



STICHTING
ALBERT SCHWEITZER
ZIEKENHUIS
Jaarrekening 2025

Inhoudsopgave

1.1	GECONSOLIDEERDE JAARREKENING.....	3
1.1.1	Geconsolideerde balans per 31 december 2025	3
1.1.2	Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2025	5
1.1.3	Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2025	6
1.1.4	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	7
1.1.5	Toelichting op de geconsolideerde balans	19
1.1.6	Mutatieoverzicht immateriele vaste activa	27
1.1.7	Mutatieoverzicht materiele vaste activa	28
1.1.8	Mutatieoverzicht financiële vaste activa	29
1.1.9	Overzicht langlopende schulden per 31-12-2025	30
1.1.10	Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening	31
1.2	ENKELVOUDIGE JAARREKENING	37
1.2.1	Enkelvoudige balans per 31 december 2025	37
1.2.2	Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2025	39
1.2.3	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	40
1.2.4	Toelichting op de enkelvoudige balans	41
1.2.5	Enkelvoudig mutatieoverzicht immateriele vaste activa	49
1.2.6	Enkelvoudig mutatieoverzicht materiele vaste activa	50
1.2.7	Enkelvoudig mutatieoverzicht financiële vaste activa	51
1.2.8	Overzicht langlopende schulden per 31-12-2025 (enkelvoudig)	52
1.2.9	Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening	53
1.2.10	Vaststelling en goedkeuring	55
1.3	OVERIGE GEGEVENS	57
1.4	CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT	58

1.1 GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

1.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS per 31 december 2025

(Na resultaatsbestemming)

ACTIVA

		<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
		EUR	EUR
A VASTE ACTIVA			
I Immateriële vaste activa			
	1		
3. concessies, vergunningen en intellectuele eigendom		1.729.328	3.790.980
Totaal immateriële vaste activa		1.729.328	3.790.980
II Materiële vaste activa			
	2		
1. bedrijfsgebouwen en -terreinen		108.663.818	95.901.662
2. machines en installaties		17.082.132	17.291.103
3. andere vaste bedrijfsmiddelen		47.467.425	43.756.697
4. vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering en vooruitbetaald op materiële vaste activa		4.720.487	15.977.776
Totaal materiële vaste activa		177.933.862	172.927.238
III Financiële vaste activa			
	3		
2. deelnemingen in overige verbonden maatschappijen		1.295.292	1.443.286
5. andere deelnemingen		24.045	24.045
Totaal financiële vaste activa		1.319.337	1.467.331
B VLOTTENDE ACTIVA			
I Voorraden			
	4		
1. grond- en hulpstoffen		10.287.244	9.417.530
Totaal voorraden		10.287.244	9.417.530
II Onderhanden werk uit hoofde van DBC's/DBC-zorgproducten			
	5	12.867.722	9.146.631
III Vorderingen			
	6		
1. op handelsdebiteuren		33.854.342	28.532.753
2. op groepsmaatschappijen		1.726.694	738.695
3. nog te factureren omzet DBC's en DBC-zorgproducten		13.605.300	10.548.121
4. overige vorderingen		11.206.228	9.182.930
5. overlopende activa		5.713.595	6.221.435
Totaal vorderingen		66.106.159	55.223.934
V Liquide middelen			
	7	54.175.333	75.975.562
C TOTAAL ACTIVA		<u>324.418.985</u>	<u>327.949.206</u>

1.1 GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

1.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS per 31 december 2025

(Na resultaatsbestemming)

PASSIVA

		31-12-2025	31-12-2024
		EUR	EUR
D Groepsvermogen	8		
I Kapitaal		3.331.671	3.331.671
II Overige reserves		181.187.328	167.266.286
Totaal groepsvermogen		184.518.999	170.597.957
E Voorzieningen	9		
overige		10.602.578	10.523.558
1. Totaal voorzieningen		10.602.578	10.523.558
F Langlopende schulden (nog voor meer dan 1 jaar)	10		
1. schulden aan banken		11.375.000	15.075.000
2. schulden aan leveranciers en handelskredieten		11.181	1.130.475
3. belastingen en premies sociale verzekeringen		363.007	1.300.119
4. overige schulden		2.677.661	2.759.807
Totaal langlopende schulden		14.426.849	20.265.401
G Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)	11		
1. schulden aan leveranciers en handelskredieten		17.859.780	21.816.056
2. aflossingsverplichtingen langlopende schulden		5.297.213	9.248.197
3, schulden aan samenwerkingsverbanden		451.835	934.556
4. belastingen en premies sociale verzekeringen		12.341.873	11.449.007
5. schulden ter van zake pensioenen		5.515.261	5.131.884
6. overige schulden		63.844.657	63.493.581
7. overlopende passiva		9.559.940	14.489.009
Totaal kortlopende schulden		114.870.559	126.562.290
H TOTAAL PASSIVA		324.418.985	327.949.206

1.1.2 GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING over 2025

		2025	2024
		EUR	EUR
BEDRIJFSOPBRENGSTEN			
A Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening	12		
Zorgverzekeringswet		466.467.326	444.721.260
Subsidie op grond van een regeling als bedoeld in de Kaderwet VWS-subsidies		4.756.616	5.275.469
Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties		18.555.637	19.742.855
Baten uit onderaanneming		4.575.816	2.500.395
B. Overige baten uit beroeps- en bedrijfsmatige zorgverlening		35.934.866	36.024.437
Netto omzet		530.290.262	508.264.416
Overige bedrijfsopbrengsten	13	13.482.261	14.330.477
Som der bedrijfsopbrengsten		543.772.523	522.594.893
BEDRIJFSLASTEN			
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	14	84.007.802	79.594.250
Lonen en salarissen	15	193.443.455	182.736.354
Sociale lasten	15	31.931.228	29.334.191
Pensioenlasten	15	17.150.196	15.908.937
Afschrijvingen op immateriële vaste activa en materiële vaste activa	16	23.521.843	22.745.270
Overige bedrijfskosten	17	178.697.947	172.428.593
Som der bedrijfslasten		528.752.472	502.747.595
FINANCIËLE BATEN EN LASTEN			
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	18	712.393	2.257.472
Rentelasten en soortgelijke kosten		-/-698.619	-/-1.869.932
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN		15.033.825	20.234.838
Belastingen		0	0
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen		-/- 1.112.783	-/- 202.920
RESULTAAT NA BELASTINGEN		13.921.042	20.031.918
Resultaatbestemming			
		2025	2024
		EUR	EUR
Overige reserves		13.921.042	20.031.918
		13.921.042	20.031.918

1.1.3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT over 2025

		2025	2024
		EUR	EUR
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Som der bedrijfsopbrengsten en bedrijfslasten		13.907.268	19.644.378
Aanpassingen voor			
Afschrijvingen en overige waardeverminderingen	16	23.521.843	22.776.978
Mutatie voorzieningen	9	79.020	388.062
		<u>23.600.863</u>	<u>23.165.040</u>
Veranderingen in werkkapitaal			
Mutatie voorraden	4	-/-869.714	-765.529
Mutatie onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten	5	-/-3.721.091	1.475.577
Mutatie vorderingen	6	-/-10.882.225	8.798.421
Mutatie kortlopende schulden (exclusief schulden aan banken)	11	-/-4.961.778	9.060.928
		<u>-/-20.434.88</u>	<u>18.569.397</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties			
		<u>17.073.323</u>	<u>61.378.815</u>
Betaalde interest	18	-/-698.619	-/-1.869.932
Ontvangen Interest	18	712.393	2.257.472
Betaalde winstbelasting		-	-
Overige mutaties		-	-
		<u>13.774</u>	<u>387.540</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten			
		<u>14.308.128</u>	<u>61.766.355</u>
Investerings in (im)materiële vaste activa	1,2	-/- 29.090.624	-/- 27.711.825
Desinvesteringen in (im)materiële vaste activa	1,2	-/-155.160	-/-175.412
Overige mutaties financiële vaste activa	3	147.994	48.633
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
		<u>-/- 29.097.790</u>	<u>-/- 27.838.604</u>
Opname van langlopende leningen	11	247.624	1.178.283
Aflossingen langlopende leningen	11	-/- 10.037.160	-/- 33.699.370
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
		<u>-/- 9.789.536</u>	<u>-/- 32.521.087</u>
Mutatie geldmiddelen			
		<u>-/- 21.800.230</u>	<u>1.406.664</u>
Verloop mutatie geldmiddelen			
Stand per begin boekjaar		75.975.563	74.568.898
Stand per eind boekjaar		54.175.333	75.975.563
Mutatie in boekjaar			
		<u>-/- 21.800.230</u>	<u>1.406.664</u>

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

1.1.4.1 Algemeen

Algemene gegevens en groepsverhoudingen

Stichting Albert Schweitzer ziekenhuis (hierna "de Stichting") is statutair (en feitelijk) gevestigd te Dordrecht en is geregistreerd onder KvK-nummer 23091362. Het adres van de hoofdvestiging is Albert Schweitzerplaats 25, 3318 AT te Dordrecht.

De Stichting levert medisch specialistische zorg vanuit de ziekenhuizen in Dordrecht, Zwijndrecht en de buitenpoli Sliedrecht. De activiteiten van de deelneming Result Beheer B.V. bestaan voornamelijk uit een laboratorische en klinische chemische medische diagnostiek. Het betreft uitvoering van alle activiteiten, van bloedafname en pre-analyse tot analyse, inclusief consultfunctie en trombosedienstverlening.

Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2025, dat is geëindigd op 31 december 2025.

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Regeling openbare jaarverantwoording Wet marktordening gezondheidszorg (Wmg) (RojW). De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW - voor zover deze volgens deze regeling van toepassing zijn - en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

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. Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

Continuïteitsveronderstelling

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Verrekenen en salderen

Een actief en post van het vreemd vermogen worden gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen uitsluitend indien en voor zover:

- een deugdelijke juridisch instrument beschikbaar is om het actief en de post van het vreemd vermogen gesaldeerd en simultaan af te wikkelen; en
- het stellig voornemen bestaat om het saldo als zodanig of beide posten simultaan af te wikkelen.

Schattingswijziging

Op basis van de inschatting van de economische levensduur voor gebouwen en installaties is er in 2025 een extra afschrijving geboekt van 1.190.000.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Leasing

Financiële leasing

De rechten en verplichtingen uit hoofde van meerjarige financiële contracten, zoals huur en lease, worden in overeenstemming met RJ 292 in de jaarrekening verwerkt. De beoordeling of een overeenkomst als operational c.q. financial lease dient te worden geïnclassificeerd, vindt plaats op grond van de economische realiteit. De Stichting leaset een deel van de activa. Hierbij worden de voor- en nadelen verbonden aan de eigendom van deze activa nagenoeg geheel door de Stichting gedragen. Deze activa worden geactiveerd op de balans bij aanvang van het leasecontract tegen de reële waarde van het actief of de lagere contante waarde van de minimale leasetermijnen. De te betalen leasetermijnen worden op annuïtaire wijze verdeeld in een aflossings- en een rentecomponent. De leaseverplichtingen worden exclusief de rentecomponent opgenomen onder de langlopende schulden.

