

Jaarverslaggeving 2018

ORO

INHOUDSOPGAVE

Pagina

5.1	Jaarrekening 2018	
5.1.1	Balans per 31 december 2018	1
5.1.2	Resultatenrekening over 2018	2
5.1.3	Kasstroomoverzicht over 2018	3
5.1.4	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling jaarrekening	4
5.1.5	Toelichting op de balans per 31 december 2018	13
5.1.6	Mutatieoverzicht materiële vaste activa	22
5.1.7	Mutatieoverzicht financiële vaste activa	22
5.1.8	Overzicht langlopende schulden ultimo 2018	23
5.1.9	Toelichting op de resultatenrekening over 2018	24
5.1.10	WNT-verantwoording 2018	28
5.1.11	Vaststelling en goedkeuring	31
5.2	Overige gegevens	
5.2.1	Statutaire regeling resultaatbestemming	33
5.2.2	Nevenvestigingen	33
5.2.3	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	33

5.1.1 BALANS PER 31 DECEMBER 2018
 (na resultaatbestemming)

	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
		€	€
ACTIVA			
Vaste activa			
Materiële vaste activa	1	54.394.227	56.035.662
Financiële vaste activa	2	364.968	387.606
Totaal vaste activa		<u>54.759.195</u>	<u>56.423.268</u>
Vlottende activa			
Vorderingen uit hoofde van financieringstekort	3	0	495.220
Debiteuren en overige vorderingen	4	2.217.366	2.034.587
Liquide middelen	5	19.630.239	17.944.731
Totaal vlottende activa		<u>21.847.604</u>	<u>20.474.538</u>
Totaal activa		<u><u>76.606.799</u></u>	<u><u>76.897.806</u></u>
	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
		€	€
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Kapitaal	6	136	136
Bestemmingsfondsen		30.684.931	29.219.216
Totaal eigen vermogen		<u>30.685.067</u>	<u>29.219.353</u>
Vorzieningen	7	6.564.505	5.904.880
Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	8	29.382.905	31.048.796
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)			
Schulden uit hoofde van financieringsoverschot	3	1.882	0
Overige kortlopende schulden	9	9.972.439	10.724.777
Totaal kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)		<u>9.974.321</u>	<u>10.724.777</u>
Totaal passiva		<u><u>76.606.799</u></u>	<u><u>76.897.806</u></u>

5.1.2 RESULTATENREKENING OVER 2018

	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
		€	€
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Opbrengsten zorgprestaties (en maatschappelijke ondersteuning)	16	79.674.088	75.612.849
Subsidies	17	374.225	293.162
Overige bedrijfsopbrengsten	18	1.348.539	1.452.038
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>81.396.853</u>	<u>77.358.049</u>
BEDRIJFSLASTEN:			
Personeelskosten	19	54.358.095	52.675.454
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	20	3.467.749	3.266.669
Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa	21	296.662	0
Overige bedrijfskosten	22	21.131.970	19.631.756
Som der bedrijfslasten		<u>79.254.476</u>	<u>75.573.879</u>
BEDRIJFSRESULTAAT		2.142.377	1.784.170
Financiële baten en lasten	23	-676.662	-760.467
RESULTAAT BOEKJAAR		<u>1.465.715</u>	<u>1.023.703</u>
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
		€	€
Toevoeging/(onttrekking):			
Reserve aanvaardbare kosten		1.465.715	1.023.703
		<u>1.465.715</u>	<u>1.023.703</u>

5.1.3 KASSTROOMOVERZICHT OVER 2018

	Ref.	2018		2017	
		€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten					
Bedrijfsresultaat			2.142.377		1.784.170
Aanpassingen voor:					
- afschrijvingen en overige waardeverminderingen	20, 21	3.764.411		3.064.531	
- mutaties voorzieningen	7	659.625		-700.588	
- boekresultaten afstoting vaste activa				99.816	
			4.424.036		2.463.759
Veranderingen in werkkapitaal:					
- vorderingen	4	-182.779		740.944	
- vorderingen/schulden uit hoofde van	3	497.102		-592.710	
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken)	9	-612.486		53.167	
			-298.163		201.401
Kasstroom uit bedrijfsoperaties			6.268.250		4.449.329
Ontvangen interest	24				
Betaalde interest	24	-723.172		-798.660	
Resultaat deelneming		67.643		56.668	
			-655.529		-741.992
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten			5.612.721		3.707.338
Kasstroom uit investeringsactiviteiten					
Investerings materiële vaste activa	1	-2.261.321		-3.110.511	
Desinvesteringen materiële vaste activa	1	0		355.198	
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten			-2.261.321		-2.755.313
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Aflossing langlopende schulden	8	-1.665.892		-1.665.892	
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten			-1.665.892		-1.665.892
Mutatie geldmiddelen			1.685.508		-713.867
Stand geldmiddelen per 1 januari	5		17.944.731		18.658.598
Stand geldmiddelen per 31 december	5		19.630.239		17.944.731
Mutatie geldmiddelen			1.685.508		-713.867

Toelichting:

Het kasstroomoverzicht is opgesteld op basis van de indirecte methode. Voor een toelichting op de afzonderlijke posten wordt verwezen naar de toelichting op de balans en resultatenrekening. De operationele kasstroom beschrijft de inkomsten en uitgaven die voortvloeien uit de normale bedrijfsvoering. De jaarrekening laat een positieve kasstroom uit bedrijfsoperaties van € 6,3 mln. en uit operationele activiteiten van € 5,6 mln. zien. In 2018 heeft ORO € 2,3 mln. geïnvesteerd. De aflossingen op de langlopende leningen bedraagt € 1,7 mln. en er zijn geen nieuwe leningen aangegaan. Per saldo leidt e.e.a. tot een nieuwe stand van de geldmiddelen van ca. € 19,6 mln per 31 december 2018.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING JAARREKENING

5.1.4.1 Algemeen

Algemene gegevens en groepsverhoudingen

ORO is statutair (en feitelijk) gevestigd te Helmond, op het adres Baroniehof 165, en is geregistreerd onder KvK-nummer 41093762. De belangrijkste activiteiten zijn het bieden van zorg en ondersteuning aan kwetsbare mensen op het gebied van wonen, slapen, eten, drinken, werken, dagbesteding, bewegen, leren en vrije tijd. ORO verzorgt deze activiteiten in de Peelregio dagelijks aan ruim 1.900 mensen.

Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2018, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2018.

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi (RvW), de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving RJ 655, Titel 9 BW2 en de bepalingen van en krachtens de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT).

Continuïteitsveronderstelling

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Vergelijking met voorgaand jaar

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

Vergelijkende cijfers

De cijfers voor 2017 zijn, waar nodig, opnieuw gerubriceerd om vergelijkbaarheid met 2018 mogelijk te maken.

Gebruik van schattingen

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

Verbonden rechtspersonen

De vennootschap Meriadoc VOF te Helmond is opgenomen als een deelneming en wordt nader toegelicht onder financiële activa en niet geconsolideerd vanwege het niet hebben van een overheersende zeggenschap.

5.1.4.2 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 de onderneming 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, de functionele valuta van ORO.

Immateriële en materiële vaste activa

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

Immateriële en materiële vaste activa met een beperkte gebruiksduur worden afzonderlijk afgeschreven op basis van een percentage van de aanschafprijs volgens de lineaire methode. De afschrijvingstermijnen van immateriële en materiële vaste activa zijn gebaseerd op de verwachte economische levensduur van het vast actief. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. In het geval dat belangrijke bestanddelen van een materieel vast actief van elkaar te onderscheiden zijn en verschillen in gebruiksduur of verwacht gebruikspatroon, worden deze bestanddelen afzonderlijk afgeschreven. Op bedrijfsterreinen en op onderhanden projecten en vooruitbetalingen op materiële vaste activa wordt niet afgeschreven. De afschrijvingspercentages die worden gehanteerd zijn in hoofdstuk MVA-FVA vermeld.

Groot onderhoud

Kosten voor periodiek groot onderhoud worden ten laste gebracht van het resultaat op het moment dat deze zich voordoen.

Financiële vaste activa

Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen netto vermogenswaarde. Indien sprake is van een duurzame waardevermindering vindt waardering plaats tegen deze lagere waarde; afwaardering vindt plaats ten laste van de resultatenrekening.

De financiële vaste activa worden gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs.

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

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

Vaste activa - bijzondere waardeverminderingen

Vaste activa met een lange levensduur worden beoordeeld op bijzondere waardeverminderingen wanneer wijzigingen of omstandigheden zich voordoen die doen vermoeden dat de boekwaarde van een actief niet terugverdiend zal worden. Als dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief geschat. De realiseerbare waarde is de hoogte van de bedrijfswaarde en de opbrengstwaarde. De terugverdienmogelijkheid van activa die in gebruik zijn, wordt bepaald door de boekwaarde van een actief te vergelijken met de opbrengstwaarde of de bedrijfswaarde, zijnde de geschatte contante waarde van de toekomstige netto kasstromen die het actief naar verwachting zal genereren. Wanneer de boekwaarde van een actief hoger is dan de geschatte contante waarde van de toekomstige kasstromen, worden bijzondere waardeverminderingen verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde. De opbrengstwaarde is gebaseerd op de geschatte verkoopprijs minus de geschatte kosten welke nodig zijn om de verkoop te realiseren.

ORO concludeert op basis van de volgende redenen dat in 2018 geen indicatoren zijn voor bijzondere waardeverminderingen:

- De basis voor de beoordeling 2018 is de bedrijfswaardeberekening van 2017. De uitkomst in 2017 was positief. Deze positieve uitkomst heeft als basis gediend voor de actualisatie 2018;
- De uitgangspunten m.b.t. de gehanteerde ZZP tarieven zijn herzien. In de berekening van 2017 hield ORO nog rekening met een korting van 2% op de ZZP tarieven. Op basis het door de NZA uitgevoerde kostenonderzoek heeft ORO met ingang van 2019 rekeninghouden met een gemiddelde stijging van de ZZP tarieven van 6%. Dit heeft een positief effect op de bedrijfswaardeberekening.
- De overige uitgangspunten van de bedrijfswaardeberekening 2017 zijn onveranderd gebleven omdat er geen aanleiding is om deze te herzien.
- Verder is er ook geen aanleiding om het niveau kasstroom genererende eenheden (concernniveau) te herzien.

Richtlijn 121 bepaalt dat, als eenmaal een bijzonder waardevermindingsverlies op een vast actief is verwerkt, op elke balansdatum dient te worden nagegaan of er aanwijzingen bestaan dat het verlies niet meer bestaat of is verminderd (RJ 121.602). ORO heeft in verband met de verwachtingen aangaande de toekomstige financiering van het vastgoed in 2010 een waardevermindingsverlies verwerkt voor het pand aan de Beerse 68 in Deurne. Deze verwachtingen waren gebaseerd op de destijds bekende inzichten aangaande de financieringsregels inzake het vastgoed. In 2018 is er een belangrijke aanwijzing uit de externe informatiebronnen waardoor ORO conform RJ 121.602 de realiseerbare waarde van het actief opnieuw heeft bepaald. De aanwijzing met een positief effect betreft de herziening van de gehanteerde ZZP tarieven waardoor de gemiddelde indexering van de tarieven uitkomt op 6% in plaats van een korting van 2%. Er is dus sprake van wijzigingen in de schattingen en veronderstellingen die destijds aan de bepaling van de realiseerbare waarde ten grondslag hebben gelegen. ORO heeft rekening houdend met RJ 121.605, opnieuw de realiseerbare waarde bepaald van het actief aan de Beerse 68 in Deurne. Op grond van deze waardebepaling is in de jaarrekening 2018 het in 2010 verwerkte bijzondere waardevermindingsverlies terug genomen.

Vervreemding van vaste activa

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

Financiële instrumenten

De financiële instrumenten bij ORO omvatten vorderingen, geldmiddelen, langlopende leningen en kortlopende schulden. Financiële instrumenten worden verwerkt tegen reële waarde, waarbij (dis)agio en de direct toerekenbare transactiekosten in de eerste opname worden meegenomen.

Verstreckte leningen en overige vorderingen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rente methode, 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 effectieve rente methode.

De aflossingsverplichtingen voor het komend jaar van de langlopende schulden worden opgenomen onder kortlopende schulden.

Vorderingen

De eerste waardering van vorderingen is tegen reële waarde, inclusief transactiekosten. (Door toepassing van de effectieve rente methode worden transactiekosten als onderdeel van de amortisatie in de winst- en verliesrekening verwerkt). De vervolgwwaardering van vorderingen is tegen geamortiseerde kostprijs (indien er geen sprake is van agio/disagio of transactiekosten dan is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan nominale waarde). Een voorziening wordt getroffen op de vorderingen op grond van verwachte oninbaarheid. De voorziening is bepaald op basis van de statische methode.

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

Voorzieningen (algemeen)

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

Voorziening jubileumverplichtingen

De jubileumvoorziening is gevormd voor toekomstige uitgaven inzake jubileumgratificaties. 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. Hierbij is rekening gehouden met verwachte uitstroom (blijfkans), leeftijd, verwachte salarisstijging en een disconteringsvoet van 1,9% (2017: 1,9%).

Voorziening persoonlijk budget levensfase (toerekening aan jaren)

De voorziening persoonlijk budget levensfase (PBL) betreft een voorziening uit hoofde van een CAO verplichting. De voorziening betreft de contante waarde van de in de toekomst eenmalig uit te keren PBL-uren. De berekening is gebaseerd op de CAO-bepalingen, blijfkans, leeftijd en resterende dienstjaren tot het bereiken van de 55-jarige leeftijd. Verder is er rekening gehouden met een toeslag voor vakantie- en eindejaarsuitkering.

ORT voorziening

In de afgesloten CAO voor de VG sector zijn afspraken gemaakt dat werknemers die ORT ontvangen ook ORT over het vakantiegeld dienen te ontvangen. Deze verplichting geldt met terugwerkende kracht (2012) waarbij rekening wordt gehouden met de wettelijke verjaringstermijn. De berekening voor de voorziening is opgesteld op basis van de personele gegevens 2015 waarbij rekening is gehouden met de werknemers die in verband met het werkrooster structureel in aanmerking komen voor een ORT vergoeding. Verder is rekening gehouden met een wettelijk rente van 4,8%. In 2018 is vastgesteld dat alle betalingen in het kader van deze voorziening hebben plaatsgevonden waardoor deze voorziening is beëindigd.

Voorziening WAO

De voorziening WAO-verplichtingen heeft betrekking op de toekomstige uitgaven inzake salariskosten van werknemers die langdurig ziek zijn en die mogelijk instromen in de WIA. De voorziening heeft grotendeels een kort tijdelijk karakter. Indien een werknemer eerder herstelt dan voorzien valt het bedrag vrij ten gunste van de resultatenrekening. De voorziening is nominaal opgenomen. Ook is onder deze voorziening opgenomen de te betalen transitievergoeding bij uitdiensttreding na langdurige ziekte.

Asbestvoorziening

Deze voorziening is opgenomen voor de gebouwen locatie het Rijtven die (deels) gesloopt gaan worden en waar sprake is van asbestsanering. De voorziening is bepaald op basis van een offerte.

Schulden

Onder de langlopende schulden worden schulden opgenomen met een resterende looptijd van meer dan één jaar. De kortlopende schulden hebben een verwachte looptijd van maximaal één jaar. De schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de nominale waarde. De aflossingsverplichtingen van de langlopende schulden voor het komend jaar worden opgenomen onder kortlopende schulden.

5.1.4.3 Grondslagen van resultaatbepaling

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de baten en de lasten over het verslagjaar, met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde waarderingsgrondslagen. Baten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een 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

Opbrengsten uit het verlenen van diensten worden in de winst- en verliesrekening verwerkt wanneer het bedrag van de opbrengsten op betrouwbare wijze kan worden bepaald, de inning van de te ontvangen vergoeding waarschijnlijk is, de mate waarin de dienstverlening op balansdatum is verricht betrouwbaar kan worden bepaald en de reeds gemaakte kosten en de kosten die (mogelijk) nog moeten worden gemaakt om de dienstverlening te voltooien op betrouwbare wijze kunnen worden bepaald. Indien het resultaat van een bepaalde opdracht tot dienstverlening niet op betrouwbare wijze kan worden bepaald, worden de opbrengsten verwerkt tot het bedrag van de kosten van de dienstverlening die worden gedekt door de opbrengsten. De met de opbrengsten samenhangende lasten worden toegerekend aan de periode waarin de baten zijn verantwoord.

Personele kosten

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

De beloningen van het personeel worden als last in de winst- en verliesrekening verantwoord in de periode waarin de arbeidsprestatie wordt verricht en, voor zover nog niet uitbetaald, als verplichting op de balans opgenomen. Als de reeds betaalde bedragen de verschuldigde beloningen overtreffen, wordt het meerdere opgenomen als een overlopend actief voor zover er sprake zal zijn van terugbetaling door het personeel of van verrekening met toekomstige betalingen door de instelling.

Voor de beloningen met opbouw van rechten (sabbatical leave, gratificaties e.d.) worden de verwachte lasten gedurende het dienstverband in aanmerking genomen. Een verwachte vergoeding ten gevolge van gratificaties worden verantwoord indien de verplichting tot betaling van die vergoeding is ontstaan op of vóór balansdatum en een betrouwbare schatting van de verplichtingen kan worden gemaakt. Ontvangen bijdragen voortvloeiend uit levensloopregelingen worden in aanmerking genomen in de periode waarover deze bijdragen zijn verschuldigd. Toevoegingen aan en vrijval van verplichtingen worden ten laste respectievelijk ten gunste van de winst- en verliesrekening gebracht.

Indien een beloning wordt betaald, waarbij geen rechten worden opgebouwd (bijvoorbeeld doorbetaling in geval van ziekte of arbeidsongeschiktheid) worden de verwachte lasten verantwoord in de periode waarover deze beloning is verschuldigd. Voor op balansdatum bestaande verplichtingen tot het in de toekomst doorbetalen van beloningen (inclusief ontslagvergoedingen) aan personeelsleden die op balansdatum naar verwachting blijvend geheel of gedeeltelijk niet in staat zijn om werkzaamheden te verrichten door ziekte of arbeidsongeschiktheid wordt een voorziening opgenomen. De verantwoorde verplichting betreft de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichting op balansdatum af te wikkelen. De beste schatting is gebaseerd op contractuele afspraken met personeelsleden (CAO en individuele arbeidsovereenkomsten). Toevoegingen aan en vrijval van verplichtingen worden ten laste respectievelijk ten gunste van de winst- en verliesrekening gebracht.

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

ORO 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 ORO. De verplichtingen, die voortvloeien uit deze rechten van haar personeel, zijn ondergebracht bij Pensioenfonds Zorg en Welzijn. ORO betaalt hiervoor premies waarvan de helft door de werkgever wordt betaald en de andere helft door de werknemer. De pensioenrechten worden jaarlijks op 30 september 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 hoort ook een nieuwe berekening van de dekkingsgraad. De 'nieuwe' dekkingsgraad is het gemiddelde van de laatste twaalf dekkingsgraden. Door een gemiddelde te gebruiken zal de dekkingsgraad nu minder sterk schommelen. In december 2018 bedroeg de dekkingsgraad 101,3% (2017, 98,6%). Het vereiste niveau van de dekkingsgraad is 124%. Het pensioenfonds verwacht volgens het herstelplan binnen 12 jaar hieraan te kunnen voldoen en voorziet geen noodzaak voor de aangesloten instellingen om extra stortingen te verrichten of om bijzondere premieverhogingen door te voeren. ORO 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. ORO heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord.

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 nominale 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.

Overheidssubsidies

(Overheids)subsidies worden aanvankelijk in de balans opgenomen als vooruitontvangen baten zodra er redelijke zekerheid bestaat dat zij zullen worden ontvangen en dat de stichting zal voldoen aan de daaraan verbonden voorwaarden. Subsidies ter compensatie van door de stichting gemaakte kosten worden systematisch als opbrengsten in de winst- en verliesrekening opgenomen in dezelfde periode als die waarin de kosten worden gemaakt.

5.1.4.4 Grondslagen van segmentering

Op grond van de Richtlijn RJ 350, hoeft voor ORO geen segmentatie van de resultatenrekening gemaakt te worden.

5.1.4.5 Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen en kortlopende schulden aan kredietinstellingen.

5.1.4.6 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.

5.1.4.7 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.

5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

ACTIVA

1. Materiële vaste activa

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Bedrijfsgebouwen en terreinen	42.766.106	44.448.789
Machines en installaties	5.421.460	5.861.994
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	4.790.980	5.038.966
Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	1.415.681	685.915
	<u>54.394.227</u>	<u>56.035.664</u>
<i>Het verloop van de materiële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>		
	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	56.035.664	56.261.042
Bij: investeringen	2.100.335	3.271.496
Af: afschrijvingen	3.445.111	3.260.513
Bij: terugname bijzondere waardeverminderingen	300.000	0
Af: desinvesteringen	596.662	236.361
Boekwaarde per 31 december	<u>54.394.227</u>	<u>56.035.664</u>

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de materiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 5.1.6.

De vaste activa zijn als zekerheid gesteld voor de langlopende schulden. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar het overzicht van de langlopende leningen in bijlage 5.1.8.

2. Financiële vaste activa

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Deelnemingen in overige verbonden maatschappijen	86.888	86.888
Overige vorderingen	278.079	300.718
	<u>364.968</u>	<u>387.606</u>
<i>Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:</i>		
	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	387.606	450.029
Resultaat deelnemingen	67.643	56.667
Ontvangen dividend	-67.643	-56.667
Correcties voorgaande jaren	0	-39.752
Afschrijving (dis)agio	-22.639	-22.671
Boekwaarde per 31 december	<u>364.968</u>	<u>387.606</u>

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de financiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 5.1.7.

5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

Toelichting op belangen in andere rechtspersonen of vennootschappen:

Naam en rechtsvorm en woonplaats rechtspersoon	Kernactiviteit	Verschaft kapitaal	Kapitaalbe-lang (in %)	Eigen vermogen	Resultaat
				€	€
Volledig aansprakelijk vennoot van VoF of CV:					
Meriadoc VOF	Wlz zorg	86.889	33%	260.667	67.643

Toelichting:

De vennootschap Meriadoc VOF (samenwerking tussen ORO, Lunet Zorg en GGZE) is gelet op het beperkte (minderheids-)belang opgenomen als deelneming en wordt niet geconsolideerd. Het resultaat van de deelneming is nader toegelicht in de toelichting op de resultatenrekening onder punt 23 financiële baten en lasten.

3. Vorderingen uit hoofde van financieringstekort en schulden uit hoofde van financieringsoverschot AWBZ / WLZ

	t/m 2015	2016	2017	2018	totaal
	€	€	€	€	€
Saldo per 1 januari			495.220		495.220
Financieringsverschil boekjaar				-1.882	-1.882
Correcties voorgaande jaren			51.526		51.526
Betalingen/ontvangsten			-546.746		-546.746
Subtotaal mutatie boekjaar	0	0	-495.220	-1.882	-497.102
Saldo per 31 december	0	0	0	-1.882	-1.882

Stadium van vaststelling (per erkenning):

c c c a

a= interne berekening

b= overeenstemming met zorgverzekeraars

c= definitieve vaststelling NZa

	31-dec-18	31-dec-17
	€	€
Waarvan gepresenteerd als:		
- vorderingen uit hoofde van financieringstekort	0	495.220
- schulden uit hoofde van financieringsoverschot	1.882	0
	-1.882	495.220

Specificatie financieringsverschil in het boekjaar

	31-dec-18	31-dec-17
	€	€
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten Wlz-zorg (exclusief subsidies)	68.485.203	66.084.558
Af: vergoedingen ter dekking van het wettelijk budget	68.487.085	65.589.338
Totaal financieringsverschil	-1.882	495.220

Toelichting:

De vordering inzake 2017 is in 2018 helemaal afgerond.

5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

4. *Debiteuren en overige vorderingen*

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Vorderingen op debiteuren	1.518.354	1.445.510
Overige vorderingen:		
Vorderingen terzake pensioenen	0	25.605
Vooruitbetaalde bedragen:		
Waarborgsommen	10.728	11.853
Nog te ontvangen bedragen:		
Vooruitbetaalde kosten	12.391	55.873
Ziekengelden/nettolonen	23.468	31.003
Vordering op UWV	277.957	0
Overige overlopende activa:		
Overige activa	315.283	339.656
Nog te declareren	59.186	125.087
Totaal debiteuren en overige vorderingen	<u>2.217.366</u>	<u>2.034.587</u>

Toelichting:

De post debiteuren en overige vorderingen is ten opzichte van 2017 iets hoger. Op basis van een dossierbeoordeling is bij de vordering op debiteuren rekening gehouden met oninbaarheid van debiteuren voor een bedrag van € 33.000 (2017 € 53.000). De vordering op het UWV uit hoofde van compensatie van transitievergoeding bij langdurige ziekte heeft een langlopend karakter, aangezien vanaf 1 april 2020 compensatie aangevraagd kan worden met terugwerkende kracht tot 1 juli 2015.

5. *Liquide middelen*

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Bankrekeningen	19.584.690	17.907.484
Kassen	45.548	37.247
Totaal liquide middelen	<u>19.630.239</u>	<u>17.944.731</u>

Toelichting:

Alle liquide middelen zijn vrij beschikbaar. De locaties hebben elk een eigen kas, die geïntegreerd in de administratie is verantwoord. De stand van de geldmiddelen van ruim € 19,5 mln. is onder andere bestemd voor de ontwikkeling van Masterplan Rijtven fase II. In 2016 is hiervoor een lening van € 11,5 mln. aangetrokken.

5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

PASSIVA

6. Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Kapitaal	136	136
Bestemmingsfondsen	30.684.931	29.219.216
Totaal eigen vermogen	<u>30.685.067</u>	<u>29.219.352</u>

Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per 1-jan-2018</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-dec-2018</u>
	€	€	€	€
Kapitaal	136	0	0	136
Totaal kapitaal	<u>136</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>136</u>

Bestemmingsfondsen

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per 1-jan-2018</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-dec-2018</u>
	€	€	€	€
Bestemmingsfondsen:				
Organisatie en beleidsontwikkelingen	1.900.000	0	0	1.900.000
Reserve aanvaardbare kosten:	0	0	0	
Reserve aanvaardbare kosten	27.319.216	1.465.715	0	28.784.931
Totaal bestemmingsfondsen	<u>29.219.216</u>	<u>1.465.715</u>	<u>0</u>	<u>30.684.931</u>

Toelichting:

De solvabiliteitsratio 2018 bedraagt op grond van de balans: 40% en is gestegen ten opzichte van 2017 (38%) (interne norm 20%). De reserve aanvaardbare kosten (RAK) wordt gevormd op grond van de NZa beleidsregels. Deze reserve kan alleen wijzigen door toevoegingen en onttrekkingen die ieder jaar ontstaan als gevolg van verschillen tussen de exploitatiekosten van dat jaar en de aanvaardbare kosten van dat jaar. ORO heeft gekozen om het totale resultaat van alle financieringsstromen toe te voegen aan de RAK omdat de organisatiestructuur ORO aansluit bij de bedrijfsvoering en niet is ingericht naar financieringsvorm. Een positief saldo van de RAK dient beschikbaar te worden gehouden voor door de NZa beleidsregels aangewezen zorgactiviteiten.

5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

PASSIVA

7. Voorzieningen

<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>	Saldo per 1-jan-2018	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Saldo per 31-dec-2018
	€	€	€	€	€
- persoonlijk budget levensfase	4.413.999	2.558.404	1.938.993	0	5.033.410
- jubileumverplichtingen	935.130	235.543	60.314	42.519	1.067.840
- ORT	83.678	0	506	83.172	0
- WAO-verplichtingen	199.620	151.443	145.902	51.140	154.021
- asbest	272.453	36.781	0	0	309.234
Totaal voorzieningen	5.904.880	2.982.171	2.145.715	176.831	6.564.505

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

31-dec-2018

Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	5.225.753
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	1.338.752
hiervan > 5 jaar	759.096

Toelichting:

De jubileumvoorziening is gevormd voor toekomstige uitgaven inzake jubileumgratificaties. Hierbij is rekening gehouden met verwachte uitstroom, verwachte salarisstijging en een disconteringsvoet van 1,9% (marktrente rekening houdend met looptijd voorziening).

Voor de in de CAO opgenomen arbeidsvoorwaarde Persoonlijk Budget Levensfase (PBL) is een voorziening opgenomen.

De asbestvoorziening is opgenomen voor de gebouwen op locatie het Rijtven die gesloopt gaan worden en waar sprake is van asbestsanering. De hoogte van de voorziening is gebaseerd op een offerte uit 2014.

In het cao-akkoord van de VG sector is een eenmalige uitkering als financiële tegemoetkoming van mogelijk ten onrechte niet uitgekeerde onregelmatigheidstoeslag over vakantie-uren in de jaren 2012 t/m 2015. Hiervoor is een voorziening gevormd. In 2017 is een groot deel uitbetaald. Na 1 maart is het restant van de voorziening opgenomen als een vrijval. Deze voorziening is hiermee niet meer van toepassing. Het bedrag dat nog op de voorziening stond, was voor medewerkers uit dienst die hier nog aanspraak op konden maken tot 1 maart 2018.

De voorziening WAO-verplichtingen heeft betrekking op de toekomstige uitgaven inzake salariskosten van werknemers die langdurig ziek zijn en die mogelijk instromen in de WIA. De voorziening heeft grotendeels een kort tijdelijk karakter. Indien een werknemer eerder herstelt dan voorzien dan valt het bedrag vrij ten gunste van de resultatenrekening. Bij de berekening van de voorziening is rekening gehouden met de wegingsfactoren percentage ziek en de kans op instroom. De voorziening is nominaal opgenomen. Bij de voorziening WAO is tevens een voorziening gevormd van circa € 90.000 voor de te betalen transitievergoeding die betaald moet worden bij ontslag van langdurig zieke medewerkers.

5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

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

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Schulden aan banken	29.382.905	31.048.796
Totaal langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	<u>29.382.905</u>	<u>31.048.796</u>

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Stand per 1 januari	32.714.689	34.380.580
Af: aflossingen	1.665.892	1.665.892
Stand per 31 december	<u>31.048.797</u>	<u>32.714.688</u>
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	1.665.892	1.665.892
Stand langlopende schulden per 31 december	<u>29.382.905</u>	<u>31.048.796</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	1.665.892	1.665.892
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	29.382.905	31.048.796
hiervan > 5 jaar	22.910.560	25.310.498

Toelichting:

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

9. Overige kortlopende schulden

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-18</u>	<u>31-dec-17</u>
	€	€
Crediteuren	1.663.090	2.230.365
Aflossingsverplichtingen komend boekjaar langlopende leningen	1.665.892	1.665.892
Belastingen en premies sociale verzekeringen	2.153.310	2.227.008
Schulden terzake pensioenen	3.793	0
Nog te betalen salarissen	104.854	85.030
Overige schulden:		
Schulden aan participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen	86.888	35.388
Vakantiegeld	1.781.883	1.721.607
Vakantiedagen	1.080.949	965.113
Overige overlopende passiva:		
Rekening courant personeelsvereniging	2.403	3.912
Overige schulden	1.016.426	1.356.378
Overlopende rente kredietinstellingen	412.951	434.084
Totaal overige kortlopende schulden	<u>9.972.439</u>	<u>10.724.777</u>

Toelichting:

De kortlopende schulden laten ten opzichte van 2017 een daling zien. Deze daling wordt veroorzaakt doordat in 2018 de eindfactuur inzake pensioenen opgenomen onder de crediteurenpost reeds is betaald in tegenstelling tot 2017. Verder zien we daling bij de post overige schulden doordat eind 2018 beduidend minder stelposten zijn opgenomen voor kosten waarvoor ORO nog geen rekening voor heeft ontvangen in tegenstelling tot 2017.

5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

10. Financiële instrumenten

Algemeen

ORO maakt in de bedrijfsuitoefening gebruik van de financiële instrumenten vorderingen, liquide (geld)middelen, lang- en kortlopende schulden. M.b.t. de balans opgenomen financiële instrumenten staat ORO bloot aan markt- en/of kredietrisico's. ORO handelt niet in financiële derivaten en heeft procedures en gedragslijnen om de omvang van het kredietrisico bij elke tegenpartij of markt te beperken. Bij het niet nakomen door een tegenpartij van aan ORO verschuldigde betalingen blijven eventuele daaruit voortvloeiende verliezen beperkt tot de marktwaarde van de desbetreffende instrumenten. De (contract)waarde van de financiële instrumenten zijn slechts een indicatie van de mate waarin van dergelijke financiële instrumenten gebruik wordt gemaakt en niet van het bedrag van de krediet- of marktrisico's.

Krediet (debiteuren)risico

De vorderingen uit hoofde van debiteuren zijn voor ruim 50% geconcentreerd bij drie van de in totaal 286 debiteuren. Het maximale bedrag aan kredietrisico is gelijk aan de onder de debiteuren en overige vorderingen opgenomen bedragen.

Renterisico en kasstroom (markt)risico

Het renterisico is beperkt tot eventuele veranderingen in de marktwaarde van opgenomen en uitgegeven leningen. Bij de leningen is sprake van een vast rentepercentage over de gehele (rente)looptijd. De leningen worden aangehouden tot het einde van de (rente)looptijd. ORO heeft derhalve als beleid om geen afgeleide financiële instrumenten te gebruiken om (tussentijdse) rentefluctuaties te beheersen.

Reële waarde

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

5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

11. Niet in de balans opgenomen verplichtingen en niet in de balans opgenomen activa

Hypothecaire verplichtingen

Op de volgende panden, verantwoord onder Materiële vaste activa, rust een hypothecaire inschrijving:

- Steengoed 2, gemeente Bakel en Milheeze
- Boothuizen, Bakel en Milheeze, sectie N nummer 2637
- Helmondseweg 144 en 146, Sectie B nummers 2099, 2130, 2131
- Rijtvensweg 5 en 7, Deurne
- Leon van Kelpenaarstraat 1,3, 22 en 24, Deurne
- Jules de Cortestraat 11 en 13, Deurne/Leon van Kelpenaarstraat 11 en 13, Deurne
- Dubloen 10, Deurne
- Rietven, Deurne sectie B nummer 2645
- Beerse 68 tot en met 116 even, Deurne
- Veld 10, Deurne
- Leon van Kelpenaarstraat 14 en 16/Jules de Cortestraat 16 en 18, Deurne
- Pastoriestraat 26, Deurne
- Oude-Molenweg 15, 15a, 17, Gemert
- Oude Molenweg sectie F nummer 1607-12/21/22 Gemert
- Voort 1 en 3, Gemert
- Bisonstraat 68, 70 tot en met 76, Gemert
- Keizersbosch 28 en 30, Gemert
- Waterrand 4, Gemert
- Steilrand 4, Gemert
- Het Frans Brugske 17 tot en met 23, Gemert
- Pres. John F. Kennedystraat 8 en 10, Gemert
- Willem de Haasstraat 42/Watermolen 85, Gemert
- Willem de Haasstraat 28 tot en met 42, Gemert
- De Haag 42 en 44, Gemert
- Leemrand 34 en 36, Gemert
- Helmondselaan sectie E nummer 1915, Helmond
- Binderen 2 en 2a, Helmond
- Binderen sectie E nummer 3368, Helmond
- Torenstraat 36, Helmond
- Baroniehof 189, Helmond
- Rakthof 11, 12 en 13, Helmond
- Baroniehof 165, Helmond
- Neerakker 58, Mierlo
- Neerakker sectie F nummer 6531, 7498, Mierlo
- Laan ten Roode 7, Someren
- Laarweg 37 en 37a, Aarle Rixtel
- Cerresstraat 2a, Asten
- Kesselcamp 25, Asten
- Wilhelminastraat 42, Asten
- De Wilberdries 43, Bakel en Milheeze
- Rietven sectie B nummer 2844, Deurne
- Bottelseheide sectie B nummer 2851, Deurne
- Helmondselaan 68, Helmond
- Gezellestraat 7, Gemert

5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

Huurverplichtingen

Het jaarlijks bedrag van met derden aangegane huurverplichtingen van onroerende zaken bedraagt voor het komende jaar € 2.629.673, de volgende 2 t/m 5 jaar € 3.389.584 en daarna € 3.235.068.

Lopende investeringsverplichtingen

De volgende investeringsverplichtingen zijn aangegaan: Voor het nieuwbouwproject Masterplan Rijtven (zoals geïnventariseerd per ultimo december), is een verplichting aangegaan van € 62.500. Met Axians (ICT ondersteuning) is een verplichting aangegaan voor € 2.400.000 per jaar, looptijd tot 12-3-2021. Verder zijn leaseverplichtingen aangegaan voor een totaal bedrag van € 131.000.

Waarborgfonds

ORO is aangesloten bij het Waarborgfonds voor de Zorgsector (WfZ). Uit specificatie 5.1.8 Overzicht leningen blijkt welke leningen zijn geborgd bij het WfZ. Indien het WfZ niet aan haar garantieverplichtingen kan voldoen, kan een beroep worden gedaan op de aangesloten deelnemers. De maximale financiële bijdrage (obligoheffing) bedraagt, in dat geval, 3% van de lopende geborgde leningen per instelling.

Onzekerheden opbrengstverantwoording

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

5.1.6 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 vooruitbetalingen op materiële vaste activa	Totaal
	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2018					
- aanschafwaarde	72.119.952	14.624.152	19.717.703	685.915	107.147.722
- cumulatieve afschrijvingen	27.671.163	8.762.158	14.678.737	0	51.112.058
Boekwaarde per 1 januari 2018	<u>44.448.789</u>	<u>5.861.994</u>	<u>5.038.966</u>	<u>685.915</u>	<u>56.035.664</u>
Mutaties in het boekjaar					
- investeringen	232.024	92.197	1.046.348	729.766	2.100.335
- verkopen	0	0	0	0	0
- afschrijvingen	1.676.340	523.860	1.244.910	0	3.445.111
- terugname bijzondere waardeverminderingen	300.000	0	0	0	300.000
- terugname geheel afgeschreven activa					
cumulatieve aanschafwaarde	5.171.071	765.242	8.071.119	0	14.007.432
cumulatieve afschrijvingen	5.171.071	765.242	8.071.119	0	14.007.432
- <i>desinvesteringen</i>					
aanschafwaarde	1.769.110	242.404	412.638	0	2.424.153
cumulatieve afschrijvingen	1.230.743	233.533	363.215	0	1.827.491
per saldo	<u>538.367</u>	<u>8.871</u>	<u>49.423</u>	<u>0</u>	<u>596.662</u>
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>-2.282.683</u>	<u>-440.534</u>	<u>-247.986</u>	<u>729.766</u>	<u>-1.641.437</u>
Stand per 31 december 2018					
- aanschafwaarde	65.711.794	13.708.703	12.280.294	1.415.681	93.116.472
- cumulatieve afschrijvingen	22.945.689	8.287.243	7.489.313	0	38.722.245
Boekwaarde per 31 december 2018	<u>42.766.106</u>	<u>5.421.460</u>	<u>4.790.980</u>	<u>1.415.681</u>	<u>54.394.227</u>
<i>Afschrijvingspercentage</i>	0-10%	5-10%	10-20%		

5.1.7 MUTATIEOVERZICHT FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Deelnemingen in overige verbonden maatschappijen	Overige vorderingen	Totaal
	€	€	€
Boekwaarde per 1 januari 2018	86.888	300.718	387.606
Resultaat deelnemingen	67.643		67.643
Ontvangen dividend	-67.643		-67.643
Afschrijving (dis)agio		-22.639	-22.639
Boekwaarde per 31 december 2018	<u>86.888</u>	<u>278.079</u>	<u>364.968</u>

BIJLAGE

5.1.8 Overzicht langlopende schulden ultimo 2018

Leninggever	Afsluit- datum	Hoofdsom	Totale loop- tijd	Soort lening	Werke- lijke- rente	Restschuld 31-12-2017	Aflossing in 2018	Restschuld 31-12-2018	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2018	Aflos-sings- wijze	Aflossing 2019	Gestelde zekerheden
		€			%	€	€	€	€			€	
BNG	1997	1.371.535	36	onderhandse	4,95%	93.479	5.842	87.637	58.424	15	lineair	5.842	Rijksgarantie
BNG	2009	1.163.997	17	onderhandse	3,73%	384.008	78.383	305.625	104.935	8	lineair-variabel	78.383	Rijksgarantie
BNG	2011	6.000.000	25	onderhandse	4,64%	4.440.000	240.000	4.200.000	3.000.000	18	lineair	240.000	Waarborgfonds zorgsect.
Wallich	2014	8.000.000	30	onderhandse	2,90%	7.200.000	266.667	6.933.333	5.600.000	26	lineair	266.667	Waarborgfonds zorgsect.
BNG	2015	7.000.000	15	onderhandse	2,38%	6.300.000	350.000	5.950.000	4.200.000	12	lineair	350.000	Hypotheek vastgoed
BNG	2016	11.500.000	20	onderhandse	1,30%	10.925.000	575.000	10.350.000	7.475.000	18	lineair	575.000	Waarborgfonds zorgsect.
Rabobank	2012	4.324.926	30	onderhandse	*	3.372.201	150.000	3.222.201	2.472.201	24	lineair	150.000	Hypotheek vastgoed
Totaal		39.360.458				32.714.688	1.665.892	31.048.796	22.910.560			1.665.892	

* maands Euribor met jaar vaste opslag van 1,382% (november 2018)

5.1.9 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING

BATEN

16. Opbrengsten zorgprestaties (en maatschappelijke ondersteuning)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>	€	€
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten Wlz-zorg (exclusief subsidies)	68.536.096	66.081.328
Opbrengsten Jeugdwet	5.018.527	3.579.676
Opbrengsten Wmo	3.475.650	3.245.392
Overige zorgprestaties	2.643.814	2.706.452
Totaal opbrengsten zorgprestaties	<u>79.674.088</u>	<u>75.612.848</u>

Toelichting:

De stijging van Wlz-opbrengsten wordt veroorzaakt door indexering van de tarieven, extra meerzorggelden en een verzwarende van de ZZP-mix. Bij de jeugdwet is sprake van extra inkomsten als gevolg van overheveling van cliënten vanuit de Wlz en hogere tarieven voor verblijf en dagbehandeling. De stijging van Wmo opbrengsten komt door indexering van tarieven en een lichte stijging van begeleidingsuren. De overige zorgprestaties blijven nagenoeg gelijk.

17. Subsidies

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>	€	€
Subsidies Wlz-zorg	101.796	72.581
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van VWS	218.312	122.201
Subsidies vanwege Provincies en gemeenten (exclusief Wmo en Jeugdwet)	44.118	43.869
Overige subsidies, waaronder loonkostensubsidies en EU-subsidies	10.000	54.511
Totaal subsidies	<u>374.225</u>	<u>293.162</u>

Toelichting:

De inkomsten vanuit de subsidieregeling extramurale behandeling zijn hoger dan in 2017, vanwege een stijging van het aantal dossiers. Vanwege een hogere subsidie vanuit met name het stagefonds zijn de rijkssubsidies bijna verdubbeld ten opzichte van 2017. De overige subsidies dalen daarentegen.

18. Overige bedrijfsopbrengsten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>	€	€
Overige dienstverlening	168.363	213.481
Overige opbrengsten (Waaronder vergoeding voor uitgeleend personeel en verhuur onroerend goed.)	1.180.177	1.238.557
Totaal overige bedrijfsopbrengsten	<u>1.348.539</u>	<u>1.452.038</u>

Toelichting:

In 2018 zijn minder medewerkers gedetacheerd, waardoor de inkomsten uit overige dienstverlening lager zijn. Het verschil bij de overige opbrengsten wordt verklaard door een incidentele opbrengst in 2017, namelijk de verkoop van een pand.

5.1.9 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING

LASTEN

19. Personeelskosten

De specificatie is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Lonen en salarissen	41.003.332	38.924.607
Sociale lasten	6.761.996	6.339.367
Pensioenpremies	3.327.156	3.152.156
Andere personeelskosten:		
Mutaties personeelsvoorzieningen	761.446	393.567
Scholingskosten	384.465	406.459
Reiskosten woon-werk	504.306	477.617
Overige personeelskosten	629.838	871.203
Subtotaal	<u>53.372.538</u>	<u>50.564.976</u>
Personeel niet in loondienst	985.557	2.110.477
Totaal personeelskosten	<u>54.358.095</u>	<u>52.675.453</u>
Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden	<u>1.005</u>	<u>981</u>

Toelichting:

De stijging van de personeelskosten is veroorzaakt door een toename van de fte's in 2018 ten opzichte van 2017. De stijging van de FTE houdt verband met de stijging van de productie en de toename van complexe zorgcassus. Daarnaast zijn de salariskosten gestegen als gevolg van een loonstijging conform cao. Vanwege de outsourcing van ICT zijn de kosten van personeel niet in loondienst voor ICT aangelegenheden gedaald. Hierbij zijn de kosten verplaatst naar rubriek Algemene Kosten. De toename in de dotaties en vrijval voorzieningen personeel, wordt met name veroorzaakt door een aanpassing in de waardering van de PBL voorziening en door herwaardering van de PBL voorziening stand 1-1-2018 als gevolg van loonstijging. Daarnaast is onder de overige personeelskosten de compensatie transitievergoeding langdurig zieken opgenomen.

20. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Afschrijvingen:		
- materiële vaste activa	3.467.749	3.266.669
Totaal afschrijvingen	<u>3.467.749</u>	<u>3.266.669</u>

Toelichting:

Als gevolg van investeringen in vastgoed vallen de afschrijvingskosten hoger uit dan in 2017.

21. Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Bijzondere waardeverminderingen van:		
- materiële vaste activa	296.662	0
Totaal bijzondere waardeverminderingen van vaste activa	<u>296.662</u>	<u>0</u>

Toelichting:

Zoals toegelicht bij de grondslagen heeft ORO in 2010 een waardeverminderingverlies verwerkt voor het pand aan de Beerse 68 in Deurne. Daarnaast heeft er een afboeking plaatsgevonden vanwege sloop Heideveld 3 en 4 en verkoop buitenhuis Romeinstraat in 2017.

5.1.9 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING

LASTEN

22. Overige bedrijfskosten

De specificatie is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	5.761.561	5.819.966
Algemene kosten	6.622.268	5.537.596
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	2.513.424	2.285.148
Onderhoud en energiekosten	3.171.104	2.948.896
Huur	2.497.862	2.597.510
Overige lasten	528.971	390.188
Dotatie asbestvoorziening	36.781	52.453
Totaal overige bedrijfskosten	<u>21.131.970</u>	<u>19.631.757</u>

Toelichting:

De grootste stijging bij overige bedrijfskosten heeft betrekking op de algemene kosten, specifiek gerelateerd aan de outsourcing van ICT en hiermee gepaard extra kosten. Daarnaast is een stijging te zien van de patiënt- en bewonersgebonden kosten, m.n. geneesmiddelen en externe behandelingen en de kosten van onderaannemerschap begeleiding door extra inzet andere aanbieders bij zorg voor ORO cliënten.

23. Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Resultaat deelnemingen	67.643	16.916
Subtotaal financiële baten	67.643	16.916
Rentelasten	-744.305	-777.383
Subtotaal financiële lasten	-744.305	-777.383
Totaal financiële baten en lasten	<u>-676.662</u>	<u>-760.467</u>

Toelichting:

Het resultaat van deelneming Meriadoc is afgerond € 200.000, ORO heeft een belang van 33,3%. Dit betekent dat ORO ook 1/3 van het resultaat van Meriadoc ontvangt als resultaat deelneming. De waarde van onder de financiële activa opgenomen deelneming is per balansdatum gelijk aan de inleg van ORO in het eigen vermogen in de VOF Meriadoc in 2008.

De DSCR (Debt Service Coverage Ratio) voor 2018 bedraagt 2,36% (2017: 2,11%). De norm is 1,2. Hiermee is ORO uitstekend in staat om aan haar verplichtingen voor rentebetalingen en aflossing te voldoen.

24. Honoraria accountant

De honoraria van de accountant over 2018 zijn als volgt:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
1 Controle van de jaarrekening	84.641	80.223
2 Overige controlewerkzaamheden (w.o. Regeling AO/IC en Nacalculatie)	17.265	21.618
3 Fiscale advisering	18.150	0
4 Niet-controlediensten	5.429	0
Totaal honoraria accountant	<u>125.485</u>	<u>101.841</u>

Toelichting:

De accountantskosten over 2018 zijn toegenomen door extra werkzaamheden met betrekking tot loonheffing en subsidie project.

5.1.9 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING

25. Transacties met verbonden partijen

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 paragraaf 5.1.10.

5.1.10 WNT-VERANTWOORDING 2018

De WNT is van toepassing op ORO. Het voor ORO toepasselijke bezoldigingsmaximum is in 2018 € 172.000 (2017: €166.000). Het maximum voor de Voorzitter Raad van Toezicht (15%) bedraagt € 25.800 en voor de leden Raad van Toezicht bedraagt dit € 17.200 (het bezoldigingsmaximum voor zorg en jeugdhulp, klasse IV, totaalscore 10 punten).

De binnen onze organisatie geïdentificeerde leidinggevende topfunctionarissen met een dienstbetrekking hebben geen dienstbetrekking bij andere WNT-plichtige instelling(en) als leidinggevende topfunctionaris (die zijn aangegaan vanaf 1 januari 2018).

1. Bezoldiging topfunctionarissen

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

Bedragen x € 1		Drs. J.H.J.G. Roelofs
Functiegegevens	Voorzitter Raad van Bestuur	
Aanvang functievervulling in 2018	1-1-2018	
Einde functievervulling in 2018	31-12-2018	
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1	
Dienstbetrekking?	ja	
Bezoldiging		
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	150.100	
Beloningen betaalbaar op termijn	11.355	
<i>Subtotaal</i>	<i>161.455</i>	
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	172.000	
Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	0	
Totale bezoldiging	161.455	
Gegevens 2017		
Bedragen x € 1		Drs. J.H.J.G. Roelofs
Functiegegevens	Raad van Bestuur	
Aanvang functievervulling in 2017	1-1-2017	
Einde functievervulling in 2017	31-12-2017	
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1	
Dienstbetrekking?	ja	
Bezoldiging		
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	150.989	
Beloningen betaalbaar op termijn	11.052	
<i>Subtotaal</i>	<i>162.041</i>	
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	166.000	
Totale bezoldiging	162.041	

5.1.10 WNT-VERANTWOORDING 2018

1b. Toezichthoudende topfunctionarissen

Bedragen x € 1	P.M.M. Castenmiller	R.P.M. Avort-Lier	H.G.O.M. Berkers	Th. W.M. vd Schepop
Functiegegevens	Voorzitter Raad van Toezicht	Lid	Lid	Lid
Aanvang functievervulling in 2018	1-1-2018	1-1-2018	1-1-2018	1-1-2018
Einde functievervulling in 2018	31-12-2018	31-12-2018	31-12-2018	31-12-2018
Bezoldiging				
Totale bezoldiging	20.640	13.760	13.760	13.760
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	25.800	17.200	17.200	17.200
Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Gegevens 2017				
Bedragen x € 1				
Functiegegevens	Voorzitter Raad van Toezicht	Lid	Lid	Lid
Aanvang functievervulling in 2017	1-1-2017	1-1-2017	1-1-2017	1-1-2017
Einde functievervulling in 2017	31-12-2017	31-12-2017	31-12-2017	31-12-2017
Bezoldiging				
Totale bezoldiging	19.920	13.280	13.280	13.280
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	24.900	16.600	16.600	16.600

1b. Toezichthoudende topfunctionarissen (vervolg)

Bedragen x € 1	W.L.P. van Rooij	G.M.J. Cornelissen	R.A.M.M. Gradus
Functiegegevens	Lid	Lid	Lid
Aanvang functievervulling in 2018	1-1-2018	1-1-2018	1-1-2018
Einde functievervulling in 2018	31-12-2018	31-12-2018	31-12-2018
Bezoldiging			
Totale bezoldiging	13.760	13.760	13.760
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	17.200	17.200	17.200
Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Gegevens 2017			
Bedragen x € 1			
Functiegegevens	Lid	Lid	Lid
Aanvang functievervulling in 2017	1-1-2017	1-1-2017	1-1-2017
Einde functievervulling in 2017	31-12-2017	31-12-2017	31-12-2017
Bezoldiging			
Totale bezoldiging	13.280	13.280	13.280
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	16.600	16.600	16.600

5.1.11 VASTSTELLING EN GOEDKEURING

Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De raad van bestuur van Stichting ORO heeft de jaarrekening 2018 opgemaakt en vastgesteld in de vergadering van 23 april 2019.

De raad van toezicht van de Stichting ORO heeft de jaarrekening 2018 goedgekeurd in de vergadering van 23 april 2019.

Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling in paragraaf 5.1.2.

Gebeurtenissen na balansdatum

Na balansdatum hebben zich geen gebeurtenissen voorgedaan die relevant zijn voor het boekjaar 2018.

Ondertekening door bestuurders en toezichhouders

De heer drs. J.H.J.G.M. Roelofs MBA
Raad van bestuur

De heer P.M.M. Castenmiller
Voorzitter Raad van Toezicht

De heer Th.W.M. van de Schepop MBA-H
Vicevoorzitter Raad van Toezicht

Mevrouw drs. H.G.O.M. Berkers
Lid Raad van Toezicht

De heer ir. R.A.M.M. Gradus
Lid Raad van Toezicht

Mevrouw mr. W.L.P. van Rooij
Lid Raad van Toezicht

5.2 OVERIGE GEGEVENS

5.2 OVERIGE GEGEVENS

5.2.1 Statutaire regeling resultaatbestemming

In de statuten is bepaald, conform artikel 16, lid 3, c, dat het voorstel van de Raad van Bestuur tot bestemming van het resultaat goedkeuring behoeft van de Raad van Toezicht.

5.2.2 Nevenvestigingen

Stichting ORO heeft geen nevenvestigingen.

5.2.3 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

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

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant