912
Totaal onderhanden werk	<u>568.521</u>	<u>400.912</u>

**Toelichting:**

Er zijn geen voorschotten aangevraagd c.q. ontvangen op het onderhanden werk GRZ. De nuancering op de schadelastcontracten GRZ bedraagt € 67.000 en is in mindering gebracht op het onderhanden werk.

1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

ACTIVA

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

	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>totaal</u>
	€	€	€
<b>Saldo per 1 januari</b>	310.003		310.003
Financieringsverschil boekjaar		1.355.585	1.355.585
Correcties voorgaande jaren	0		0
Betalingen/ontvangsten	<u>-310.003</u>		<u>-310.003</u>
Subtotaal mutatie boekjaar	<u>-310.003</u>	<u>1.355.585</u>	<u>1.045.582</u>
<b>Saldo per 31 december</b>	<u>0</u>	<u>1.355.585</u>	<u>1.355.585</u>
Stadium van vaststelling (per erkenning):	c	a	

a= interne berekening  
 b= overeenstemming met zorgverzekeraars  
 c= definitieve vaststelling NZa

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Waarvan gepresenteerd als:		
- vorderingen uit hoofde van financieringstekort	1.355.585	310.003
- schulden uit hoofde van financieringsoverschot	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1.355.585</u>	<u>310.003</u>

**Specificatie financieringsverschil in het boekjaar**

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten Wlz-zorg (exclusief subsidies)	40.614.726	35.897.243
Af: vergoedingen ter dekking van het wettelijk budget	39.259.141	35.557.485
Af: vergoeding afrekening nacalculatie oude jaren	0	29.755
Totaal financieringsverschil	<u>1.355.585</u>	<u>310.003</u>

**Toelichting:**

De realisatie van de kwaliteitsgelden ligt € 101.361 boven het initieel toegekende bedrag en is hierin meegenomen. Tevens is een voorziening gevormd ter hoogte van hetzelfde bedrag verantwoord onder de overige kortlopende schulden.

**1.5 TOELICHTING OP DE BALANS**

**ACTIVA**

**6. Debiteuren en overige vorderingen**

*De specificatie is als volgt:*

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Vorderingen op debiteuren	775.131	1.443.391
Nog te factureren omzet DBC's / DBC-zorgproducten	251.589	67.697
Vorderingen uit hoofde van transitie-regeling	247.411	121.685
Overige vorderingen	77.691	65.186
Vooruitbetaalde bedragen	680.050	611.647
Overige overlopende activa	157.599	165.785
Totaal debiteuren en overige vorderingen	<u>2.189.471</u>	<u>2.475.391</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 € 10.279 (2018: € 24.180).

**7. Liquide middelen**

*De specificatie is als volgt:*

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Bankrekeningen	2.298.819	1.814.752
Kassen	11.666	13.832
Totaal liquide middelen	<u>2.310.485</u>	<u>1.828.584</u>

**Toelichting:**

De liquide middelen zijn vrij beschikbaar.

## 1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

## PASSIVA

## 8. Groepsvermogen

Het groepsvermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Kapitaal	283.805	283.805
Bestemmingsreserves	0	591.860
Bestemmingsfondsen	13.805.302	12.061.311
Algemene en overige reserves	79.301	-25.962
Totaal groepsvermogen	<u>14.168.408</u>	<u>12.911.014</u>

## Kapitaal

<i>Het verloop in 2019 is als volgt weer te geven:</i>	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-2019</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-2019</u>
	€	€	€	€
Kapitaal	283.805	0	0	283.805
Totaal kapitaal	<u>283.805</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>283.805</u>

## Bestemmingsreserves

<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-2019</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-2019</u>
	€	€	€	€
Bestemmingsreserves:				
Reserve afschrijving inventarissen	591.860	0	-591.860	0
Totaal bestemmingsreserves	<u>591.860</u>	<u>0</u>	<u>-591.860</u>	<u>0</u>

## Bestemmingsfondsen

<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-2019</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-2019</u>
	€	€	€	€
Bestemmingsfondsen:				
Bestemmingsfonds WLZ	12.061.311	1.152.131	591.860	13.805.302
Totaal bestemmingsfondsen	<u>12.061.311</u>	<u>1.152.131</u>	<u>591.860</u>	<u>13.805.302</u>

## Algemene en overige reserves

<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-2019</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-2019</u>
	€	€	€	€
Algemene reserves:				
Algemene reserve	-25.962	105.263	0	79.301
Totaal algemene en overige reserves	<u>-25.962</u>	<u>105.263</u>	<u>0</u>	<u>79.301</u>

**Toelichting:**

In de jaarrekening 2011 is een bestemmingsreserve gevormd ten hoogste van EUR 591.860 voor de afschrijving van inventarissen. Deze reserve is destijds gevormd in het kader van de kapitaallastenfinanciering (NHC). Bij zowel een bestemmingsfonds als een bestemmingsreserve wordt een beklemming opgelegd. Het verschil tussen deze twee is dat bij een bestemmingsfonds deze beklemming door een derde wordt opgelegd en bij een bestemmingsreserve door de raad van bestuur zelf. Omdat dit bedrag voortvloeit uit de exploitatie van de WLZ (voorheen AWBZ) geldt dit als bestemmingsfonds. Deze beklemming door derden is een bepaling bij wet. Daarom wordt het bedrag van de bestemmingsreserve gevoegd bij het bestemmingsfonds. Tegelijkertijd geldt dat de kapitaallastenregeling in 2012 (met een overgangperiode tot en met 2017) is afgeschaft. Om die reden ziet de raad van bestuur geen reden meer om binnen het bestemmingsfonds een specifieke bestemming (inventarissen WLZ) aan te merken. Omdat de beklemming door een derde in voorgaande jaren niet goed was gepresenteerd in de jaarrekening, is dat in 2019 aangepast. Gegeven de aard van de correctie, namelijk een verschuiving binnen het eigen vermogen, en het feit dat deze bestemmingsreserve niet is aangewend voor doeleinden anders dan het specifieke doel van het bestemmingsfonds WLZ, is deze aanpassing in het lopende jaar verwerkt door het gehele bedrag over te hevelen naar het bestemmingsfonds.



## 1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

## PASSIVA

## Kapitaal

<i>Het verloop in 2018 is als volgt weer te geven:</i>	<u>Saldo per 1-jan-2018</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-dec-2018</u>
	€	€	€	€
Kapitaal	283.805	0	0	283.805
Totaal kapitaal	<u>283.805</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>283.805</u>

**Bestemmingsreserves**

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

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

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

## 1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

## PASSIVA

## 9. Voorzieningen

<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>	Saldo per 1-jan-2019	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Saldo per 31-dec-2019
	€	€	€	€	€
- reorganisatie	195.923	0	55.108	34.323	106.492
- jubileumverplichtingen	326.893	0	8.607	0	318.286
- langdurig zieken	101.946	278.331	75.396	0	304.881
Totaal voorzieningen	<u>624.762</u>	<u>278.331</u>	<u>139.111</u>	<u>34.323</u>	<u>729.659</u>

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

	<b>31-dec-2019</b>
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	364.652
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	365.007
hiervan > 5 jaar	210.002

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

De voorziening voor reorganisatiekosten 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. Deze 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 en leeftijd. De gehanteerde disconteringsvoet varieert, afhankelijk van de looptijd, van 0,05% tot 1,85%.

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 2019. De berekening is gebaseerd op de huidige loonkosten en de verwachte te betalen 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:*

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Schulden aan banken	32.167.883	33.934.727
Totaal langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	<u>32.167.883</u>	<u>33.934.727</u>

*Het verloop is als volgt weer te geven:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Stand per 1 januari	35.699.160	37.461.281
Bij: nieuwe leningen	0	0
Af: aflossingen	1.764.433	1.762.121
Stand per 31 december	<u>33.934.727</u>	<u>35.699.160</u>
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	1.766.845	1.764.433
Stand langlopende schulden per 31 december	<u>32.167.883</u>	<u>33.934.727</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	1.766.845	1.764.433
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	32.167.883	33.934.727
hiervan > 5 jaar	24.654.229	26.551.811

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 € 44,2 mln (2018: € 46,9 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 22,3% en voldoet hiermee ruimschoots.

**11. Overige kortlopende schulden**

*De specificatie is als volgt:*

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Crediteuren	1.478.878	1.087.675
Aflossingsverplichtingen komend boekjaar langlopende leningen	1.766.845	1.764.433
Belastingen en premies sociale verzekeringen	667.645	522.259
Schulden terzake pensioenen	151.426	123.099
Schulden uit hoofde van transitierегeling	12.576	90.850
Overige schulden	32.455	233.778
Te betalen rente	490.129	513.107
Nog te betalen bedragen	368.448	226.539
Vakantiegeld	959.963	924.040
Vakantiedagen	1.204.029	1.514.561
Eindejaarsuitkering	145.122	129.207
Overige overlopende passiva	715.200	140.839
Totaal overige kortlopende schulden	<u>7.992.716</u>	<u>7.270.387</u>

**Toelichting:**

In de kortlopende schulden zijn geen schulden opgenomen met een looptijd langer dan een jaar.  
De kredietfaciliteit in rekening-courant bij de ABN-AMRO Bank bedraagt per 31 december 2019 € 3,0 mln (2018: € 3,0 mln).

## 1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

### 12. Financiële instrumenten

#### **Algemeen**

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 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**

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 Sutfene is om haar financieringen volledig aan te trekken met vastrentende leningen danwel variabelrentende leningen waarbij het renterisico is afgedekt met renteswaps die dezelfde looptijd hebben als de leningen, derhalve loopt Sutfene geen renterisico over deze financiering.

Sutfene voert een treasury beleid waarin zij het renterisico wenst te beheersen. Door het afsluiten van rentederivaten beheerst Sutfene het renterisico actief. 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 31-12-2019 bedraagt de lower market value € 2.542.524 negatief en de higher market value € 2.507.206 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 31-12-2019 bedraagt de lower market value € 4.045.662 negatief en de higher market value € 3.959.069 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**

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 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 € 44,2 miljoen ten opzichte van een boekwaarde van € 33,9 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 Aanwijzing macrobeheersmodel instellingen voor medisch specialistische zorg, respectievelijk Aanwijzing Macrobeheersinstrument curatieve geestelijke gezondheidszorg. Ook voor instellingen in andere sectoren kan een Aanwijzing Macrobeheersinstrument van toepassing zijn. Jaarlijks wordt door de Nederlandse Zorgautoriteit (NZa) ambtshalve een mbi-omzetplafond vastgesteld. Tevens wordt door de NZa jaarlijks een omzetplafond per instelling vastgesteld, welke afhankelijk is van de realisatie van het mbi-omzetplafond van alle instellingen gezamenlijk. Deze vaststelling vindt plaats nadat door de Minister van VWS de overschrijding van het mbi-omzetplafond uiterlijk vóór 1 december van het opvolgend jaar is gecommuniceerd.

Voor 2019 is het mbi-omzetplafond door de NZa vastgesteld op EUR 23.601,4 miljoen (prijsniveau 2018).

Bij het opstellen van de jaarrekening 2019 bestaat nog geen inzicht in realisatie van het mbi-omzetplafond over 2019. 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 2019.

#### Stichting Waarborgfonds voor de Zorgsector

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 2019 een maximaal bedrag van € 583.275.

#### Meerjarige financiële verplichtingen

Er zijn langlopende onvoorwaardelijke verplichtingen aangegaan terzake van huur en operationele leasing. De geleasede auto's en multifunctionele printers strekken tot zekerheid van de leaseverplichting. De operationele leasing ten bedrage van € 79.997 is lineair over de leaseperiode in de resultatenrekening verwerkt.

De resterende looptijd kan als volgt worden gespecificeerd:

	Huur	Leasing	Totaal
Niet langer dan 1 jaar	1.387.172	52.894	1.440.066
Tussen 1 en 5 jaar	4.129.757	20.223	4.149.980
Langer dan 5 jaar	5.615.040	0	5.615.040
	<u>11.131.969</u>	<u>73.117</u>	<u>11.205.086</u>

#### Zekerheden en onderpand

De materiële vaste activa dienen voor een bedrag van € 22.000.000 (2018: € 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.

#### Aansprakelijkstelling ABN-Amro

Sutfene heeft in december 2019 het besluit genomen om de ABN-Amro aansprakelijk te stellen voor de geleden schade als gevolg van de afgesloten financieringsovereenkomsten inclusief bijbehorende rentederivaten in 2008. Sutfene is van mening dat de financieringsovereenkomsten onrechtmatig tot stand zijn gekomen.

De uitkomst van deze procedure is niet betrouwbaar te schatten. Bij een negatieve uitkomst blijven de huidige overeenkomsten gehandhaafd. Bij een positieve uitkomst leidt dit tot een positief effect op de cijfers van Sutfene.

## 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 2019</b>						
- aanschafwaarde	0	657.774	0	0	0	657.774
- cumulatieve afschrijvingen	0	454.854	0	0	0	454.854
				0		
Boekwaarde per 1 januari 2019	<u>0</u>	<u>202.920</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>202.920</u>
<b>Mutaties in het boekjaar</b>						
- investeringen	0	0	0	0	0	0
- afschrijvingen	0	128.372	0	0	0	128.372
- 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>-128.372</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-128.372</u>
<b>Stand per 31 december 2019</b>						
- aanschafwaarde	0	657.774	0	0	0	657.774
- cumulatieve afschrijvingen	0	583.226	0	0	0	583.226
Boekwaarde per 31 december 2019	<u>0</u>	<u>74.548</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>74.548</u>
<i>Afschrijvingspercentage</i>		33,3%				

## 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 2019</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 1 januari 2019	<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>
<b>Mutaties in het boekjaar</b>						
- investeringen	508.969	972.604	777.898	0	0	2.259.471
- herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
- afschrijvingen	1.192.760	1.218.704	796.229	0	0	3.207.693
- 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 herwaarderingen	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 herwaarderingen	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>-683.791</u>	<u>-246.100</u>	<u>-18.331</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-948.222</u>
<b>Stand per 31 december 2019</b>						
- aanschafwaarde	50.101.209	26.512.024	7.730.545	0	0	84.343.778
- cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	17.207.029	13.333.934	5.574.477	0	0	36.115.440
Boekwaarde per 31 december 2019	<u>32.894.180</u>	<u>13.178.090</u>	<u>2.156.068</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>48.228.338</u>
<i>Afschrijvingspercentage</i>	0% - 10%	5% - 10%	10,0% - 33,3%			

## 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 2019	0	0	0	0	0	0	0	0	346.520	346.520
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 2019	<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>331.717</u>	<u>331.717</u>



## BIJLAGE

## 1.9 Overzicht langlopende schulden ultimo 2019

Leninggever	Afsluit-datum	Hoofdsom	Totale looptijd	Soort lening	Werkelijke rente		Restschuld 31 december 2018	Nieuwe leningen in 2019	Aflossing in 2019	Restschuld 31 december 2019	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2019	Aflossingswijze	Aflossing 2020	Gestelde zekerheden
		€			%		€	€	€	€	€			€	
BNG	3-jan-05	1.474.786	20	lineair	1,080%	****	516.178	0	73.739	442.439	73.739	6	jaarlijks	73.739	Hypotheek gevestigd
BNG	24-apr-01	1.560.153	30	ann.	4,330%	*****	945.482	0	55.694	889.789	572.990	12	jaarlijks	58.105	Hypotheek gevestigd
NWB	1-apr-11	11.900.000	20	lineair	5,397%	*/****	7.437.500	0	595.000	6.842.500	3.867.500	12	kwartaal	595.000	Hypotheek gevestigd
NWB	1-apr-11	16.000.000	40	lineair	5,407%	**/*	13.000.000	0	400.000	12.600.000	10.600.000	32	kwartaal	400.000	Hypotheek gevestigd
ABN AMRO	1-apr-11	14.000.000	20	lineair	6,745%	***	9.200.000	0	640.000	8.560.000	4.940.000	12	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	32		0	Hypotheek gevestigd
<b>Totaal</b>		<b>49.534.939</b>					<b>35.699.160</b>	<b>0</b>	<b>1.764.433</b>	<b>33.934.727</b>	<b>24.654.229</b>			<b>1.766.845</b>	

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

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

\*\*\* Inclusief 1,85 % kredietopslag; rentepercentage is inclusief vaste rente swap.

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

\*\*\*\*\* Betreft door Gemeente Zutphen gegarandeerde lening

1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING

BATEN

14. Opbrengsten zorgprestaties (en maatschappelijke ondersteuning)

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Opbrengsten zorgverzekeringswet (exclusief subsidies)	6.637.697	7.482.776
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten Wlz-zorg (exclusief subsidies)	40.614.726	35.897.243
Opbrengsten Wmo	395.884	549.011
Overige zorgprestaties	407.854	406.177
Totaal	<u>48.056.161</u>	<u>44.335.207</u>

**Toelichting:**

De daling van de opbrengsten zorgverzekeringswet wordt met name veroorzaakt door een lager volume wijkverpleging. De stijging van het wettelijk budget voor aanvaardbare kosten Wlz-zorg wordt verklaard door de toegekende kwaliteitsmiddelen, gestegen tarieven en een hoger volume. Sutfene heeft in augustus 2019 het besluit genomen de thuiszorgactiviteiten vanuit de ZvW volledig te beëindigen per 31 december 2019. Met ingang van deze datum zijn hiervoor geen contracten meer met de zorgverzekeraars afgesloten.

15. Subsidies

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Subsidies Zvw-zorg	282.845	253.782
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van VWS	163.728	193.108
Overige Rijkssubsidie (RVO, Subsidieregeling Praktijkleren)	168.359	203.953
Overige Rijkssubsidie (WGV Zorg en Welzijn, SectorplanPlus)	73.693	0
Totaal	<u>688.625</u>	<u>650.843</u>

**Toelichting:**

De rijkssubsidies vanwege het Ministerie van VWS (Stagefonds) en overige Rijkssubsidie (RVO, Subsidieregeling Praktijkleren) betreffen het studiejaar augustus 2018 tot augustus 2019. De overige Rijkssubsidie (WGV Zorg en Welzijn, SectorplanPlus) betreft in 2019 afgeronde en verantwoorde scholingstrajecten.

16. Overige bedrijfsopbrengsten

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Overige dienstverlening	1.618.442	1.695.146
Overige opbrengsten	572.525	1.036.725
Totaal	<u>2.190.967</u>	<u>2.731.871</u>

**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 daling van de overige opbrengsten wordt grotendeels verklaard doordat in 2018 diverse nagekomen baten zijn verwerkt.

1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING

LASTEN

17. Personeelskosten

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Lonen en salarissen	23.447.471	21.976.515
Sociale lasten	4.334.265	4.013.649
Pensioenpremies	1.929.070	1.774.830
Andere personeelskosten	<u>987.509</u>	<u>915.149</u>
Subtotaal	30.698.315	28.680.143
Personeel niet in loondienst	2.177.143	1.658.348
 Totaal personeelskosten	 <u><u>32.875.458</u></u>	 <u><u>30.338.491</u></u>
 Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's):		
Algemene en administratieve functies	37	40
Hotelmatige functies	35	33
Bewonersgebonden functies	512	481
 Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden	 <u><u>584</u></u>	 <u><u>554</u></u>

**Toelichting:**

De post lonen en salarissen is inclusief onregelmatigheidstoelage, vakantietoelage 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

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Afschrijvingen:		
- immateriële vaste activa	128.372	178.686
- financiële vaste activa	14.803	14.803
- materiële vaste activa	3.207.691	3.261.699
 Totaal afschrijvingen	 <u><u>3.350.866</u></u>	 <u><u>3.455.188</u></u>

1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING

LASTEN

19. Overige bedrijfskosten

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	3.583.812	3.465.687
Algemene kosten	2.643.154	2.184.262
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	1.789.579	1.714.853
Onderhoud en energiekosten	2.021.389	1.683.291
Huur en leasing	1.392.470	1.618.946
Totaal overige bedrijfskosten	<u>11.430.404</u>	<u>10.667.039</u>

**Toelichting:**

De kosten zorgtechnologie uit hoofde van de kwaliteitsmiddelen zijn opgenomen onder de onderhoudskosten.

20. Financiële baten en lasten

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Rentebaten	22.308	21.555
Subtotaal financiële baten	<u>22.308</u>	<u>21.555</u>
Rentelasten	-2.043.939	-2.147.226
Subtotaal financiële lasten	<u>-2.043.939</u>	<u>-2.147.226</u>
Totaal financiële baten en lasten	<u>-2.021.631</u>	<u>-2.125.671</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 2019 € 179.000,- zijnde klasse IV.

## 1. Bezoldiging topfunctionarissen

## 1a. Leidinggevende topfunctionarissen met dienstbetrekking

		B. van Gent
<b>Functiegegevens</b>		<b>Statutair bestuurder</b>
Aanvang en einde functievervulling in 2019		01/01 - 31/12
Omvang dienstverband		1,00
Dienstbetrekking?		ja
<b>Bezoldiging</b>		
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen		156.515
Beloningen betaalbaar op termijn		11.579
<b>Subtotaal</b>		<b>168.094</b>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum		179.000
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag		-
<b>Totale bezoldiging</b>		<b>168.094</b>
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan		N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling		N.v.t.

## Gegevens 2018

		B. van Gent
<b>Functiegegevens</b>		<b>Statutair bestuurder</b>
Aanvang en einde functievervulling in 2018		01/01 - 31/12
Omvang dienstverband		1,00
Dienstbetrekking?		ja
<b>Bezoldiging</b>		
Beloning plus belastbare onkostenvergoeding		134.760
Beloningen betaalbaar op termijn		11.366
<b>Subtotaal</b>		<b>146.126</b>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum		151.000
<b>Totale bezoldiging</b>		<b>146.126</b>

## 1b. Toezichhoudende topfunctionarissen

		B. Arnold	P. Westhoff	J.H.J. de Jong	M.L. Dörper	W.E. van Erp Taalman Kip
<b>Functiegegevens</b>		<b>Voorzitter</b>	<b>Lid</b>	<b>Lid</b>	<b>Lid</b>	<b>Lid</b>
Aanvang en einde functievervulling in 2019		01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12
<b>Bezoldiging</b>						
Totale bezoldiging		18.870	12.580	12.575	12.580	12.580
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum		26.850	17.900	17.900	17.900	17.900
-/- 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.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling		N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.

## Gegevens 2018

		B. Arnold	P. Westhoff	J.H.J. de Jong	M.L. Dörper	W.E. van Erp Taalman Kip
<b>Functiegegevens</b>		<b>Voorzitter</b>	<b>Lid</b>	<b>Lid</b>	<b>Lid</b>	<b>Lid</b>
Aanvang en einde functievervulling in 2018		01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12
<b>Bezoldiging</b>						
Totale bezoldiging		17.190	11.460	11.460	11.460	11.460
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum		22.650	15.100	15.100	15.100	15.100

**1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING**

**22. Honoraria accountant**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
De honoraria van de accountant over 2019 zijn als volgt:		
<u>KPMG Accountants N.V.:</u>		
1 Controle van de jaarrekening	161.366	157.711
2 Overige controlewerkzaamheden (w.o. Regeling AO/IC en Nacalculatie)	<u>36.396</u>	<u>50.034</u>
	197.762	207.745
<u>KPMG Advisory N.V.:</u>		
3 Fiscale advisering	0	0
4 Niet-controlediensten (o.a. due diligence onderzoek)	<u>100.369</u>	<u>0</u>
	100.369	0
 Totaal honoraria accountant	 <u><u>298.131</u></u>	 <u><u>207.745</u></u>

**Toelichting:**

De honoraria accountant inzake controle van de jaarrekening 2019 bestaat voor € 108.610 uit controle jaarrekening 2019 en voor € 52.756 uit controle jaarrekening 2018.

De honoraria accountant inzake controle van de jaarrekening 2018 bestaat voor € 83.006 uit controle jaarrekening 2018 en voor € 74.705 uit controle jaarrekening 2017.

**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 toezichthouders 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 2019 opgemaakt en vastgesteld in de vergadering van 1 april 2020.

De raad van toezicht van de Stichting Sutfene heeft de jaarrekening 2019 goedgekeurd in de vergadering van 1 april 2020.

### Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling in paragraaf 1.2.

### Gebeurtenissen na balansdatum

Sutfene en Sensire hebben op 6 januari 2020 een intentieverklaring getekend, waarin de intentie is uitgesproken om per 1 juli 2020 te gaan fuseren. Het goedkeuringstraject bij de Nza, ACM, WfZ en de financiers is onlangs opgestart.

Sutfene heeft, net als iedereen in Nederland, te maken met COVID-19. Als gevolg van deze gebeurtenis heeft ook Sutfene ingrijpende maatregelen moeten treffen om de verspreiding van het virus onder haar cliënten, medewerkers en vrijwilligers maximaal te beperken. Het is ook niet denkbeeldig dat er in de komende periode maatregelen worden verlengd of dat nieuwe maatregelen worden genomen. Deze maatregelen hebben een impact en financiële gevolgen voor veel organisaties, dus ook Sutfene. Gelijktijdig heeft de overheid in samenspraak met Zorgverzekeraars Nederland (hierna: ZN) in een brief d.d. 23 maart 2020 aangekondigd op een 4-tal fronten financiële steun te bieden, te weten:

- Financiering van extra kosten
- Compensatie van omzetsderving
- Het op peil houden van liquiditeit
- Een tijdelijke versoepeling van verantwoording

Om die reden ziet Sutfene COVID-19 niet als gebeurtenis of omstandigheid die materiële onzekerheid zou kunnen hebben op de continuïteit van de organisatie.

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

### Ondertekening door bestuurders en toezichthouders

Bestuurder  
De heer B. van Gent 1 april 2020

Voorzitter Raad van Toezicht  
De heer B.M. Arnold 1 april 2020

Vicevoorzitter Raad van Toezicht  
De heer P. Westhoff 1 april 2020

Lid Raad van Toezicht  
Mevrouw M.L. Düpper 1 april 2020

Lid Raad van Toezicht  
Mevrouw W.E. van Erp Taalman Kip 1 april 2020

Lid Raad van Toezicht  
De heer J.H.J de Jong 1 april 2020

## **2. OVERIGE GEGEVENS**



## **2. OVERIGE GEGEVENS**

### **2.1 Statutaire regeling resultaatbestemming**

In de statuten is de resultaatbestemming niet bepaald.

### **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**