Operationele leasing

Bij de Stichting kunnen er leasecontracten bestaan waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de Stichting ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Als de Stichting optreedt als lessee in een operationele lease, wordt het leaseobject niet geactiveerd. Leasebetalingen worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de winst-en-verliesrekening over de looptijd van het contract.

Gebruik van schattingen

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

De volgende waarderingsgrondslagen zijn naar de mening van de Stichting het meest kritisch voor het weergeven van de financiële positie, en vereisen een aantal schattingen en veronderstellingen:

- 1) Ziekenhuizen en umc's maken jaarlijks een schatting om reguliere zorgcontracten met zorgverzekeraars op schadelastjaar te vertalen naar boekjaren. Deze schatting is in belangrijke mate gebaseerd op ervaringscijfers.
- 2) Afwikkeling rechtmatigheidscontroles medisch-specialistische zorg (MSZ)

Consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening van de Stichting zijn de financiële gegevens verwerkt van de tot de groep behorende maatschappijen en andere rechtspersonen waarop overwegende zeggenschap kan worden uitgeoefend of waarover de centrale leiding wordt gevoerd.

Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen waarin de Stichting een meerderheidsbelang heeft, of waarop op een andere wijze een beleidsbepalende invloed kan worden uitgeoefend.

Deze jaarrekening bevat de financiële informatie van zowel de zorginstelling als de geconsolideerde maatschappijen van de zorginstelling. De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld met toepassing van de grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling van de Stichting. De groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij een overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft, worden voor 100% in de consolidatie betrokken. Het aandeel van derden in het groepsvermogen en in het groepsresultaat wordt afzonderlijk vermeld. Deelnemingen waarop geen overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend worden niet betrokken in de consolidatie.

Intercompany transacties, intercompany winsten en onderlinge vorderingen en schulden tussen groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen worden geëlimineerd, voor zover de resultaten niet door transacties met derden buiten de groep zijn gerealiseerd.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Gegevens van geconsolideerde maatschappijen die andere grondslagen hanteren, zijn omgerekend naar de grondslagen van de Stichting. Alleen wegens gegronde en in de toelichting vermelde redenen zijn in de geconsolideerde jaarrekening afwijkende grondslagen gehanteerd.

Acquisities en desinvesteringen van groepsmaatschappijen

Vanaf de overnamedatum worden de resultaten en de identificeerbare activa en passiva van de overgenomen vennootschap opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening. De overnamedatum is het moment dat overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend op de desbetreffende vennootschap.

De verkrijgingsprijs bestaat uit het geldbedrag of het equivalent hiervan dat is overeengekomen voor de verkrijging van de overgenomen onderneming vermeerderd met eventuele direct toerekenbare kosten. Indien de verkrijgingsprijs hoger is dan het nettobedrag van de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva wordt het meerdere als goodwill geactiveerd onder de immateriële vaste activa. Indien de verkrijgingsprijs lager is dan het nettobedrag van de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva, dan wordt het verschil (negatieve goodwill) als overlopende passiefpost opgenomen.

De maatschappijen die in de consolidatie betrokken zijn, blijven in de consolidatie opgenomen tot het moment dat zij worden verkocht; deconsolidatie vindt plaats op het moment dat de beslissende zeggenschap wordt overgedragen.

Verbonden rechtspersonen

De Stichting is geen transacties met verbonden partijen aangegaan die niet onder normale marktvoorwaarden hebben plaatsgevonden. De volgende transacties met verbonden partijen hebben wel onder normale marktvoorwaarden plaatsgevonden:

- Inzet van Result Beheer B.V voor het uitvoeren van laboratoriumonderzoeken voor de in het ziekenhuis te behandelen patiënten;
- Doorbelasting van kosten door de Stichting aan Result Beheer B.V. voor gebruik van ruimtes en materialen van de Stichting.

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

- A+ Apotheek V.O.F., Dordrecht
- Dienstapothek Drechtsteden B.V., Dordrecht
- Samenwerkende Topklinische opleidingsZiekenhuizen, Utrecht
- Stichting Laboratorium voor Pathologie, Dordrecht

Financiële instrumenten

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten (zoals vorderingen en schulden) als afgeleide financiële instrumenten (derivaten) verstaan.

In de toelichting op de onderscheiden posten van de balans wordt de reële waarde van het betreffende instrument toegelicht als die afwijkt van de boekwaarde. Indien het financiële instrument niet in de balans is opgenomen, wordt de informatie over de reële waarde gegeven in de toelichting onder de niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen.

Primaire financiële instrumenten

Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost van de 'Grondslagen voor de waardering van activa en passiva'.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

1.1.4.2 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, winst- en verliesrekening 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, wat ook de functionele valuta is van de Stichting.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Immateriële en materiële vaste activa

De immateriële en materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs onder aftrek van cumulatieve afschrijvingen en cumulatieve bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingstermijnen van immateriële en materiële vaste activa zijn gebaseerd op de verwachte economische levensduur van het vast actief. 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 bestandsdelen afzonderlijk afgeschreven.

In het geval dat de betaling van de kostprijs van een materieel vast actief plaatsvindt op grond van een langere dan normale betalingstermijn, wordt de kostprijs van het actief gebaseerd op de contante waarde van de verplichting. In het geval dat materiële vaste activa worden verworven in ruil voor een niet-monetair actief, wordt de kostprijs van het materieel vast actief bepaald op basis van de reële waarde voor zover de ruiltransactie leidt tot een wijziging in de economische omstandigheden en de reële waarde van het verworven actief of van het opgegeven actief op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld.

De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de verkrijgings- of vervaardigingsprijs volgens de lineaire methode op basis van de verwachte economische levensduur. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op bedrijfsterreinen en op vaste activa in ontwikkeling en vooruitbetalingen op materiele vaste activa wordt niet afgeschreven.

De volgende afschrijvingspercentages worden hierbij gehanteerd

- Bedrijfsgebouwen 5 %
- Machines en installaties 5-10%
- Andere vaste bedrijfsmiddelen 5-20 %
- Kosten van concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom 5-10 %
- Kosten van goodwill die van derden is verkregen 10 %

Groot onderhoud:

Periodiek groot onderhoud wordt volgens de componentenbenadering geactiveerd. Hierbij worden de totale uitgaven toegewezen aan de samenstellende delen.

Financiële vaste activa

De financiële vaste activa worden gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs. (Niet)-geconsolideerde deelnemingen in groepsmaatschappijen en overige deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode op basis van de nettovermogenswaarde. Bij de vaststelling of er sprake is van een deelneming waarin de organisatie 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. Invloed van betekenis wordt in ieder geval verondersteld aanwezig te zijn bij het kunnen uitbrengen van 20% of meer van de stemrechten.

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening, voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de betreffende deelneming. Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, waarbij ook leningen aan deze deelneming worden betrokken (netto-investering), wordt deze op nihil gewaardeerd.

Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Indien sprake is van een duurzame waardevermindering vindt waardering plaats tegen deze lagere waarde; afwaardering vindt plaats ten laste van de winst- en verliesrekening. Indien sprake is van een stellig voornemen tot afstoting vindt waardering plaats tegen de eventuele lagere verwachte verkoopwaarde. Indien de onderneming een actief of een passief overdraagt aan een deelneming die wordt gewaardeerd op verkrijgingsprijs

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

of actuele waarde, wordt de winst of het verlies voortvloeiend uit deze overdracht direct en volledig in de geconsolideerde winst- en verliesrekening verwerkt, tenzij de winst op de overdracht in wezen niet is gerealiseerd.

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. Kapitaalbelangen die niet worden aangemerkt als deelneming worden onder de effecten gerubriceerd.

Vaste activa - bijzondere waardeverminderingen

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

De opbrengstwaarde is gebaseerd op de geschatte verkoopprijs minus de geschatte kosten welke nodig zijn om de verkoop te realiseren.

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 waardevermindervingsverlies wordt de bijzondere waardevermindering teruggedraaid ten gunste van het resultaat.

Voorraden

De voorraden worden gewaardeerd tegen verrekenprijzen, welke gebaseerd zijn op de actuele inkooprijzen, rekening houdend met eventuele incurrantheid, of respectievelijk lagere opbrengstwaarde. Bij de uitgifte van de goederen wordt het FIFO-stelsel (First In First Out) toegepast.

Financiële instrumenten

Financiële instrumenten omvatten debiteurenvorderingen en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, handelsschulden en overige te betalen posten. Deze worden door de instelling gescheiden van het basiscontract en apart verantwoord indien de economische kenmerken en risico's van het basiscontract en het daarin besloten derivaat niet nauw verwant zijn, indien een apart instrument met dezelfde voorwaarden als het in het contract besloten derivaat aan de definitie van een derivaat zou voldoen en het gecombineerde instrument niet wordt gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening.

Financiële instrumenten, inclusief de van de basiscontracten gescheiden afgeleide 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 instrumenten niet zijn gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening, maken eventuele direct toerekenbare transactiekosten deel uit van de eerste waardering.

In contracten besloten financiële instrumenten die niet worden gescheiden van het basiscontract, worden verwerkt in overeenstemming met het basiscontract. Na de eerste opname (tegen reële waarde) worden financiële instrumenten op de hierna beschreven manier gewaardeerd. Indien financiële instrumenten worden gewaardeerd

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

tegen geamortiseerde kostprijs, worden de effectieve rente en eventuele bijzondere waardevermindervingsverliezen direct in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Bepaling reële waarde

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

Onderhanden werk uit hoofde van DBC's en DBC-zorgproducten

Het onderhanden werk uit hoofde van DBC's en 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's / DBC- zorgproducten die ultimo boekjaar openstonden. Op het onderhanden werk worden de voorschotten die ontvangen zijn van verzekeraars in mindering gebracht. Een voorziening wordt getroffen op de onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten op grond van verwachte oninbaarheid op basis van individuele beoordeling van de onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten.

Vorderingen

De eerste waardering van vorderingen is tegen reële waarde, inclusief transactiekosten. De vervolgwaaardering van vorderingen is tegen geamortiseerde kostprijs. Een voorziening wordt getroffen op de vorderingen op grond van verwachte oninbaarheid op basis van individuele beoordeling van de openstaande vorderingen. Een vordering uit hoofde van financieringstekorten of een schuld uit hoofde van financieringoverschotten 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 Wet toelating zorginstellingen (WTZi)).

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, kruisposten, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde. Liquide middelen die naar verwachting langer dan 12 maanden niet ter beschikking staan van de onderneming, worden gerubriceerd als financiële vaste activa.

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. De rentemutatie van voorzieningen gewaardeerd tegen contante waarde is verantwoord als interestlast. De gehanteerde disconteringsvoet is afhankelijk van de soort voorziening. 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.

Voorziening jubileumverplichtingen

De jubileumvoorziening betreft een voorziening voor toekomstige jubileumuitkeringen. De voorziening betreft de contante waarde van de in de toekomst uit te keren jubileumuitkeringen. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, blijfkans en leeftijd. De gehanteerde disconteringsvoet bedraagt 0,10 %.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Voorziening langdurig zieken

Voor langdurig zieken is een voorziening gevormd op basis van de contante waarde van de verwachte loonkosten in de eerste twee jaren (uitgezonderd de Long-COVID waarvoor een periode van drie jaar geldt) van de arbeidsongeschiktheid (voor medewerkers die naar verwachting niet zullen terugkeren in het arbeidsproces), voor zover deze na 31 december 2025 vallen, gebaseerd op 100% gedurende het eerste jaar en 70% gedurende het tweede jaar. Er is geen disconteringsvoet toegepast bij deze voorziening wegens de beperkte periode waarin de voorziening gevormd is.

Generatiebeleid

De regeling generatiebeleid biedt oudere medewerkers de gelegenheid om in de laatste fase van hun loopbaan minder te gaan werken. De voorziening generatiebeleid wordt opgenomen tegen de contante waarde van de (verwachte) aanspraken die medewerkers in het kader van deze regeling. De voorziening is in 2022 voor het eerst opgenomen onder de voorzieningen. De regeling betekent dat de betreffende medewerker voor 80% werkt, voor 90% salaris en pensioen opbouwt. Per 1 september 2025 geldt voor inkomens tot en met FWG schaal 30 de variant 80%-95%-100%. Indien gewenst kan op vrijwillige basis tot 100% pensioen worden opgebouwd. De belangrijkste voorwaarden zien toe op leeftijd (5 jaar voor het bereiken van de AOW-gerechtigde leeftijd), voorafgaand aan de deelname minimaal 8 jaar aansluitend in dienst te zijn bij een werkgever vallend onder de CAO- ziekenhuizen, minimaal aantal te werken uren is 18.

De voorziening is gevormd voor zowel de medewerkers die daadwerkelijk deelnemen aan de regeling, als de medewerkers die op balansdatum aanspraak kunnen maken op de regeling maar zich formeel niet hebben aangemeld. Bij de berekening van de voorziening wordt onder meer rekening gehouden met de deelnamekans, de blijfkans en verwachte salarisstijgingen. De gehanteerde disconteringsvoet bedraagt 0,10%.

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 reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De aflossingsverplichtingen voor het komend jaar van de langlopende schulden worden opgenomen onder kortlopende schulden.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

1.1.4.3 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 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.

Bedrijfsopbrengsten

Bedrijfsopbrengsten 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.

Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening

Zorgverzekeringswet (ZVW)

Onder opbrengsten ZVW worden de baten verantwoord uit hoofde van geleverde prestaties, tegen met de zorgverzekeraars afgesproken tarieven. Als realisatiemoment geldt het moment waarop de betreffende prestaties zijn gerealiseerd en op grond van de geldende voorschriften of richtlijnen kunnen worden gedeclareerd bij de zorgverzekeraar. Tot de opbrengsten ZVW worden tevens gerekend mutaties in onderhanden zorgtrajecten met betrekking tot medisch specialistische zorg.

Subsidies op grond van een regeling zoals bedoeld in de Kaderwet VWS-subsidies en beschikbaarheidsbijdragen zorgfuncties

Subsidies en beschikbaarheidsbijdragen worden aanvankelijk in de balans opgenomen als vooruit ontvangen baten zodra er redelijke zekerheid bestaat dat zij zullen worden ontvangen, en worden verantwoord als baten zodra vaststaat dat zal worden voldaan aan de daaraan verbonden voorwaarden.

Overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening

Opbrengsten uit het verlenen van overige beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening 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.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Overige bedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsopbrengsten bestaan uit opbrengsten anders dan uit zorgprestaties en subsidies zoals bedoeld in de Kaderwet VWS-subsidies. De overige opbrengsten kunnen worden verdeeld in opbrengsten voor het leveren van diensten, overige bedrijfsopbrengsten en overige subsidies.

Opbrengsten uit het verlenen van diensten betreffen verhuur en detacheringen en geschieden naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten. De belangrijkste overige bedrijfsopbrengsten hebben voornamelijk betrekking op huisvesting-gerelateerde opbrengsten. Onder de overige subsidies worden met name loonkostensubsidies verantwoord.

Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Het honorarium van de vrijgevestigde medisch specialisten wordt op grond van de met de Medisch Specialistisch Bedrijf (MSB) en overige niet in loondienst zijnde specialisten over het boekjaar gemaakte afspraken, verwerkt in de winst- en verliesrekening.

Lonen en salarissen, sociale lasten

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de resultatenrekening voor zover 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.

1.1.4 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 Stichting 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

De Stichting 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 de stichting. De verplichtingen, die voortvloeien uit deze rechten van haar personeel, zijn ondergebracht bij het bedrijfstakpensioenfonds Zorg en Welzijn. De stichting 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. De dekkingsgraad van PFZW bedroeg in december 2025 125,7%. De premies worden verantwoord als personeelskosten zodra deze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als overlopende activa indien dit tot een terugstorting leidt of tot een vermindering van toekomstige betalingen. Nog niet betaalde premies worden als verplichting op de balans opgenomen. De stichting 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. De stichting heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord

Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva. De financiële baten en lasten betreffen van derden en groepsmaatschappijen ontvangen (te ontvangen) en aan derden en groepsmaatschappijen betaalde (te betalen) interest.

Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen

Betreft het resultaat van ondernemingen waarin de Stichting deelneemt. Het resultaat is het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat voor zover dit aan de Stichting wordt toegerekend.

In de geconsolideerde jaarrekening 2022 van de Stichting was sprake van een eigen vermogen van de geconsolideerde deelneming van 98.295, momenteel bedraagt het eigen vermogen van de deelneming op basis van de concept jaarrekening 2025 van 7.989.590 negatief. In deze jaarrekening zijn de voorlopige cijfers over boekjaar 2025 verwerkt in de geconsolideerde jaarrekening. De controle van de jaarrekening 2024 en 2025 van Result was bij het opmaken van de jaarrekening van het ASZ nog niet afgerond.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

1.1.4.4 Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit kasmiddelen, tegoeden op bankrekeningen, alsook kortlopende schulden aan banken. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. De verkrijgingsprijs van de verworven activa is opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geld of ontvangst van de factuur heeft plaatsgevonden.

Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder het aangaan van een financiële leaseovereenkomst, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De waarde van de gerelateerde activa en leaseverplichting zijn in de toelichting van balansposten verantwoord. De betaling van de leasetermijnen uit hoofde van het financiële leasingcontract zijn voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als een uitgave uit financieringsactiviteiten aangemerkt en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de interest als een uitgave uit operationele activiteiten.

1.1.4.5 Grondslagen voor gebeurtenissen na balansdatum

Gebeurtenissen die nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum en die blijken tot aan de datum van het opmaken van de jaarrekening worden verwerkt in de jaarrekening. Gebeurtenissen die geen nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum worden niet in de jaarrekening verwerkt. Als dergelijke gebeurtenissen van belang zijn voor de oordeelsvorming van de gebruikers van de jaarrekening, worden de aard en de geschatte financiële gevolgen ervan toegelicht in de jaarrekening.

1.1.4.6 Waarderingsgrondslagen WNT

Voor de uitvoering van de Wet Normering topinkomens (WNT) heeft de instelling zich gehouden aan de wet- en regelgeving inzake de WNT, waaronder de instelling specifieke (sectorale) regels.

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

Activa

1 Immateriële vaste activa

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	EUR	EUR
Boekwaarde per 1 januari	3.790.980	5.918.982
Investeringen	155.160	336.673
Afschrijvingen	-/- 2.216.812	-/- 2.464.675
Boekwaarde per 31 december	<u>1.729.328</u>	<u>3.790.980</u>

Toelichting

Voor een nadere specificatie van het verloop van de immateriële activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.1.6.

Er zijn geen immateriële vaste activa als zekerheid gesteld voor schulden. Het elektronisch patiëntendossier met een boekwaarde van EUR 800.000 is middels een leaseovereenkomst gefinancierd, de Stichting is geen juridisch eigenaar van dit actief.

2 Materiële vaste activa

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	EUR	EUR
Boekwaarde per 1 januari	172.927.238	165.688.974
Investeringen	24.597.646	27.711.825
Afschrijvingen	-/-21.305.032	-/- 19.175.249
Correcties voorgaand jaren	-	161.260
Desinvesteringen	-	1.137.054
Boekwaarde per 31 december	<u>176.219.852</u>	<u>172.927.238</u>

Toelichting

Voor een nadere specificatie van het verloop van de materiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.1.7.

De vaste activa zijn als zekerheid gesteld voor de langlopende schulden. Aan ABN-AMRO Bank, ING Bank en BNG Bank is het recht van eerste hypotheek verstrekt op de huidige en in de toekomst aan de Stichting toebehorende onroerende zaken. De hoofdsom van deze zekerheidsstelling bedraagt 190.000.000.

In het boekjaar hebben zich geen bijzondere waardeverminderingen voorgedaan.

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

3 Financiële vaste activa

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	EUR	EUR
Boekwaarde per 1 januari 2025	1.467.331	1.515.964
Resultaat deelnemingen		-/- 48.633
Ontvangen dividend	-	-
Overige mutaties	-/- 147.994	-
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>1.319.337</u>	<u>1.467.331</u>

Toelichting

Voor een nadere specificatie van het verloop van de financiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.1.8.

Toelichting op belangen in andere rechtspersonen of vennootschappen

Naam en woonplaats	Verschaft kapitaal	Kapitaal- belang	Eigen vermogen	Resultaat
	EUR	%	EUR	EUR
Zeggenschappen:				
A+ Apotheek V.O.F. Dordrecht	1.241.445	50,00 %	2.485.583	-/- 328.000
Dienstapothek Drechtsteden B.V. Dordrecht	53.847	20,00 %	269.233	5.330
Samenwerkende Topklinische opleidingsZiekenhuizen Dordrecht	24.000	0,00 %	-	-
Stichting Laboratorium voor Pathologie Dordrecht	45	0,00 %	-	-

De gegevens van A+ Apotheek V.O.F. zijn ontleend aan de concept jaarrekening 2025. De Stichting betreft een volledig aansprakelijke vennoot van deze entiteit. De gegevens van Dienstapothek Drechtsteden B.V. zijn ontleend aan de definitieve jaarrekening 2024.

4 Voorraden

Op de voorraden heeft een afwaardering plaatsgevonden van EUR 94.661 (2024: EUR 95.017) op de vaste verrekenprijs in verband met een lagere realiseerbare waarde.

5 Onderhanden werk uit hoofde van DBC's/DBC-zorgproducten

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	EUR	EUR
DBC's / DBC-zorgproducten gereguleerd segment	-	-
DBC's / DBC-zorgproducten vrij segment	46.926.816	43.243.529
Ontvangen voorschotten	-/- 34.059.094	-/- 34.096.898
	<u>12.867.722</u>	<u>9.146.631</u>

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

6 Vorderingen

De voorziening die in aftrek op de vorderingen is gebracht, bedraagt EUR 450.000 (2024: EUR 610.000). Alle vorderingen hebben een resterende looptijd korter dan 1 jaar.

De terugbetalingsverplichting aan zorgverzekeraars inzake contractoverschrijding en registratie controles over de jaren 2025 en 2024 bedraagt EUR 21.697.271 (2024: EUR 23.982.676) en is in mindering gebracht op de balanspositie: Nog te factureren omzet DBC's/ DBC-zorgproducten.

7 Liquide middelen

	31-12-2025	31-12-2024
	EUR	EUR
Banken	54.167.575	75.949.371
Deposito's	-	-
Kassen	8.084	26.191
Kruisposten	-/-326	-
	<hr/>	<hr/>
	54.175.333	75.975.562

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de Stichting.

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

Passiva

8 Groepsvermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	EUR	EUR
Kapitaal	3.331.671	3.331.671
Overige reserves	181.187.328	167.266.286
	<u>184.518.999</u>	<u>170.597.957</u>

Mutatieoverzicht per component:

Kapitaal

Het kapitaal is in het verslagjaar 2025 en 2024 niet gewijzigd.

Overige reserves

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	EUR	EUR
Stand per 1 januari	167.266.286	147.234.368
Resultaatbestemming	13.921.042	20.031.918
Overige mutaties	-	-
Stand per 31 december	<u>181.187.328</u>	<u>167.266.286</u>

Aandeel derden

Stand per 1 januari	-	-
Resultaatbestemming	-	-
Overige mutaties	-	-
Stand per 31 december	<u>-</u>	<u>-</u>

Het enkelvoudige eigen vermogen wijkt af van het geconsolideerde eigen vermogen. Dit wordt veroorzaakt door het negatieve eigen vermogen van de deelneming Result Beheer B.V. Enkelvoudig is de nettovermogenswaarde van de deelneming nihil, eveneens is aanvullend een voorziening gevormd voor de verstrekte leningen en kredietfaciliteit. Dit in tegenstelling tot het geconsolideerd eigen vermogen waarbij de deelneming volledig wordt meegeconsolideerd.

9 Voorzieningen

	<u>Jubileum- verplichtingen</u>	<u>Langdurig zieken</u>	<u>Generatie- beleid</u>	<u>Verlieslatend Contract</u>	<u>Totaal</u>
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Stand per 1 januari 2025	3.426.090	2.711.000	4.271.432	115.126	10.523.558
Correcties vrg jaar	-	-	-	-	-
Dotaties	514.509	478.415	139.020	-	1.131.944
Onttrekkingen	299.276	498.415			767.691
Vrijval	255.233				255.233
Stand per 31 december 2025	<u>3.386.000</u>	<u>2.691.000</u>	<u>4.410.452</u>	<u>115.126</u>	<u>10.602.578</u>

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

De looptijd van de voorzieningen wordt als volgt gespecificeerd:

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	EUR	EUR
Kortlopende deel (< 1 jaar)	2.670.910	1.121.323
Langlopende deel (> 1 jaar)	7.931.668	9.402.235
Hiervan > 5 jaar	3.089.738	2.955.245

Verlieslatend contract:

Deze voorziening is getroffen voor dekking aangegane overeenkomst tot maximaal 2 jaar.

Jubileumverplichtingen:

Bij de berekeningen van de voorziening voor jubileumuitkeringen is uitgegaan van de periodiek te betalen bedragen uit hoofde van jubilea en dergelijke uitkeringen en is een inschatting gemaakt van de gemiddelde periode dat medewerkers naar verwachting in dienst blijven.

Langdurig zieken:

Het betreft de voorziening voor loondoorbetaling voor arbeidsongeschikte medewerkers tot maximaal 2 jaar.

Generatiebeleid:

Bij de vorming van de voorziening is uitgegaan van de periodiek te betalen bedragen uit hoofde van de regeling generatiebeleid en is een inschatting gemaakt van de gemiddelde periode dat medewerkers van deze regeling gebruikmaken. Hierbij is een inschatting gemaakt van het aantal medewerkers dat gebruik kan maken van deze regeling en die in de komende vijf jaar kunnen voldoen aan de voorwaarden van de regeling en dan ook in de vijf jaren er opvolgend van de regeling gebruik zullen maken.

10 Langlopende schulden (nog voor meer dan 1 jaar)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	EUR	EUR
Stand per 1 januari	29.513.598	62.034.685
Uitgestelde belastingverplichting Result Beheer B.V.	-	-
Overige schulden Result Beheer B.V.	247.624	1.178.283
Nieuwe leaseverplichting	-	-
Aflossingen	-/- 10.037.160	-/- 33.699.370
Stand per 31 december	<u>19.724.062</u>	<u>29.513.598</u>
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-/- 5.297.213	-/- 9.248.197
Stand langlopende schulden per 31 december	<u>14.426.849</u>	<u>20.265.401</u>

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

De looptijd van de langlopende schulden wordt als volgt gespecificeerd:

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	EUR	EUR
Kortlopende deel (< 1 jaar), aflossingsverplichtingen	5.294.213	9.248.197
Langlopende deel (> 1 jaar)	14.426.849	20.265.401
Hiervan > 5 jaar	4.000.000	5.000.000

De langlopende schulden inzake belastingen en premies sociale verzekeringen betreft een uitgestelde belastingverplichting waartoe mogelijkheid bestond in verband met een opengestelde regeling als gevolg van de coronapandemie. Er zijn geen zekerheden verstrekt inzake de uitgestelde belastingschuld. Het rentepercentage bedroeg vanaf 1 januari 2025 tot 30 juni 2025 4,00% (2024: 4,00%) en van 1 juli tot en met 31 december 2025 4,00% (2024: 4,00%). De aflossingsverplichtingen komend boekjaar zijn verantwoord onder de kortlopende schulden.

Zekerheidsstelling Stichting Albert Schweitzer ziekenhuis

Aan ABN-AMRO Bank, ING Bank en BNG Bank is het recht van eerste hypotheek verstrekt op de huidige en in de toekomst aan de Stichting toebehorende onroerende zaken. De hoofdsom van deze zekerheidsstelling bedraagt EUR 190.000.000. Daarnaast is een pandrecht verstrekt op de huidige en toekomstige roerende zaken en vorderingen en is een negatieve pledge / pari passu en cross default verklaring afgegeven.

Met de banken zijn in de financieringsovereenkomsten convenanten afgesproken, die de Stichting dient te realiseren. Deze convenanten zijn geharmoniseerd in 2021 zodat voor alle drie de banken het convenant identiek is. In zowel 2025 als 2024 heeft de Stichting voldaan aan de op dat moment geldende convenanten

11 Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	EUR	EUR
Persoonlijk levensfase budget	27.623.397	27.228.705
Schulden aan zorgverzekeraars	5.777.066	2.561.245
Reservering vakantiegeld	7.132.650	6.727.880
Reservering vakantiedagen en JUS	6.439.409	6.560.410
Rekening courant medisch specialisten	8.036.192	10.710.996
Nog te betalen bedragen	8.835.939	9.704.345
	<u>63.844.657</u>	<u>63.493.581</u>

Toelichting kortlopend schulden:

In de kortlopende schulden is de reservering voor persoonlijk budget levensfase uren opgenomen welke direct opeisbaar zijn, maar deze kunnen gedurende het gehele dienstverband van de medewerker opgenomen worden en daarmee langer dan 1 jaar op de balans kunnen staan. Alle overige kortlopende schulden hebben een resterende looptijd van korter dan 1 jaar.

Bij de bepaling van de reservering persoonlijke budget levensfase en vakantiedagen is rekening gehouden met de verwachte salarisstijging uit de CAO.

Toelichting overige passiva

In de overige passiva ad 14.489.000 (2024: 14.334.000) is een nog te verrekenen bedrag opgenomen voor diverse verplichtingen voortvloeiend uit de verkoop van de panden in 2021 ad EUR 5.600.000 (2024: EUR 7.600.000). Hiervan heeft EUR 4.600.000 (2024: EUR 4.600.000) een looptijd langer dan 1 jaar (Fase 2). Fase 0 en fase 1 van het project worden naar verwachting in 2025 afgerond. Bij de inschatting van de openstaande verplichting is rekening gehouden met een inflatiecorrectie en een disconteringsvoet van per saldo 3,00%

FINANCIËLE INSTRUMENTEN

De Stichting maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die de instelling blootstellen aan markt- en/of kredietrisico's. Deze betreffen financiële instrumenten die in de balans zijn opgenomen.

De Stichting handelt niet in financiële derivaten en heeft procedures en gedragslijnen om de omvang van het kredietrisico bij elke tegenpartij te beperken. Dit beleid is in het boekjaar overeenkomstig uitgevoerd. Bij het niet nakomen door een tegenpartij van aan de instellingen verschuldigde betalingen blijven eventuele daaruit voortvloeiende verliezen beperkt tot de marktwaarde van de desbetreffende instrumenten. De contractwaarde of fictieve hoofdsommen 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.

Kredietrisico

De vorderingen uit hoofde van handelsdebiteuren zijn voor 58 % geconcentreerd bij drie grote verzekeraars. Het kredietrisico wordt beperkt ingeschat.

Renterisico en kasstroomrisico

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

Reële waarde

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

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN, VERPLICHTINGEN EN REGELINGEN

Niet in de balans opgenomen huurverplichtingen

Het jaarlijks bedrag van met derden aangegane huurverplichtingen van onroerende zaken bedraagt voor het komende jaar EUR 4.300.000 voor de komende 5 jaar EUR 21.600.000. De aangegane huurverplichting voor meer dan 5 jaar bedraagt EUR 2.800.000.

Niet in de balans opgenomen verplichtingen uit hoofde van opdrachten c.q. bestellingen

Met betrekking tot de onder de materiële vaste activa opgenomen projecten in uitvoering kan vermeld worden dat ultimo 2025 verplichtingen uit hoofde van bouwkundige opdrachten zijn aangegaan voor EUR 6.000.000 (2024: EUR 14.000.000). Tevens zijn bestellingen voor (medische) inventarissen geplaatst voor een bedrag van EUR 2.500.000 (2024: EUR 2.300.000). Er zijn verplichtingen uit hoofde van bestellingen aangegaan voor EUR 9.500.000 (2024: EUR 6.900.000).

Niet in de balans opgenomen verplichtingen uit hoofde van het macrobeheersinstrument

Het macrobeheersinstrument kan door de minister van VWS ingezet worden om overschrijdingen van het macrokader zorg terug te vorderen bij instellingen voor medisch specialistische zorg en bij instellingen voor curatieve geestelijke gezondheidszorg. Het macrobeheersinstrument is uitgewerkt in de Aanwijzing macrobeheersmodel instellingen voor medisch specialistische zorg, respectievelijk Aanwijzing Macrobeheersinstrument curatieve geestelijke gezondheidszorg. Ook voor instellingen in andere sectoren kan een Aanwijzing Macrobeheersinstrument van toepassing zijn. Jaarlijks wordt door de Nederlandse Zorgautoriteit (NZa) ambtshalve een mbi-omzetplafond vastgesteld. Tevens wordt door de NZa jaarlijks een omzetplafond per instelling vastgesteld, welke afhankelijk is van de realisatie van het mbi-omzetplafond van alle instellingen gezamenlijk. Deze vaststelling vindt plaats nadat door de Minister van VWS de overschrijding van het mbi-omzetplafond uiterlijk vóór 1 december van het opvolgend jaar is gecommuniceerd.

Bij het opstellen van de jaarrekening 2025 bestaat nog geen inzicht in realisatie van het mbi-omzetplafond over 2025. De Stichting 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 2025.

1.1.6 MUTATIEOVERZICHT IMMATERIELE VASTE ACTIVA

	Kosten oprichting en uitgifte van aandelen	Kosten van ontwikkeling	Consessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	Goodwill	Vooruitbetalingen op immateriële vaste activa	Totaal
	EUR	EUR	EUR	EUR		EUR
Stand per 1 januari 2025						
Aanschaffingswaarde	-	-	18.958.856	-	-	18.958.856
Cumulatieve afschrijvingen	-	-	-/- 15.167.877	-	-	-/-15.167.877
Boekwaarde per 1 januari 2025	-	-	3.790.979	-	-	3.790.979
Mutaties						
Investerings	-	-	-	-	155.160	155.160
Afgeronde projecten in uitvoering	-	-	113.197	-	-/-113.197	-
Afschrijvingen	-	-	-/- 2.216.811	-	-	-/- 2.216.811
Correctie vrg. jaren	-	-	-	-	-	-
Terugname geheel afgeschreven activa	-	-	-	-	-	-
Aanschafwaarde	-	-	-	-	-	-
Cumulatieve afschrijvingen	-	-	-	-	-	-
Saldo mutaties	-	-	-/- 2.103.614	-	41.963	-/- 2.061.651
Stand per 31 december 2025						
Aanschaffingswaarde	-	-	19.072.053	-	41.963	19.114.016
Cumulatieve afschrijvingen	-	-	-/- 17.384.688	-	-	-/-17.384.688
Boekwaarde per 31 december 2025	-	-	1.687.365	-	41.963	1.729.328
Afschrijvingspercentages			5% - 10%			

1.1.7 MUTATIEOVERZICHT MATERIELE VASTE ACTIVA

	Bedrijfs- gebouwen en terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen	Andere vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering en voortuitbetaald op materiële vaste activa	Niet aan het bedrijfsproces dienstbare materiële activa	Totaal
	EUR	EUR	EUR	EUR		EUR
Stand per 1 januari 2025						
Aanschaffingswaarde	202.880.725	24.765.803	84.780.160	15.977.777	-	328.404.465
Cumulatieve afschrijvingen	-/- 106.979.063	-/- 7.474.701	-/- 41.023.463	-	-	-/- 155.477.227
Boekwaarde per 1 januari 2025	95.901.662	17.291.102	43.756.697	15.977.777	-	172.927.238
Mutaties						
Investerings				24.597.646		24.597.646
Investerings vorig jaar (correctie)				1.714.010		1.714.010
Afgeronde projecten in uitvoering	22.862.768	1.967.176	12.739.001	-/-37.568.945		-
Afschrijvingen	-/-10.100.614	-/- 2.176.146	-/- 9.028.272			-/- 21.305.032
Correctie vrg. Jaren afschrijving						
Desinvesteringen	-/-515.951		-/- 6.805.612			-/- 7.321.563
Afschrijvingen desinvesteringen	515.951		6.805.612			7.321.563
Saldo mutaties	12.762.154	-/- 208.970	3.710.729	-/- 11.257.289	-	5.066.624
Stand per 31 december 2025						
Aanschaffingswaarde	225.227.542	26.732.979	90.713.549	4.720.488	-	347.394.558
Cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
Cumulatieve afschrijvingen	-/- 116.563.726	-/- 9.650.847	-/- 43.246.123	-	-	-/- 169.460.696
Boekwaarde per 31 december 2025	108.663.816	17.082.132	47.467.426	4.720.488	-	177.933.862
Afschrijvingspercentages	0% - 5%	5% - 10%	5% - 20%			

1.1.8 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 maatschappijen waarin wordt deelgenomen	Overige vorderingen	Totaal
	EUR	EUR	EUR	EUR				EUR
Boekwaarde per 1 januari 2025	-	1.443.286	-	-	24.045	-	-	1.467.331
Ontvangen dividend	-		-	-	-	-	-	
Resultaat deelnemingen	-	-/- 147.994	-	-	-	-	-	-/- 147.994
Boekwaarde per 31 december 2025	-	1.295.292	-	-	24.045	-	-	1.319.337

1.1.9 OVERZICHT LANGLOPENDE SCHULDEN PER 31-12-2025

Leninggever	Afsluitdatum	Hoofdsom	Totale looptijd	Werkelijke rente	Restschuld 31-12-2024	Nieuwe leningen in 2025	Aflossing in 2025	Restschuld 31-12-2025	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2025	Aflossing 2026	Gestelde zekerheden
		EUR		%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR		EUR	
Stichting Albert Schweitzer ziekenhuis												
ABN AMRO NV	15-11-2017	9.000.000	10	4,000	2.700.000	-	900.000	1.800.000	-	2	900.000	
ABN AMRO NV	15-10-2005	20.000.000	20	2.850	1.000.000	-	1.000.000	-	-			
ABN AMRO NV	30-12-2004	25.000.000	20	2.750	937.500	-	937.500	-	-			
BNG	31-05-2018	4.500.000	10	2,040	1.800.000	-	450.000	1.350.000	-	3	450.000	
BNG	31-5-2018	4.500.000	10	1.890	1.350.000	-	450.000	900.000	-	2	450.000	
BNG	31-12-2014	20.000.000	15	2.970	10.000.000	-	1.000.000	9.000.000	4.000.000	4	1.000.000	
ING Bank NV	15-11-2017	4.500.000	10	2,040	1.575.000	-	450.000	1.125.000	-	2	450.000	
ING Bank NV	31-5-2018	4.500.000	10	2,900	1.350.000	-	450.000	900.000	-	2	450.000	
ING Bank NV	22-12-2005	20.000.000	20	2.850	1.000.000	-	1.000.000	-	-			
ING Bank NV	15-10-2005	25.000.000	20	2.750	937.500	-	937.500	-	-			
<i>Subtotaal bankleningen</i>					22.650.000	-	7.575.000	15.075.000	4.000.000		3.700.000	
Financial lease					2.803.673	-	1.673.197	1.130.476	-		1.119.294	
Result Beheer B.V.												
Belastingdienst		1.742.281	5		1.300.119		459.193	840.926	-		477.919	
Overige schulden		1.581.524	10		2.759.807	247.624	329.770	2.677.661	-			
Totaal Langlopende schulden					29.513.599	247.624	10.037.160	19.724.063	4.000.000		5.297.213	

1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

BEDRIJFSOPBRENGSTEN

12 Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening

Zorgverzekeringswet

In deze post is een mutatie op onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten begrepen van EUR 3.683.287 (2024: EUR 2.810.000). In de omzet zorgverzekeringswet is een bedrag van 2.027.000 (2024: 0) aan transformatiegelden verantwoord.

	2025	2024
	EUR	EUR
Subsidie op grond van een regeling als bedoeld in de Kaderwet VWS-subsidies		
Subsidie voor opleidingen	4.756.616	5.275.469
Totaal subsidie	4.756.616	5.275.469
Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties		
Beschikbaarheidsbijdrage opleidingen	15.260.080	16.374.075
Beschikbaarheidsbijdrage SEH	3.295.557	3.368.780
Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties	18.555.637	19.742.855
Overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening		
Opbrengst medicijnen	12.824.941	11.685.391
Overige baten	23.109.925	24.339.046
	35.934.866	36.024.437
13 Overige bedrijfsopbrengsten		
Overige subsidies, waaronder loonkostensubsidies en EU-subsidies	2.816.951	2.465.618
Doorbelasting personeelskosten	6.508.400	5.665.159
Overige opbrengsten	4.156.910	6.199.700
	13.482.261	14.330.477

1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

BEDRIJFSLASTEN

14 Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

	2025	2024
	EUR	EUR
Personeel niet in loondienst	11.534.377	12.165.970
Honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten	61.926.870	58.198.390
Kosten uitbesteding onderaannemers	10.546.555	9.229.890
	84.007.802	79.594.250

15 Lonen en salarissen, sociale lasten en pensioenlasten

Lonen en salarissen	193.443.455	182.736.354
Sociale lasten	31.931.228	29.334.191
Pensioenlasten	17.150.196	15.908.937
	242.524.879	227.979.482

Het gemiddeld aantal werknemers op basis van fte's bedroeg in 2025 2.924 (2024: 2.859), waarvan 0 (2024: 0) internationaal.

16 Afschrijvingen op immateriële vast activa en materiële vaste activa

Afschrijvingen immateriële vaste activa	2.216.810	2.464.675
Afschrijvingen materiële vaste activa	21.305.962	19.175.251
Boekresultaat verkoop activa	-/- 929	1.105.344
	23.521.843	22.745.270

17 Overige bedrijfskosten

Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	12.210.792	10.916.093
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	114.498.980	112.746.020
Overige personeelskosten	9.402.185	9.222.058
Algemene kosten	26.325.227	22.831.922
Onderhoud- en energiekosten	9.099.342	9.474.666
Huisvestingskosten	7.437.072	7.232.684
Overig	-/- 30.527	5.150
	178.943.072	172.428.593

1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

Het honorarium van de externe accountant (PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.), belast met de controle van de jaarrekening, was als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	EUR	EUR
Controle van de jaarrekening	221.000	210.000
Andere controleopdrachten (o.a. Regeling AO/IC en Nacalculatie)	55.000	31.000
Niet controlediensten	0	0
Fiscale advisering	2.000	13.000
	<u>278.000</u>	<u>254.000</u>

De opgenomen honoraria betreffen de kosten van de externe accountant van de Stichting. De andere in de consolidatie betrokken deelneming Result Beheer B.V. wordt door een andere externe accountant gecontroleerd en zijn niet in het honoraria opgenomen.

De in de tabel vermelde honoraria voor de controle van de jaarrekening hebben betrekking op de totale honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening, ongeacht of de werkzaamheden al gedurende het boekjaar 2025 (dan wel in 2024) zijn verricht.

18 Financiële baten en lasten

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	712.393	2.257.472
Rentelasten en soortgelijke kosten	-/- 698.619	-/- 1.869.932
	<u>13.774</u>	<u>387.540</u>

1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

Wet normering topinkomens (WNT)

De WNT is van toepassing op de Stichting. Het voor de Stichting toepasselijke bezoldigingsmaximum is in 2025 EUR 246.000 (2024: EUR 233.000). Het bezoldigingsmaximum is in overeenstemming met het bezoldigingsmaximum voor zorg en jeugdhulp klasse V.

1. Bezoldiging topfunctionarissen

1a. Leidinggevende topfunctionarissen met dienstbetrekking en leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking vanaf de 13e maand van de functievervulling alsmede degenen die op grond van hun voormalige functie nog 4 jaar als topfunctionaris worden aangemerkt.

Bedragen in EUR	drs. N. Stolk - Luyten	drs. R.F.C. Stroeks	dr. J.C.C. van der Horst
Functiegegevens	Voorzitter Raad van Bestuur	Lid Raad van Bestuur	Lid Raad van Bestuur
Aanvang en einde functievervulling	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Omvang dienstverband (in fte)	1,0	1,0	1,0
Dienstbetrekking?	Ja	Ja	Ja
Bezoldiging			
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	229.800	229.800	229.800
Beloningen betaalbaar op termijn	16.131	16.131	16.131
<i>Subtotaal</i>	245.931	245.931	245.931
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	246.000	246.000	246.000
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	-	-	-
Bezoldiging 2025	245.931	245.931	245.931
Het bedrag van de overschrijding	-	-	-
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Gegevens 2024			
Aanvang en einde functievervulling	15/4 - 31/12	-	-
Omvang dienstverband (in fte)	1,0	-	-
Dienstbetrekking?	Ja	n.v.t.	n.v.t.
Bezoldiging			
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	153.715	-	-
Beloningen betaalbaar op termijn	11.519	-	-
<i>Subtotaal</i>	165.234	-	-
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	166.156	-	-
Bezoldiging 2024	165.234	-	-

1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

Bedragen in EUR	drs. G.C. van de Logt RA	drs. G.C. van de Logt RA	dr. E.M.S.J. van Gennip	mr. B.M. van Wijk
Functiegegevens	Voorzitter Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht
Aanvang en einde functievervulling in 2025	1/1 - 31/12	n.v.t.	1/1 – 31/5	1/1 - 31/5
Bezoldiging				
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	36.900	-	10.177	10.177
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	36.900	-	10.177	10.177
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Bezoldiging 2025	36.900	-	10.177	10.177
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	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.
Gegevens 2024				
Functiegegevens	Voorzitter Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht
Aanvang en einde functievervulling in 2024	26/4 - 31/12	1/1 – 25-4	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Bezoldiging 2024				
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	23.873	7.384	23.300	23.300
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	23.873	7.384	23.300	23.300

1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

1b. Toezichthoudende topfunctionarissen

Bedragen in EUR	mr. M.W.I. Hillenaar	drs. Y. Shitrit	drs. S. Ramautar	M.A. Spaans – den Heijer
Functiegegevens	Lid Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht
Aanvang en einde functievervulling in 2025	10/2 - 31/12	1/2 – 31/12	1/2 – 31/12	1/2 – 31/12
Bezoldiging				
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	21.904	22.511	22.511	22.511
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	21.904	22.511	22.511	22.511
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Bezoldiging 2025	21.904	22.511	22.511	22.511
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	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.
Gegevens 2024				
Functiegegevens	Lid Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht
Aanvang en einde functievervulling in 2024	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Bezoldiging 2024				
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	-	-	-	-
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	-	-	-	-

1.2 ENKELVOUDIGE JAARREKENING

1.2.1 ENKELVOUDIGE BALANS per 31 december 2025

(Na resultaatsbestemming)

ACTIVA

		<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
		EUR	EUR
A VASTE ACTIVA			
I Immateriële vaste activa	19		
3. concessies, vergunningen en intellectuele eigendom		1.555.854	3.418.639
Totaal immateriële vaste activa		1.555.854	3.418.639
II Materiële vaste activa	20		
1. bedrijfsgebouwen en -terreinen		107.335.239	94.494.748
2. machines en installaties		17.082.132	17.291.102
3. andere vaste bedrijfsmiddelen		45.030.754	41.170.249
4. vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering en vooruitbetaald op materiële vaste activa		4.710.395	15.977.775
Totaal materiële vaste activa		174.158.520	168.933.874
III Financiële vaste activa	21		
2. deelnemingen in overige verbonden maatschappijen		1.295.292	1.443.286
5. andere deelnemingen		24.045	24.045
Totaal financiële vaste activa		1.319.337	1.467.331
B VLOTTENDE ACTIVA			
I Voorraden			
1. grond- en hulpstoffen		8.833.845	8.200.357
Totaal voorraden		8.833.845	8.200.357
II Onderhanden werk uit hoofde van DBC's/DBC-zorgproducten	22	12.867.722	9.146.631
III Vorderingen			
1. op handelsdebiteuren		30.916.144	26.108.930
2. op groepsmaatschappijen		2.826.308	206.909
3. nog te factureren omzet DBC's en DBC-zorgproducten		10.928.491	8.182.009
4. overige vorderingen		10.749.082	9.046.588
5. overlopende activa		5.730.014	6.220.879
Totaal vorderingen		61.150.039	49.765.315
V Liquide middelen	23	51.925.230	75.372.814
C TOTAAL ACTIVA		311.810.547	316.304.961

1.2.1 ENKELVOUDIGE BALANS per 31 december 2025

(Na resultaatsbestemming)

PASSIVA

		<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
		EUR	EUR
D Eigen vermogen	24		
I Kapitaal		3.331.671	3.331.671
II Overige reserves		<u>184.873.560</u>	<u>168.954.736</u>
		188.205.231	172.286.407
E Voorzieningen	25		
1. overige		<u>9.585.000</u>	<u>10.554.803</u>
Totaal voorzieningen		9.585.000	10.554.803
F Langlopende schulden (nog voor meer dan 1 jaar)	26		
1. schulden aan banken		11.375.000	15.075.000
2. schulden aan leveranciers en handelskredieten		<u>11.181</u>	<u>1.130.475</u>
Totaal langlopende schulden		11.386.181	16.205.475
G Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)	27		
1. schulden aan leveranciers en handelskredieten		14.661.895	19.415.922
2. aflossingsverplichtingen langlopende schulden		4.819.294	9.248.197
3. schulden aan samenwerkingsverbanden		0	2.204.535
4. belastingen en premies sociale verzekeringen		10.973.566	10.202.257
5. schulden ter zake van pensioenen		5.185.942	4.830.334
6. overige schulden		57.375.681	57.076.867
7. overlopende passiva		<u>9.617.757</u>	<u>14.280.164</u>
		102.634.135	117.258.276
H TOTAAL PASSIVA		<u>311.810.547</u>	<u>316.304.961</u>

1.2.2 ENKELVOUDIGE WINST- VERLIESREKENING over 2025

		2025	2024
		EUR	EUR
BEDRIJFSOPBRENGSTEN			
A Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening	12		
Zorgverzekeringswet		451.356.014	431.143.456
Subsidie op grond van een regeling als bedoeld in de Kaderwet VWS-subsidies		4.756.616	5.275.469
Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties		18.555.637	19.742.855
Baten uit onderaanneming		4.575.816	2.500.395
B Overige baten uit beroeps- en bedrijfsmatige zorgverlening		15.074.535	13.620.399
Netto omzet	28	494.318.618	472.282.574
Overige bedrijfsopbrengsten	29	14.228.726	15.874.301
Som der bedrijfsopbrengsten		508.547.344	488.156.875
BEDRIJFSLASTEN			
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	30	96.368.509	91.107.311
Personeelskosten	31	171.101.908	162.263.993
Sociale lasten	31	28.115.504	25.879.943
Pensioenlasten	31	15.257.811	14.191.230
Afschrijvingen	32	22.657.310	21.702.703
Overige bedrijfskosten	33	158.218.609	151.552.074
Som der bedrijfslasten		491.719.651	466.697.254
FINANCIËLE BATEN EN LASTEN			
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten		828.124	2.303.488
Rentelasten en soortgelijke kosten		-/-624.210	-/-1.839.817
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN		17.031.607	21.923.292
Belastingen		-	-
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen		-/- 1.112.783	-/- 202.920
RESULTAAT NA BELASTINGEN		15.918.824	21.720.372
Resultaatbestemming			
		2025	2024
		EUR	EUR
Overige reserves		15.918.824	21.720.372
		15.918.824	21.720.372

1.2.3 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATSBEPALING VAN DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR VERSLAGGEVING

De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld

De grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling zijn gelijk aan die voor de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening.

De enkelvoudige jaarrekening maakt deel uit van de geconsolideerde jaarrekening 2025 van de Stichting. Voor zover posten uit de enkelvoudige balans en de enkelvoudige winst- en verliesrekening hierna niet nader zijn toegelicht, wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening.

GRONDSLAGEN

Financiële vaste activa

De financiële vaste activa worden gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs. (Niet)-geconsolideerde deelnemingen in groepsmaatschappijen en overige deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode op basis van de nettovermogenswaarde. Bij de vaststelling of er sprake is van een deelneming waarin de organisatie 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. Invloed van betekenis wordt in ieder geval verondersteld aanwezig te zijn bij het kunnen uitbrengen van 20% of meer van de stemrechten.

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening, voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de betreffende deelneming. Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, waarbij ook leningen aan deze deelneming worden betrokken (netto-investering), wordt deze op nihil gewaardeerd.

Indien en voor zover de Stichting in deze situatie geheel of gedeeltelijk garant staat voor de schulden van de deelneming, dan wel de feitelijke verplichting heeft de deelneming in staat te stellen tot betaling van haar schulden, wordt een voorziening getroffen ter grootte van de verwachte betalingen door de organisatie ten behoeve van de deelneming. De voorziening wordt primair ten laste van de vorderingen op de deelneming gevormd en voor het overige gepresenteerd onder de voorzieningen.

1.2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

Voor zover posten uit de enkelvoudige balans niet afwijken van de geconsolideerde balans zijn deze hierna niet nader toegelicht en wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans.

Activa

19 Immateriële vaste activa

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	EUR	EUR
Boekwaarde per 1 januari	3.418.639	5.291.504
Investeringen	113.197	-
Afschrijvingen	-/- 1.975.982	-/- 1.872.866
Boekwaarde per 31 december	<u>1.555.854</u>	<u>3.418.639</u>

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de immateriële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.2.5

Het elektronisch patiëntendossier met een boekwaarde van EUR 800.000 is middels een leaseovereenkomst gefinancierd, De Stichting is geen juridisch eigenaar van dit actief.

20 Materiële vaste activa

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	EUR	EUR
Boekwaarde per 1 januari	168.933.874	161.740.944
Investeringen	25.905.973	26.839.785
Afschrijvingen	-/- 20.681.329	-/-19.646.855
Desinvesteringen	-	-
Boekwaarde per 31 december	<u>174.158.520</u>	<u>168.933.874</u>

Toelichting

Voor een nadere specificatie van het verloop van de materiele vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.2.6. De vaste activa zijn als zekerheid gesteld voor de langlopende schulden. Aan ABN-AMRO Bank, ING Bank en BNG Bank is het recht van eerste hypotheek verstrekt op de huidige en in de toekomst aan de Stichting toebehorende onroerende zaken. De hoofdsom van deze zekerheidsstelling bedraagt EUR 190.000.000.

In het boekjaar hebben zich geen bijzondere waardeverminderingen voorgedaan.

1.2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

21 Financiële vaste activa

	2025	2024
	EUR	EUR
Boekwaarde per 1 januari	1.467.331	1.515.964
Kapitaalstortingen	500.000	-
Dividenduitkeringen	-	-
Resultaat deelnemingen	-/- 147.994	-/- 48.633
Acquisities van deelnemingen	-	-
Verstreckte leningen	1.110.534	2.459.479
Voorzieningen	-/- 1.610.534	-/- 2.459.479
Nieuwe/vervallen consolidaties	-	-
Boekwaarde per 31 december	1.319.337	1.467.331

Toelichting

Voor een nadere specificatie van het verloop van de financiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.2.7

Toelichting op belangen in andere rechtspersonen of vennootschappen.

Naam en woonplaats		Verschaft kapitaal	Kapitaal-belang	Eigen vermogen	Resultaat
		EUR	%	EUR	EUR
Rechtstreekse kapitaalbelangen >= 20%					
Result Beheer B.V.	Dordrecht	0	85,00 %	-/- 7.989.590	-/- 1.997.783
Zeggenschappen:					
A+ Apotheek V.O.F.	Dordrecht	1.241.445	50,00 %	2.485.583	-/- 328.000
Dienstapothek Drechtsteden B.V.	Dordrecht	53.847	20,00 %	269.233	5.330
Samenwerkende Topklinische opleidingsZiekenhuizen	Dordrecht	24.000	0,00 %		
Stichting Laboratorium voor Pathologie	Dordrecht	45	0,00 %		

De gegevens van Result Beheer B.V. zijn ontleend aan de concept-jaarrekening 2025. Het ligt niet in de lijn der verwachting dat de jaarrekening 2024 en de jaarrekening voor 31 mei in definitieve versie beschikbaar is. De deelneming is door de Stichting gewaardeerd op nihil. Voor de verstreckte langlopende lening en garanties is een voorziening gevormd.

De gegevens van A+ Apotheek V.O.F. zijn ontleend aan de concept jaarrekening 2025. De Stichting betreft een volledig aansprakelijk vennoot van deze entiteit. De gegevens van Dienstapothek Drechtsteden B.V. zijn ontleend aan de definitieve jaarrekening 2024.

1.2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

22 Onderhanden werk uit hoofde van DBC's/DBC-zorgproducten

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	EUR	EUR
DBC's / DBC-zorgproducten gereguleerd segment	-	-
DBC's / DBC-zorgproducten vrij segment	46.926.816	43.243.529
Ontvangen voorschotten	-/- 34.059.094	-/- 34.096.898
	<u>12.867.722</u>	<u>9.146.631</u>

23 Liquide middelen

Banken	51.917.931	75.346.733
Deposito's	-	-
Kassen	7.625	26.081
Kruisposten	-/- 326	-
	<u>51.925.230</u>	<u>75.372.814</u>

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de Stichting.

1.2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

Passiva

24 Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	EUR	EUR
Kapitaal	3.331.671	3.331.671
Overige reserves	184.873.560	168.954.736
	<u>188.205.231</u>	<u>172.286.407</u>

Mutatieoverzicht per component:

Kapitaal

Het kapitaal is in het verslagjaar 2025 en 2024 niet gewijzigd.

Overige reserves

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	EUR	EUR
Stand per 1 januari	168.954.736	147.234.366
Uit resultaatverdeling	17.488.250	21.720.372
Overige mutaties	-	-
Stand per 31 december	<u>186.442.986</u>	<u>168.954.736</u>

Het enkelvoudige eigen vermogen wijkt af van het geconsolideerde eigen vermogen. Dit wordt veroorzaakt door het negatieve eigen vermogen van de deelneming Result Beheer B.V. Enkelvoudig is de nettovermogenswaarde van de deelneming nihil, eveneens is aanvullend een voorziening gevormd voor de verstrekte en gegarandeerde leningen, Dit in tegenstelling tot het geconsolideerd eigen vermogen waarbij de deelneming volledig wordt meegeconsolideerd.

25 Voorzieningen

	<u>Jubileum- verplichtingen</u>	<u>Langdurig zieken</u>	<u>Generatie- beleid</u>	<u>Deelneming</u>	<u>Totaal</u>
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Stand per 1 januari 2025	2.932.000	2.661.000	3.967.000	994.803	10.554.803
Dotaties	509.587	478.415	67.000		1.055.002
Onttrekkingen	299.276	498.415		994.803	1.792.494
Vrijval	232.311				232.311
Stand per 31 december 2025	<u>2.910.000</u>	<u>2.641.000</u>	<u>4.034.000</u>	<u>0</u>	<u>9.585.000</u>

De looptijd van de voorzieningen wordt als volgt gespecificeerd:

Stichting Albert Schweitzer ziekenhuis

	31-12-2025	31-12-2024
	EUR	EUR
Kortlopende deel (< 1 jaar)	2.555.784	2.001.000
Langlopende deel (> 1 jaar)	7.029.216	8.553.803
Hiervan > 5 jaar	3.089.738	2.955.245

Deelneming:

Het betreft de voorziening voor Result B.V. De voorziening is gevormd voor de overeengekomen leningsovereenkomst/ afgegeven kredietfaciliteit.

In 2025 heeft is de laatste termijn opgevraagd en uitgekeerd.

26 Langlopende schulden (nog voor meer dan 1 jaar)

	2025	2024
	EUR	EUR
Stand per 1 januari	25.453.673	58.710.880
Nieuwe leningen	-	-
Aflossingen	-/-9.248.198	-/-33.257.207
Stand per 31 december	16.205.475	25.463.673
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-/- 4.819.295	-/- 9.248.198
Stand langlopende schulden per 31 december	11.386.180	16.205.475

De looptijd van de langlopende schulden wordt als volgt gespecificeerd:

	31-12-2025	31-12-2024
	EUR	EUR
Kortlopende deel (< 1 jaar)	4.819.295	9.248.198
Langlopende deel (> 1 jaar)	11.386.180	16.205.474
Hiervan > 5 jaar	4.000.000	5.000.000

Met de banken zijn in de financieringsovereenkomsten convenanten afgesproken, die de Stichting dient te realiseren. Deze convenanten zijn geharmoniseerd in 2021 zodat voor alle drie de banken het convenant identiek is. In zowel 2025 als 2024 heeft de Stichting voldaan aan de op dat moment geldende convenanten. De uitkomsten van deze ratio's zijn als volgt:

		31-12-2025	31-12-2024
Solvabiliteit	enkelvoudig	59,79%	54,89%
norm (minimum)		25,00%	25,00%
EBITDA	enkelvoudig	38.270.075	41.506.127
norm (minimum)		26.000.000	26.000.000
DSCR (Debt Service Cover Ratio)	enkelvoudig	7,48	4,49
norm (minimum)		1,30	1,30

De ratio's zijn berekend aan de hand van de volgende definities:

Solvabiliteitsratio:

Gecorrigeerd eigen Vermogen resp. garantievermogen / Gecorrigeerd balanstotaal

Gecorrigeerd Eigen Vermogen resp. Garantievermogen:

Stichting Albert Schweitzer ziekenhuis

Het eigen vermogen verminderd met immateriële activa, vorderingen op aandeelhouders/bestuurders en deelnemingen/groepsmaatschappijen, latente belastingvorderingen en vermeerderd met latente belastingschulden.

Gecorrigeerd Balanstotaal:

Het totaalbedrag van de balans verminderd met de immateriële activa, vorderingen op aandeelhouders/bestuurders en deelnemingen/groepsmaatschappijen en latente belastingvorderingen.

EBITDA:

(Groeps)Resultaat voor belastingen gecorrigeerd voor het netto buitengewoon resultaat (inclusief eventuele resultaten uit hoofde van verkoop van onroerende zaken), het nettoresultaat van de financiële baten en financiële lasten, afschrijvingen en mutaties voorzieningen.

DSCR:

EBITDA van het afgesloten boekjaar/ Jaarlijkse bruto rentelasten plus aflossingen in het afgesloten boekjaar

1.2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

27 Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	EUR	EUR
Persoonlijk levensfase budget	24.376.000	24.203.000
Schulden aan zorgverzekeraars	5.569.666	2.498.074
Reservering vakantiegeld	7.369.475	6.955.908
Reservering vakantiedagen en JUS	4.669.876	4.668.713
Rekening courant medisch specialisten	8.036.192	10.710.996
Nog te betalen bedragen	7.354.472	8.040.176
	<u>57.375.680</u>	<u>57.076.867</u>

Toelichting kortlopend schulden:

In de kortlopende schulden is de reservering voor persoonlijk budget levensfase uren opgenomen welke direct opeisbaar zijn, maar deze kunnen gedurende het gehele dienstverband van de medewerker opgenomen worden en daarmee langer dan 1 jaar op de balans kunnen staan. Alle overige kortlopende schulden hebben een resterende looptijd van korter dan 1 jaar.

Bij de bepaling van de reservering persoonlijke budget levensfase en vakantiedagen is rekening gehouden met de verwachte salarisstijging uit de CAO.

Toelichting overlopende passiva;

In de overlopende passiva ad 9.600.000 (2024: 14.280.000) is een nog te verrekenen bedrag opgenomen voor diverse verplichtingen voortvloeiend uit de verkoop van de panden in 2021 ad EUR 5.600.000 (2024: EUR 7.600.000).

FINANCIËLE INSTRUMENTEN

De Stichting maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die de instelling blootstellen aan markt- en/of kredietrisico's. Deze betreffen financiële instrumenten die in de balans zijn opgenomen.

De Stichting handelt niet in financiële derivaten en heeft procedures en gedragslijnen om de omvang van het kredietrisico bij elke tegenpartij te beperken. Dit beleid is in het boekjaar overeenkomstig uitgevoerd. Bij het niet nakomen door een tegenpartij van aan de instellingen verschuldigde betalingen blijven eventuele daaruit voortvloeiende verliezen beperkt tot de marktwaarde van de desbetreffende instrumenten. De contractwaarde of fictieve hoofdsommen 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.

Kredietrisico

De vorderingen uit hoofde van handelsdebiteuren zijn voor 58 % geconcentreerd bij drie grote verzekeraars. Het kredietrisico wordt beperkt ingeschat.

Renterisico en kasstroomrisico

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

Reële waarde

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

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN, VERPLICHTINGEN EN REGELINGEN

Niet in de balans opgenomen huurverplichtingen

Het jaarlijks bedrag van met derden aangegane huurverplichtingen van onroerende zaken bedraagt voor het komende jaar EUR 4.300.000 voor de komende 5 jaar EUR 21.600.000. De aangegane huurverplichting voor meer dan 5 jaar bedraagt EUR 2.800.000.

Niet in de balans opgenomen verplichtingen uit hoofde van opdrachten c.q. bestellingen

Met betrekking tot de onder de materiële vaste activa opgenomen projecten in uitvoering kan vermeld worden dat ultimo 2025 verplichtingen uit hoofde van bouwkundige opdrachten zijn aangegaan voor EUR 6.000.000 (2024: EUR 14.000.000). Tevens zijn bestellingen voor (medische) inventarissen geplaatst voor een bedrag van EUR 2.500.000 (2024: EUR 2.300.000). Er zijn verplichtingen uit hoofde van bestellingen aangegaan voor EUR 9.500.000 (2024: EUR 6.900.000).

Niet in de balans opgenomen verplichtingen uit hoofde van het macrobeheersinstrument

Het macrobeheersinstrument kan door de minister van VWS ingezet worden om overschrijdingen van het macrokader zorg terug te vorderen bij instellingen voor medisch specialistische zorg en bij instellingen voor curatieve geestelijke gezondheidszorg. Het macrobeheersinstrument is uitgewerkt in de Aanwijzing macrobeheersmodel instellingen voor medisch specialistische zorg, respectievelijk Aanwijzing Macrobeheersinstrument curatieve geestelijke gezondheidszorg. Ook voor instellingen in andere sectoren kan een Aanwijzing Macrobeheersinstrument van toepassing zijn. Jaarlijks wordt door de Nederlandse Zorgautoriteit (NZa) ambtshalve een mbi-omzetplafond vastgesteld. Tevens wordt door de NZa jaarlijks een omzetplafond per instelling vastgesteld, welke afhankelijk is van de realisatie van het mbi-omzetplafond van alle instellingen gezamenlijk. Deze vaststelling vindt plaats nadat door de Minister van VWS de overschrijding van het mbi-omzetplafond uiterlijk vóór 1 december van het opvolgend jaar is gecommuniceerd.

Bij het opstellen van de jaarrekening 2025 bestaat nog geen inzicht in realisatie van het mbi-omzetplafond over 2024. De Stichting 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 2025.

1.2.5 ENKELVOUDIG MUTATIEOVERZICHT IMMATERIELE VASTE ACTIVA

	Kosten oprichting en uitgifte van aandelen	Kosten van ontwikkeling	Concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	Goodwill	Vooruitbetalingen op immateriële vaste activa	Totaal
	EUR	EUR	EUR	EUR		EUR
Stand per 1 januari 2025						
Aanschaffingswaarde	-	-	16.697.944	-	-	16.697.944
Cumulatieve afschrijvingen	-	-	-/- 13.279.305	-	-	-/- 13.279.305
Boekwaarde per 1 januari 2025	-	-	3.418.639	-	-	3.418.639
Mutaties						
Investeringen	-	-	113.197	-	-	113.197
Afschrijvingen	-	-	-/- 1.975.982	-	-	-/- 1.975.982
Correctie voorgaande jaren	-	-		-	-	
Terugname geheel afgeschreven activa	-	-		-	-	
Saldo mutaties	-	-	-/- 1.862.785	-	-	-/- 1.862.785
Stand per 31 december 2025						
Aanschaffingswaarde	-	-	16.811.142	-	-	16.811.142
Cumulatieve afschrijvingen	-	-	-/- 15.255.288	-	-	-/- 15.255.288
Boekwaarde per 31 december 2025	-	-	1.555.854	-	-	1.555.854
Afschrijvingspercentages			5% - 10%			

1.2.6 ENKELVOUDIG MUTATIEOVERZICHT MATERIELE VASTE ACTIVA

	Bedrijfs- gebouwen en terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen	Andere vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering en voortuitbetaald op materiële vaste activa	Niet aan het bedrijfsproces dienstbare materiële activa	Totaal
	EUR	EUR	EUR	EUR		EUR
Stand per 1 januari 2025						
Aanschaffingswaarde	201.350.596	24.765.803	74.962.611	15.977.777	-	317.056.787
Cumulatieve afschrijvingen	-/- 106.855.848	-/- 7.474.701	-/- 33.792.362	-	-	-/- 148.122.911
Boekwaarde per 1 januari 2025	94.494.748	17.291.102	41.170.249	15.977.777	-	168.933.876
Mutaties						
Investerings				24.191.963		24.191.963
Investerings vrg jaren(correctie)				1.714.010		1.714.010
Afgeronde projecten in uitvoering	22.862.768	1.967.176	12.343.411	-/- 37.173.355		
Afschrijvingen	-/ 10.022.277	-/-2.176.146	-/ 8.482.906			-/ 20.681.329
Correctie vrg. jaren aanschaf						
Correctie vrg. jaren afschrijving						
Desinvesteringen	-/- 515.951	0	-/- 6.805.612			-/ 7.321.563
Afschrijvingen desinvesteringen	515.951	0	6.805.612			7.321.563
Saldo mutaties	12.840.491	-/ 208.970	3.860.505	-/ 11.267.382	0	5.224.644
Stand per 31 december 2025						
Aanschaffingswaarde	223.697.413	26.732.979	80.500.410	4.710.395	-	335.641.197
Cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
Cumulatieve afschrijvingen	-/- 116.362.174	-/- 9.650.847	-/- 35.469.656	-	-	-/- 161.482.677
Boekwaarde per 31 december 2025	107.335.239	17.082.132	45.030.754	4.710.395	-	174.158.520
Afschrijvingspercentages	0% - 5%	5% - 10%	5% - 20%			

1.2.7 ENKELVOUDIG 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 maatschappijen waarin wordt deelgenomen	Overige vordering en	Totaal
	EUR	EUR	EUR	EUR				EUR
Boekwaarde per 1 januari 2025	-	1.443.286	-	-	24.045	-	-	1.467.331
Kapitaalstoringen	500.000							500.000
Verstrekke leningen			1.110.534					1.110.534
Voorziening	-/- 500.000		-/- 1.110.534					-/- 1.610.534
Ontvangen dividend	-			-	-	-	-	
Resultaat deelnemingen	-	-/- 147.994	-	-	-	-	-	-/- 147.994
Boekwaarde per 31 december 2025	-	1.295.292	-	-	24.045	-	-	1.319.337

1.2.8 OVERZICHT LANGLOPENDE SCHULDEN PER 31-12-2025 (ENKELVOUDIG)

Leninggever	Afsluitdatum	Hoofdsom	Totale looptijd	Werkelijke rente	Restschuld 31-12-2024	Nieuwe leningen in 2025	Aflossing in 2025	Restschuld 31-12-2025	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2025	Aflossing 2026	Gestelde zekerheden
		EUR		%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR		EUR	
Stichting Albert Schweitzer ziekenhuis												
ABN AMRO NV	15-11-2017	9.000.000	10	4,000	2.700.000	-	900.000	1.800.000	-	2	900.000	
ABN AMRO NV	15-10-2005	20.000.000	20	2,850	1.000.000	-	1.000.000	-	-	-	-	
ABN AMRO NV	30-12-2004	25.000.000	20	2,750	937.500	-	937.500	-	-	-	-	
BNG	31-05-2018	4.500.000	10	2,040	1.800.000	-	450.000	1.350.000	-	3	450.000	
BNG	31-05-2018	4.500.000	10	1,890	1.350.000	-	450.000	900.000	-	2	450.000	
BNG	31-12-2014	20.000.000	15	2,970	10.000.000	-	1.000.000	9.000.000	4.000.000	4	1.000.000	
ING Bank NV	15-11-2017	4.500.000	10	2,040	1.575.000	-	450.000	1.125.000	-	2	450.000	
ING Bank NV	31-05-2018	4.500.000	10	2,900	1.350.000	-	450.000	900.000	-	2	450.000	
ING Bank NV	22-12-2005	20.000.000	20	2,850	1.000.000	-	1.000.000	-	-	-	-	
ING Bank NV	15-10-2005	25.000.000	20	2,750	937.500	-	937.500	-	-	-	-	
<i>Subtotaal bankleningen</i>					22.650.000	-	7.575.000	15.075.000	4.000.000		3.700.000	
Financial lease		15.557.346			2.803.672	-	1.673.197	1.130.475	-		1.119.294	
					25.453.672	-			4.000.000		4.819.294	

1.2.9 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING

Voor zover posten uit de enkelvoudige winst- en verliesrekening niet afwijken van de geconsolideerde balans zijn deze hierna niet nader toegelicht en wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening.

BEDRIJFSOPBRENGSTEN

28 Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening

Zorgverzekeringswet

In deze post is een mutatie op onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten begrepen van EUR 3.683.287 (2024: EUR 2.810.000). In de omzet zorgverzekeringswet is een bedrag van 2.027.000 (2024: 0) aan transformatiegelden verantwoord.

Subsidie op grond van een regeling als bedoeld in de Kaderwet VWS-subsidies

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	EUR	EUR
Subsidies voor opleidingen	4.756.616	5.275.469
	<u>4.756.616</u>	<u>5.275.469</u>
Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties		
Beschikbaarheidsbijdrage voor opleidingen	15.260.080	16.374.075
Beschikbaarheidsbijdrage SEH	3.295.557	3.368.780
Totaal beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties	<u>18.555.637</u>	<u>19.742.855</u>
Overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening		
Opbrengst medicijnen	13.050.340	11.806.884
Overige baten	2.024.195	1.813.515
	<u>15.074.535</u>	<u>13.620.399</u>

29 Overige bedrijfsopbrengsten

Overige subsidies, waaronder loonkostensubsidies en EU-subsidies	2.529.869	2.350.965
Doorbelasting personeelskosten	6.497.234	5.899.845
Overige opbrengsten	5.201.623	7.623.491
	<u>14.228.726</u>	<u>15.874.301</u>

1.2.9 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING

BEDRIJFSLASTEN

30 Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

	2025	2024
	EUR	EUR
Personeel niet in loondienst	10.483.051	9.882.631
Honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten	61.926.870	58.153.994
Kosten uitbesteding onderaannemers	23.958.588	23.070.686
	96.368.509	91.107.311

31 Lonen, salarissen, sociale lasten en pensioenlasten

Lonen en salarissen	171.101.908	162.263.993
Sociale lasten	28.115.504	25.879.943
Pensioenlasten	15.257.811	14.191.230
	214.475.223	202.335.166

Het gemiddeld aantal werknemers op basis van fte's bedroeg in 2025 2.574 (2024: 2.491), waarvan 0 (2024: 0) internationaal.

32 Afschrijvingen

Afschrijvingen immateriële vaste activa	1.975.981	2.087.557
Afschrijvingen materiële vaste activa	20.682.258	18.509.802
Boekresultaat verkoop activa	-/- 929	1.105.344
	22.657.310	21.702.703

33 Overige bedrijfskosten

Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	10.529.316	9.758.762
Patiënt- en bewoners gebonden kosten	103.982.885	100.721.422
Overige personeelskosten	8.322.861	8.234.042
Algemene kosten	21.746.507	18.780.819
Onderhoud en energiekosten	8.642.149	9.078.513
Huisvestingskosten	5.052.474	4.931.987
Mutatie voorzieningen	-57.583	46.529
	158.218.609	151.552.074

1.2.10 VASTSTELLING EN GOEDKEURING

Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De raad van bestuur van de Stichting heeft de jaarrekening 2025 opgemaakt en voorlopig vastgesteld in de vergadering van 12 mei 2026. De jaarrekening is definitief vastgesteld, gehoord hebbende de goedkeuring van de raad van toezicht, in de vergadering van 19 mei 2026.

De raad van toezicht van de Stichting heeft de jaarrekening 2025 goedgekeurd in de vergadering van 26 mei 2026.

Resultaatbestemming

Het resultaat ad EUR 15.918.824 is toegevoegd aan de overige reserves van de Stichting. Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling in paragraaf 1.1.2

Gebeurtenissen na balansdatum

Na de balansdatum van 31 december 2025 hebben geen belangrijke gebeurtenissen plaatsgevonden, die nadere informatie geven over de feitelijke situatie op balansdatum en die verwerking en/of toelichting in de jaarrekening 2025 behoeven.

Ondertekening door bestuurders en toezichthouders

mr. drs. N.C. Stolk - Luyten
Voorzitter Raad van Bestuur

dr. J.C.C. van der Horst
Lid Raad van Bestuur

drs. R.F.C. Stroeks
Lid Raad van Bestuur

G.C. van de Logt RA
Voorzitter Raad van Toezicht

mr. M.W.I. Hillenaar
Lid Raad van Toezicht

drs. S. Ramautar
Lid Raad van Toezicht

drs. Y. Shitrit
Lid Raad van Toezicht

M.A. Spaans – den Heijer
Lid Raad van Toezicht

1.3 OVERIGE GEGEVENS

1.3.1 Statutaire regeling resultaatbestemming

In de statuten is geen regeling opgenomen voor de winstbestemming.

1.3.2 Nevenvestigingen

De Stichting heeft nevenvestigingen in Zwijndrecht, Sliedrecht en een buitenpolikliniek Ridderkerk.

1.3.3 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

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

1.4 CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT