

C. JAARREKENING

INHOUDSOPGAVE		Pagina
C	Jaarrekening	70
1.1	Balans per 31 december 2025	72
1.2	Winst- en verliesrekening over 2025	74
1.3	Kasstroomoverzicht over 2025	75
1.4	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	76
1.5	Toelichting op de balans per 31 december 2025	84
1.6	Overzicht langlopende schulden ultimo 2025	91
1.7	Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2025	92
1.8	Vaststelling en goedkeuring	96
2	Overige gegevens	97
2.1	Statutaire regeling resultaatbestemming	98
2.2	Nevenvestigingen en handelsnamen	98
2.3	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	98
3	Bijlagen	100
3.1	Ratio's	101

1.1 BALANS PER 31 DECEMBER 2025
(na resultaatbestemming)

	Ref.	31-dec-25	31-dec-24
		€	€
ACTIVA			
A Vaste activa			
I Materiële vaste activa	1		
1. Bedrijfsgebouwen en -terreinen		181.170.661	182.625.770
2. Machines en installaties		41.897.680	43.293.000
3. Andere vaste bedrijfsmiddelen		8.407.984	9.280.772
4. Vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering/ vooruitbetaald op materiële vaste activa		24.969.806	15.208.483
		256.446.131	250.408.025
II Financiële vaste activa	2		
1. Overige vorderingen		1.412.699	1.476.525
		1.412.699	1.476.525
B Vlottende activa en overlopende activa			
I Voorraden	3		
1. Gereed product en handelsgoederen		335.629	307.267
		335.629	307.267
II Vorderingen	4		
1. Op handelsdebiteuren		2.426.501	3.333.886
2. Overige vorderingen		10.361.797	11.350.847
3. Overlopende activa		2.527.467	2.840.134
		15.315.765	17.524.867
III Liquide middelen	5	82.100.060	64.935.464
Totaal activa		355.610.284	334.652.148

	Ref.	31-dec-25 €	31-dec-24 €
PASSIVA			
C Eigen vermogen	6		
I Gestort en opgevraagd kapitaal		61.651	61.651
II Bestemmingsreserve		3.835.320	3.835.320
III Bestemmingsfonds		172.204.155	161.558.522
IV Overige reserves		512.882	512.882
		176.614.008	165.968.375
D Voorzieningen	7		
1. Overige		8.371.641	7.062.347
		8.371.641	7.062.347
E Langlopende schulden (voor meer dan 1 jaar)	8		
1. Schulden aan banken		75.544.133	79.660.554
		75.544.133	79.660.554
F Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar) en overlopende passiva	9		
1. Schulden aan leveranciers en handelskredieten		8.725.238	3.381.620
2. Belastingen en premies sociale verzekeringen		15.537.946	14.336.388
3. Schulden terzake van pensioenen		7.442.119	7.071.518
4. Overige schulden		7.067.049	6.704.536
5. Overige passiva		56.308.150	50.466.810
		95.080.502	81.960.872
Totaal passiva		355.610.284	334.652.148

1.2 WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

	Ref.	2025 €	2024 €
BEDRIJFSOPBRENGSTEN			
Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening	12		
1. Zorgverzekeringswet		1.502.682	1.424.565
2. Wet langdurige zorg		410.584.642	376.994.348
3. Overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening		14.147.523	17.824.430
		426.234.847	396.243.343
Jeugdwet	13	17.103.348	17.130.264
Andere beroeps- en bedrijfsmatige activiteiten	14	19.304.300	18.075.914
Netto-omzet		462.642.495	431.449.521
Overige bedrijfsopbrengsten	15	6.937.725	6.245.844
Som der bedrijfsopbrengsten		469.580.220	437.695.365
BEDRIJFSLASTEN			
Kosten van grond- en hulpstoffen	16	1.276.893	1.077.851
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	17	18.926.312	11.964.707
Lonen en salarissen	18	243.539.360	226.419.863
Sociale lasten	19	41.121.244	39.298.472
Pensioenlasten	20	20.847.175	19.885.181
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	21	17.090.270	17.759.042
Bijzondere waardevermindering van materiële vaste activa	22	0	-61.426
Overige bedrijfskosten	23	115.137.271	107.914.236
Som der bedrijfslasten		457.938.525	424.257.926
BEDRIJFSRESULTAAT		11.641.695	13.437.439
Rentelasten en soortgelijke kosten	24	-996.062	-614.723
RESULTAAT		10.645.633	12.822.716
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>			
		2025 €	2024 €
Bestemmingsreserve		0	-987.454
Bestemmingsfonds		10.645.633	13.810.170
		10.645.633	12.822.716

1.3 KASSTROOMOVERZICHT OVER 2025

	Ref.	2025		2024	
		€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten					
Bedrijfsresultaat			11.641.695		13.437.439
Aanpassingen voor:					
- afschrijvingen en overige waardeverminderingen	21	17.093.058		17.759.042	
- mutaties voorzieningen (exclusief voorziening deelnemingen)	7	1.309.294		570.000	
- Bijzondere waardevermindering van vlottende activa	22	0		-61.426	
- Boekresultaten afstoting vaste activa	23	0		-1.254.814	
			18.402.352		17.012.802
Veranderingen in werkkapitaal:					
- voorraden	3	-28.362		-15.539	
- vorderingen	4	2.209.102		8.538.111	
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken)	9	13.119.628		7.663.891	
			15.300.368		16.186.463
Kasstroom uit bedrijfsoperaties			45.344.415		46.636.704
Betaalde interest	24	-996.062		-614.723	
			-996.062		-614.723
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten			44.348.353		46.021.981
Kasstroom uit investeringsactiviteiten					
Investerings materiële vaste activa	1	-23.673.359		-15.819.459	
Desinvesteringen materiële vaste activa	1	542.199		324.636	
Aflossing leningen u/g	2	15.000		15.000	
Mutatie financieel vast actief	2	48.826		48.825	
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten			-23.067.334		-15.430.998
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Nieuw opgenomen leningen	8	0		0	
Aflossing langlopende schulden	8	-4.116.423		-4.116.421	
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten			-4.116.423		-4.116.421
Mutatie geldmiddelen			17.164.596		26.474.562
Stand geldmiddelen per 1 januari	5		64.935.464		38.460.902
Stand geldmiddelen per 31 december	5		82.100.060		64.935.464
Mutatie geldmiddelen			17.164.596		26.474.562

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen.

Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

1.4.1 Algemeen

Statutaire naam en activiteiten

Stichting ASVZ is statutair gevestigd te Rotterdam. Het feitelijk adres is Touwbaan 1, 3363 WB te Sliedrecht en is geregistreerd onder KvK-nummer 24369841.

De belangrijkste activiteiten van Stichting ASVZ zien toe op het leveren van zorg in huizen voor verstandelijk gehandicapten en psychiatrische cliënten en dagverblijven voor jeugdzorg.

Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2025, lopend van 1 januari 2025 tot en met 31 december 2025. De vergelijkende cijfers hebben betrekking op boekjaar 2024, lopend van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024.

Continuïteitsveronderstelling

De jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling. Deze veronderstelling is gebaseerd op de solide vermogenspositie, de lange termijn exploitatie-begroting welke voor de komende jaren een positief beeld geeft, de liquiditeitsprognose tot en met 2027 die aangeeft dat er voldoende liquiditeit is om aan de verplichtingen te voldoen en de bankconvenanten waaraan is voldaan.

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de de Regeling openbare jaarverantwoording WMG (RojW), de stellige uitspraken opgenomen in Richtlijn jaarverslaggeving 655, die uitgegeven is door de Raad voor de Jaarverslaggeving en de bepalingen bij en krachtens de Wet normering Topinkomens (WNT). De 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. Opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop deze betrekking hebben.

Bij de toepassing van de grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling wordt voorzichtigheid betracht. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn verwezenlijkt. Verplichtingen die hun oorsprong vinden vóór het einde van het boekjaar, worden in acht genomen, indien zij vóór het opmaken van de jaarrekening zijn bekend geworden. Voorzienbare verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden vóór het einde van het boekjaar worden in acht genomen indien zij vóór het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

De verdere toelichting op specifieke grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening en voor de waardering en resultaatbepaling komt in het hierna volgende aan de orde.

Gebruik van schattingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het bestuur 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 het bestuur het meest kritisch voor het weergeven van de financiële positie en vereisen een aantal schattingen en veronderstellingen:

- De waardering van het vastgoed binnen het stelsel van prestatiebekostiging en eventuele bijzondere waardeverminderingen als gevolg van nieuwbouw.
- De bepaling van de levensduur van materiële vaste activa.
- De schatting van de verdisconteringsrente van de voorzieningen.

1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Schattingwijzigingen

In 2025 hebben zich geen wijzigingen voorgedaan.

Vergelijking met voorgaand jaar

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

De presentatie van de Jeugdwet en WMO in de winst- en verliesrekening 2025 en 2024 is in overeenstemming met de Regeling openbare jaarverantwoording WMG. De opbrengsten zijn waar nodig verder in lijn gebracht met het model jaarverslaggeving zorg. Waar nodig zijn de vergelijkende cijfers hierop aangepast.

Transacties met verbonden partijen

Van transacties tussen verbonden partijen is sprake wanneer een relatie bestaat tussen Stichting ASVZ, gerelateerde stichtingen en hun bestuurders en leidinggevende functionarissen. Er hebben zich geen transacties met verbonden partijen voorgedaan op niet-zakelijke grondslag.

1.4.2 Grondslagen van waardering van activa en passiva

Activa en passiva

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijging- of vervaardigingsprijs. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

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. Activa waarvan het waarschijnlijk is dat de realiseerbare waarde lager is dan de boekwaarde, worden afgewaardeerd tot het niveau van de hoogste van de indirecte en directe realiseerbare waarde.

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 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.

1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs plus bijkomende kosten of vervaardigingsprijs onder aftrek van cumulatieve afschrijvingen en eventuele cumulatieve bijzondere waardeverminderingen.

Materiële vaste activa worden vanaf het moment van ingebruikname afgeschreven. Afschrijvingen zijn gebaseerd op de te verwachten economische gebruiksduur. Afschrijvingen vinden plaats volgens de lineaire methode op basis van verwachte gebruiksduur, rekeninghoudend met eventuele restwaarde. De verwachte gebruiksduur is op basis van ervaringscijfers en externe richtlijnen (toezichthoudende instanties). Alleen bij kleinschalige woonvoorzieningen is sprake van een restwaarde, gebaseerd op 50% van de WOZ waarde. Er is geen aanleiding om af te wijken van de toegepaste methodiek.

De economische gebruiksduur varieert voor de verschillende onderdelen als volgt:

- | | |
|---------------------------------|-------------------|
| - grond | geen afschrijving |
| - bedrijfsgebouwen | 10-40 jaar |
| - machines en installaties | 20 jaar |
| - andere vaste bedrijfsmiddelen | 3-8 jaar |

Ieder onderdeel bestaat uit verschillende activagroepen met ieder een eigen afschrijvingstermijn.

Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast. Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de overige bedrijfsopbrengsten respectievelijk -kosten.

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. 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. Daarnaast wordt bij activering gekeken of de boekwaarde niet hoger is dan de realiseerbare waarde. 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. Het locatieniveau wordt aangehouden als kasstroomgenererende eenheid, welke oploft naar regio-niveau voor de confrontatie tussen realiseerbare waarde en boekwaarde. De confrontatie heeft niet geleid tot een bijzondere waardevermindering.

Voor de bepaling van de bedrijfswaarde zijn de volgende belangrijkste uitgangspunten gehanteerd:

- disconteringsvoet 4,03%.
- zorgopbrengsten op basis realisatie 2025 met een verwachte indexatie.

In 2025 heeft Stichting ASVZ beoordeeld of er sprake is van een triggering event (aanwijzingen voor een bijzondere waardevermindering op basis van de externe en interne ontwikkelingen). Uitkomst van deze beoordeling is dat er geen sprake is van een triggering event.

1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Vorraden

Vorraden zijn gewaardeerd tegen kostprijs op basis van verkrijgingsprijzen onder toepassing van de FIFO-methode ('first in, first out') of lagere opbrengstwaarde. De opbrengstwaarde is de geschatte verkoopprijs onder aftrek van direct toerekenbare verkoopkosten. Bij de bepaling van de opbrengstwaarde wordt rekening gehouden met de incurrantheid

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Handelsvorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er, op basis van de effectieve rente, rente-inkomsten ten gunste van de Winst- en Verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Een vordering uit hoofde van financieringstekorten of een schuld uit hoofde van financieringsoverschotten is het aan het einde van het boekjaar bestaande verschil tussen het wettelijk budget voor aanvaardbare kosten en de ontvangen voorschotten en de in rekening gebrachte vergoedingen voor diensten en verrichtingen ter dekking van het wettelijk

Liquide middelen

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

Eigen vermogen

Het eigen vermogen is het overblijvend bedrag in de activa van Stichting ASVZ na aftrek van al haar vreemd vermogen. Onder het kapitaal wordt opgenomen het bij oprichting of later ingebrachte kapitaal.

Onder het bestemmingsfonds worden de reserves opgenomen die voortkomen uit de subsidie- en/of zorggebonden dan wel collectief gefinancierde activiteiten. Het bestemmingsfonds kan slechts worden besteed voor zorgactiviteiten.

De bestemmingsreserves zijn een gedeelte van het eigen vermogen waaraan door het bestuur een beperkte bestedingsmogelijkheid is gegeven.

De overige en algemene reserves zijn vrij besteedbaar en komen voor uit niet-collectief gefinancierde activiteiten.

Voorzieningen

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan 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 de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen. De voorziening uitgestelde beloningen wordt gewaardeerd tegen de contante waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen.

Wanneer verplichtingen naar verwachting door een derde zullen worden vergoed, wordt deze vergoeding als een actief in de balans opgenomen indien het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting.

De relevante categorieën voor Stichting ASVZ zijn:

1. Voorziening uitgestelde beloningen
2. Voorziening langdurige zieken
3. Voorziening Regeling Afbouw Carrière
4. Voorziening terugbouwverplichting

1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Langlopende schulden

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de looptijd van de schulden in de winst- en verliesrekening als interestlast verwerkt.

Schulden

Schulden worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs (nominale

Operational lease

Bij Stichting ASVZ kunnen er leasecontracten bestaan waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij Stichting ASVZ ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele lease. Verplichtingen uit hoofde van operationele lease worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de Winst- en Verliesrekening over de looptijd van het contract.

Financiële instrumenten en risico beheersing

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

Zoals elk bedrijf loopt ook Stichting ASVZ risico's in het kader van de deelname aan het economische verkeer. De daaraan meer specifiek verbonden risico's zijn hierna nader omschreven. Stichting ASVZ is in Nederland gevestigd en realiseert haar baten, kosten, investeringen en financiering volledig in euro's. Derhalve zijn er geen valutarisico's. Vanuit de activiteiten kan worden opgemerkt, dat Stichting ASVZ ten aanzien van zowel het gehuurde- als het onroerend goed in eigendom marktrisico's loopt.

Stichting ASVZ beschikt over een rekening courant faciliteit met een variabele rente.

Ten behoeve van de langlopende leningen zijn vaste renten overeengekomen met de financiers.

1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

1.4.3 Grondslagen van resultaatbepaling

Algemeen

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

De baten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop deze betrekking hebben, uitgaande van historische kosten. Verliezen worden verantwoord als deze voorzienbaar zijn; baten worden verantwoord als deze gerealiseerd zijn. Baten (waaronder nagekomen budgetaanpassingen) en lasten uit voorgaande jaren die in dit boekjaar zijn geconstateerd, worden aan dit boekjaar toegerekend.

Opbrengstverantwoording

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

Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening

Voor baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening heeft Stichting ASVZ de grondslagen gevolgd zoals hiervoor opgenomen. Voor de Wlz is bij de berekening van het wettelijk budget voor aanvaardbare kosten wel rekening gehouden met de na-indexering. Hoewel de opbrengsten zo goed mogelijk zijn ingeschat op basis van de toegepaste compensatieregelingen, is wel sprake van een unieke situatie en kan niet worden uitgesloten dat bij de definitieve vaststelling door financiers nog een bijstelling kan plaatsvinden.

Opbrengsten jeugdwet en andere beroeps-of bedrijfsmatige kosten

Bij het bepalen van de Wmo-omzet en of Jeugdwetomzet heeft Stichting ASVZ de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gevolgd zoals hiervoor opgenomen.

Overige bedrijfsopbrengsten

Overige opbrengsten uit de verkoop van goederen worden verwerkt zodra alle belangrijke rechten en risico's met betrekking tot de eigendom van de goederen zijn overgedragen aan de koper. De overige opbrengsten uit de verkoop van overige verrichte diensten worden verwerkt naar rato van de geleverde prestaties over de periode.

Subsidies

Exploitatiesubsidies worden als opbrengst (onder een algemene post zoals overige bedrijfsopbrengsten of als een afzonderlijke post) of in aftrek op de gerelateerde kosten verantwoord in de winst- en verliesrekening in het jaar waarin de gesubsidieerde kosten of opbrengsten zijn gemaakt of opbrengsten zijn gederfd, of wanneer een gesubsidieerd exploitatietekort zich heeft voorgedaan. De opbrengsten worden verantwoord als het waarschijnlijk is dat deze worden

Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

Zoals onder de algemene grondslag voor resultaatbepaling is vermeld worden lasten toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben. Op het moment dat de service geleverd is of de dienst ontvangen is worden de kosten verantwoord.

1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Lonen, salarissen en sociale lasten

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst- en verliesrekening voorzover ze verschuldigd zijn aan werknemers respectievelijk de belastingautoriteit. De beloningen van het personeel worden als last in de Winst- en Verliesrekening verantwoord in de periode waarin de arbeidsprestatie wordt verricht en, voor zover nog niet uitbetaald, als verplichting op de balans opgenomen. Als de reeds betaalde bedragen de verschuldigde beloningen overtreffen, wordt het meerdere opgenomen als een overlopend actief voor zover er sprake zal zijn van terugbetaling door het personeel of van verrekening met toekomstige betalingen door de instelling.

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

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

Pensioenen

Stichting ASVZ betaalt hiervoor premies waarvan de helft door de werkgever wordt betaald en de helft door de werknemer. Tot en met 2025 hing de aanpassing van het pensioen vooral af van de dekkingsgraad. Per 1 januari 2026 is PFZW overgegaan naar het nieuwe pensioenstelsel, conform de Wet toekomst pensioenen. Dit betekent dat de regeling voor PFZW vanaf die datum wordt uitgevoerd als een premiereregeling (persoonlijk pensioenvermogen). De opbouw vindt plaats op basis van beschikbare premie, waarbij beleggingsresultaten en risicodeling bepalend zijn voor het uiteindelijke pensioen. Er is geen sprake meer van een gegarandeerde uitkering of een vaste dekkingsgraadnorm. De dekkingsgraad van december 2025 is de laatste die is gepubliceerd en deze wordt gebruikt om het pensioeninkomen en -vermogen van de deelnemers ten tijde van de overstap naar de nieuwe regeling te berekenen. In december 2025 was de dekkingsgraad 125,7% (bron: www.pfzw.nl).

Stichting ASVZ 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. Stichting ASVZ heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord. De af te dragen premie is als last in de resultatenrekening verantwoord en de nog af te dragen premie als verplichting.

De pensioenregelingen van Stichting ASVZ zijn conform de statuten en reglementen van de Stichting Pensioenfonds Zorg en Welzijn (PFZW).

Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereedheid voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen wordt niet afgeschreven. Boekwinsten en verliezen uit de incidentele verkoop van immateriële en materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Overige bedrijfskosten

De overige bedrijfskosten worden toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben.

Financiële baten en lasten

De financiële baten en lasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen die als onderdeel van de berekening van de effectieve rente worden meegenomen.

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 de liquide middelen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. De verkrijgingsprijs van investeringen in vaste activa zijn opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden. Mutaties met betrekking tot langlopende schulden en schulden aan kredietinstellingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvinden zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

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.

1.4.6 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 instellingsspecifieke (sectorale) regels.

1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

ACTIVA

1. Materiële vaste activa

	Bedrijfs- gebouwen en - terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen	Vaste bedrijfs- middelen in uitvoering/ vooruitbetaald op materiële vaste activa	Totaal
	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2025					
- aanschafwaarde	365.383.536	87.287.993	42.378.431	16.177.040	511.227.000
- cumulatieve afschrijvingen	182.757.766	43.994.993	33.097.659	968.557	260.818.975
Boekwaarde	<u>182.625.770</u>	<u>43.293.000</u>	<u>9.280.772</u>	<u>15.208.483</u>	<u>250.408.025</u>
Mutaties in het boekjaar					
- investeringen	0	0	0	23.673.359	23.673.359
- afgeronden projecten in uitvoering	7.552.377	3.154.822	3.778.596	-14.485.795	0
- afschrijvingen	8.874.571	3.567.103	4.651.384	0	17.093.058
- bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0
- terugname bijz. waardeverminderingen	0	0	0	0	0
 - <i>terugname geheel afgeschreven activa</i>					
aanschafwaarde	3.117.659	1.552.585	172.348	394.798	5.237.390
cumulatieve afschrijvingen	3.526.939	569.546	172.348	968.557	5.237.390
 - <i>desinvesteringen</i>					
aanschafwaarde	1.983.886	173.746	608.556	0	2.766.188
cumulatieve afschrijvingen	1.441.691	173.746	608.556	0	2.223.993
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>-1.455.109</u>	<u>-1.395.320</u>	<u>-872.788</u>	<u>9.761.323</u>	<u>6.038.106</u>
Stand per 31 december 2025					
- aanschafwaarde	367.834.368	88.716.484	45.376.123	24.969.806	526.896.781
- cumulatieve afschrijvingen	186.663.707	46.818.804	36.968.139	0	270.450.650
Boekwaarde	<u>181.170.661</u>	<u>41.897.680</u>	<u>8.407.984</u>	<u>24.969.806</u>	<u>256.446.131</u>
 Afschrijvingspercentage	2,5% - 10%	5,0%	12,5% - 33,3%	0,0%	

De vaste activa zijn als zekerheid gesteld voor de langlopende schulden. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar het overzicht van de langlopende leningen in onderdeel 1.6.

2. Financiële vaste activa

	Overige vorderingen	Totaal
	€	€
Boekwaarde per 1 januari 2025	1.476.525	1.476.525
Aflossing leningen	-15.000	-15.000
Amortisatie (dis)agio	-48.826	-48.826
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>1.412.699</u>	<u>1.412.699</u>

De post overige vorderingen betreft voor een bedrag van in hoofdsom groot € 500.000 leningen u/g. Daarnaast is er sprake van disagio leningen o/g met een waarde van € 951.000 (2024: € 1.000.000). De looptijd van de disagio is gekoppeld aan de looptijd van de hieraan gerelateerde langlopende leningen. Van de overige vorderingen heeft een bedrag van € 15.000 (2024: € 15.000) een looptijd korter dan 1 jaar zijnde de aflossing van een lening u/g.

3. Voorraden

Voorraden grond- en hulpstoffen

Voor de verstrekte zekerheden, zie noot 11, niet in de balans opgenomen regelingen.

1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

4. Vorderingen

Op de debiteuren is een voorziening dubieuze debiteuren van € 0,8 mln in mindering gebracht (2024: € 1,0 mln).			
De overige vorderingen en overlopende activa kunnen als volgt worden gespecificeerd:			
	31-dec-25	31-dec-24	
	€	€	
Overige vorderingen:			
- Vorderingen uit hoofde van financieringstekort	9.094.122	10.069.046	
- Diversen	1.267.675	1.281.801	
Totaal overige vorderingen	<u>10.361.797</u>	<u>11.350.847</u>	
Overlopende activa:			
- Vooruitbetaalde bedragen	2.227.467	1.940.929	
- Nog te ontvangen bedragen	300.000	899.205	
Totaal overlopende activa	<u>2.527.467</u>	<u>2.840.134</u>	
Alle vorderingen hebben normaliter een resterende looptijd korter dan een jaar. De reële waarde van de vorderingen benadert de boekwaarde, wegens het kortlopende karakter ervan en het feit dat waar nodig voorzieningen voor oninbaarheid zijn gevormd.			
Onder de overige vorderingen en schulden worden de bedragen opgenomen aangaande het financieringstekort dan wel -overschot Wlz.			
De opbouw hiervan is als volgt:			
Vorderingen uit hoofde van financieringstekort en schulden uit hoofde van financieringsoverschot			
	2025	2024	totaal
	€	€	€
Saldo per 1 januari	0	10.069.046	10.069.046
Financieringsverschil boekjaar	9.094.122	0	9.094.122
Correcties voorgaande jaren	0	2.235.217	2.235.217
Betalingen/ontvangsten	0	-12.304.263	-12.304.263
Subtotaal mutatie boekjaar	<u>9.094.122</u>	<u>-10.069.046</u>	<u>-974.924</u>
Saldo per 31 december	<u>9.094.122</u>	<u>0</u>	<u>9.094.122</u>
Stadium van vaststelling (per erkenning):	a	c	
a= interne berekening b= overeenstemming met zorgkantoren c= definitieve vaststelling NZa			
	31-dec-25	31-dec-24	
	€	€	
Waarvan gepresenteerd als:			
- overige vorderingen	9.094.122	10.069.046	
- overige schulden	0	0	
	<u>9.094.122</u>	<u>10.069.046</u>	
Specificatie financieringsverschil in het boekjaar	31-dec-25	31-dec-24	
	€	€	
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten	409.179.425	374.210.024	
Af: vergoedingen ter dekking van het wettelijk budget	-400.085.303	-364.140.978	
Totaal financieringsverschil	<u>9.094.122</u>	<u>10.069.046</u>	

5. Liquide middelen

De liquide middelen zijn vrij beschikbaar.		
De liquide middelen kunnen als volgt worden gespecificeerd:		
	31-dec-25	31-dec-24
	€	€
Bankrekeningen	82.100.060	64.935.464
Totaal liquide middelen	<u>82.100.060</u>	<u>64.935.464</u>

1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

PASSIVA

6. Eigen vermogen

Het verloop van het eigen vermogen is als volgt:

	Gestort en opgevraagd kapitaal	Bestemmings- reserves	Bestemmings- fonds	Overige reserves	Totaal
	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2024	61.651	4.822.774	147.748.352	512.882	153.145.659
Mutaties in boekjaar 2024	0	0	0	0	0
Resultaatbestemming 2024	0	-987.454	13.810.170	0	12.822.716
Stand per 1 januari 2025	61.651	3.835.320	161.558.522	512.882	165.968.375
Mutaties in boekjaar 2025	0	0	0	0	0
Resultaatbestemming 2025	0	0	10.645.633	0	10.645.633
Stand per 31 december 2024	61.651	3.835.320	172.204.155	512.882	176.614.008

Gestort en opgevraagd kapitaal	Saldo per 1-jan-2025	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2025
	€	€	€	€
Gestort en opgevraagd kapitaal	61.651	0	0	61.651
Totaal gestort en opgevraagd kapitaal	61.651	0	0	61.651

Bestemmingsreserve	Saldo per 1-jan-2025	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2025
	€	€	€	€
Bestemmingsreserve:				
Opleiding personeel	3.835.320	0	0	3.835.320
Totaal bestemmingsreserve	3.835.320	0	0	3.835.320

Bestemmingsfonds	Saldo per 1-jan-2025	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2025
	€	€	€	€
Bestemmingsfonds:				
Reserve aanvaardbare kosten	161.558.522	10.645.633	0	172.204.155
Totaal bestemmingsfonds	161.558.522	10.645.633	0	172.204.155

Overige reserves	Saldo per 1-jan-2025	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2025
	€	€	€	€
Overige reserves:				
Algemene reserves	512.882	0	0	512.882
Totaal overige reserves	512.882	0	0	512.882

De bestemmingsreserve 'Opleiding personeel' is in het jaar 2016 gevormd. Jaarlijks wordt via de resultaatbestemming het bedrag wat gemoeid is met de opleidingsuren en opleidingskosten in mindering gebracht op deze reserve. In het verslagjaar hebben er geen opleidingsuren plaatsgevonden die gerelateerd zijn aan deze reserve.

De reserve aanvaardbare kosten (RAK) is gevormd op grond van Nza beleidsregels. Deze reserve kan alleen wijzigen door toevoegingen en onttrekkingen die ieder jaar ontstaan als gevolg van verschillen tussen exploitatiekosten van dat jaar. Een positief saldo van de RAK dient beschikbaar te worden gehouden voor door de Nza beleidsregels aangewezen zorgactiviteiten uit hoofde van de Wet langdurige zorg en van de de WMO- en /of Jeugdwet zorg.

Mutatie eigen vermogen betreft het resultaat 2025 (zie winst- en verliesrekening uitsplitsing).

1.5 TOELICHTING OP DE BALANS**7. Voorzieningen**

	Saldo per 1-jan-25	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Saldo per 31-dec-25
	€	€	€	€	€
- uitgestelde beloningen	2.790.000	190.000	130.000	0	2.850.000
- langdurig zieken	3.480.000	770.000	0	0	4.250.000
- regeling afbouw carrière	0	500.000	0	0	500.000
- terugbouwverplichting	792.347	0	20.706	0	771.641
Totaal voorzieningen	<u>7.062.347</u>	<u>1.460.000</u>	<u>150.706</u>	<u>0</u>	<u>8.371.641</u>

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

	31-12-2025
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	1.400.000
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	6.971.641
hiervan > 5 jaar	5.786.000

Met betrekking tot de voorzieningen gelden nog de volgende toelichtingen:

Voorziening uitgestelde beloningen

De voorziening dienst jubilea betreft een voorziening voor de toekomstige, vanuit de CAO toegezegde, uitkeringen aan werknemers als gevolg van het bereiken van dienst jubilea en AOW gerechtigde leeftijd. De voorziening is berekend rekeninghoudend met ervaringscijfers van verloop van personeel, de personeelsbezetting per balansdatum, salarisstijging 3,65% (2024: 2,66%), disconteringsvoet 2,5% (2024: 2,5%) en de tot en met balansdatum opgebouwde rechten.

Voorziening regeling afbouw carrière

De regeling regeling afbouw carrière biedt oudere medewerkers de gelegenheid om in de laatste fase van hun loopbaan minder te gaan werken. De voorziening regeling afbouw carrière wordt opgenomen tegen de contante waarde van de (verwachte) aanspraken die medewerkers in het kader van deze regeling. De voorziening is in 2025 voor het eerst opgenomen onder de voorzieningen. De regeling betekent dat de betreffende medewerker voor 75% werkt, voor 85% salaris en pensioen opbouwt. 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 10 jaar aansluitend in dienst te zijn bij de werkgever en 15 jaar in dienst te zijn bij de werkgever vallend onder de CAO gehandicaptenzorg, minimaal aantal te werken uren is 24.

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. Er is geen disconteringsvoet toegepast bij deze voorziening wegens de beperkte periode waarin de voorziening gevormd is.

Voorziening langdurig zieken

De voorziening langdurig zieken is opgebouwd voor loondoorbetaling gedurende een periode van ziekte of arbeidsongeschiktheid voor medewerkers die op balansdatum ziek of arbeidsongeschikt zijn, is een voorziening langdurig zieken gevormd. Deze voorziening is berekend rekeninghoudend met revalidatiekans, percentage van de deelbetrekking, waarvoor de medewerker geen arbeid kan verrichten, tot een maximum van 2 ziekte- of arbeidsongeschiktheid jaren.

Voorziening terugbouwverplichting

De voorziening terugbouwverplichting is opgenomen ter dekking van de verwachte kosten bij locaties waarbij de afloop van de huurovereenkomst de woning in originele staat zal moeten worden opgeleverd. De voorziening is bepaald op basis van alle huurpanden. Opbouw geschiedt op basis van normbedragen die, indien nodig, periodiek herijkt worden.

8. Langlopende schulden (voor meer dan 1 jaar)

De specificatie van het totaal van de langlopende schulden naar hun looptijd is als volgt:	31-dec-25	31-dec-24
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr.), aflossingsverplichtingen	4.116.423	4.116.421
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	75.544.133	79.660.554
hiervan > 5 jaar	59.078.444	69.128.918

Voor een nadere toelichting op de langlopende schulden wordt verwezen naar het overzicht langlopende schulden (onderdeel 1.6).
De aflossingsverplichtingen komend boekjaar zijn verantwoord onder de kortlopende schulden.

Zekerheden etc. en eventuele specifieke financieringsvoorwaarden en of hieraan wordt voldaan.

1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

9. Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)

Voor de verstrekte zekerheden, zie noot 11, niet in de balans opgenomen regelingen.

Als onderdeel van de financiering dient ASVZ te voldoen aan een aantal ratio's. Dit betekent dat Stichting ASVZ per 31 december 2025 over een Debt Service Coverage Ratio (=DSCR) van meer dan 1,3 en een solvabiliteit (eigen vermogen t.o.v. het balanstotaal) van meer dan 20% dient te beschikken. Stichting ASVZ voldoet aan deze ratio's. Per balansdatum is de DSCR 4,31 en de solvabiliteitsratio 49,67%.

Alle kortlopende schulden hebben een looptijd van korter dan 1 jaar.

De reële waarde van de kortlopende schulden benadert de boekwaarde vanwege het kortlopende karakter ervan.

De overige schulden en overige passiva kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	31-dec-25	31-dec-24
	€	€
Overige schulden:		
- Aflossingsverplichtingen komend boekjaar langlopende leningen	4.116.423	4.116.421
- Nog te betalen salarissen	1.921.742	1.558.735
- Renteverplichtingen	1.028.884	1.029.380
Totaal overige schulden	7.067.049	6.704.536
Overige passiva:		
- Vakantiegeld	10.516.993	9.645.344
- Vakantiedagen (incl. BLV en jaaruren)	32.575.034	28.455.034
- Diversen (inclusief afbouwkosten Carante Groep)	13.216.123	12.366.432
Totaal overige passiva	56.308.150	50.466.810

1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

10. Financiële instrumenten

Algemeen

Stichting ASVZ 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.

Stichting ASVZ handelt niet in financiële derivaten en heeft procedures en gedragslijnen om de omvang van het kredietrisico bij elke tegenpartij of markt te beperken. Bij het niet nakomen door een tegenpartij van aan 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 circa 90% geconcentreerd bij gemeenten en zorgkantoren. Het maximale bedrag aan kredietrisico is nihil. Voor de kredietrisico's inzake de overige vorderingen wordt verwezen naar noot 4.

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. Stichting ASVZ heeft derhalve 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.

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

Voorwaardelijke verplichtingen

Uitmoet boekjaar bedragen de verstrekte bankgaranties € 97.559 (2024: € 97.559).

Borgstellingen

Stichting ASVZ is deelnemer van het WfZ. In verband met afgegeven borgingen ad € 50,7 mln aan Stichting ASVZ heeft Stichting ASVZ een obligoverplichting aan het Stichting Waarborgfonds voor de Zorgsector (WfZ). Dit houdt in dat in het geval er bij het WfZ een cumulatieve probleemgevallen ontstaat en het fondsvermogen beneden de minimumgrens mocht zakken een WfZ deelnemer de verplichting heeft renteloze leningen te verstrekken aan het WfZ tot maximaal 3% van door het WfZ bij de deelnemer geborgde bedrag (per 31-12-2025 zou dit € 1,5 miljoen zijn).

Rekening-courant faciliteit en verstrekte zekerheden

Stichting ASVZ beschikt over een kredietfaciliteit bij de Bank Nederlandse Gemeenten van € 38,8 miljoen voor de operationele bedrijfsvoering (het werkkapitaal), voor bouwactiviteiten en ongeborgde leningen. In 2025 heeft Stichting ASVZ geen gebruik gemaakt van de kredietfaciliteit.

Ten behoeve van deze faciliteit en de bovengenoemde borgstellingsverklaringen heeft ASVZ in 2012 hypotheek gegeven op alle onroerende goederen alsmede een pandrecht op alle roerende goederen aan de Bank Nederlandse Gemeenten te Den Haag, Waarborgfonds voor de Zorgsector te Utrecht voor een totaalbedrag van € 210.000.000 (inclusief € 60.000.000 voor rente en kosten).

Op 31 december 2025 was van bovengenoemd (hypotheek)bedrag € 79,8 miljoen in gebruik voor geborgde (kasgeld)leningen, ongeborgde leningen en het opgenomen krediet bij de huisbankier BNG.

De faciliteit is, tezamen met de lopende rekening, opgenomen in een rentecompensabel stelsel.

De instelling heeft, zoals vastgelegd in het treasury-statuut, geen financiële derivaten. Hedge activiteiten zijn dus niet van toepassing.

Uitspraak Europees Hof over overwerkvergoeding voor deeltijdwerkers

Op 29 juli 2024 heeft het Europese Hof een uitspraak gedaan met betrekking tot de overwerkvergoeding voor medewerkers die in deeltijd werken. De uitspraak kan gevolgen hebben voor de wijze waarop overuren worden beloond en zou mogelijk kunnen leiden tot een nabetaling met terugwerkende kracht voor deeltijdwerkers.

Er zijn ten aanzien van de uitspraak van het Europese Hof nog veel vragen en onzekerheden, onder andere over een eenduidig te maken onderscheid tussen voltijdwerkers en deeltijdwerkers, over welke periode met terugwerkende kracht deze uitspraak van toepassing zou zijn, over het effect van de in veel Cao's c.q. zorgorganisaties toegepaste jaarsystematiek en over de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van de benodigde onderliggende data.

De mogelijke verplichtingen die voortvloeien uit de uitspraak van het Europese Hof zijn als gevolg van deze vragen en onzekerheden op dit moment nog niet met voldoende zekerheid vast te stellen. Daarom zijn deze niet in de balans opgenomen. Wij volgen de ontwikkelingen nauwgezet en zullen, indien noodzakelijk, in toekomstige verslagperiodes nadere informatie verstrekken over de mogelijke financiële consequenties.

1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

Schijnzelfstandigheid

Vanaf 1 januari 2025 gaat de Belastingdienst volledig handhaven op schijnzelfstandigheid. Bedrijven en organisaties, waaronder ook zorginstellingen, die mensen als zzp'er inhuren voor werk dat zij niet zelfstandig uitvoeren, kunnen dan weer een boete of naheffingen krijgen. Daarbij geldt een overgangperiode van 1 jaar waarin werkgevers en werkenden nog geen vergrijpboete krijgen als zij kunnen bewijzen dat zij stappen zetten tegen schijnzelfstandigheid. Stichting ASVZ heeft in 2025 verschillende maatregelen getroffen om het risico op schijnzelfstandigheid te mitigeren, zoals het verminderen van de inzet van zzp'ers.

Het risico op een vergrijpboete wordt door Stichting ASVZ als gevolg van de mitigerende maatregelen voor 2025 als minimaal ingeschat.

Wij volgen de ontwikkelingen nauwgezet en zullen, indien noodzakelijk, in toekomstige verslagperiodes nadere informatie verstrekken over dit onderwerp

Huurverplichtingen:

De met derden aangegane meerjarige huurverplichtingen van onroerende zaken betreffen:

<u>Onroerende zaak</u>	<u>Geschatte jaarhuursom 2026 in €</u>	<u>Omvang verplichting 2 - 5 jaar in €</u>	<u>Omvang verplichting > 5 jaar in €</u>	<u>Zonder einddatum huurcontract in €</u>
Huren	8.367.448	14.294.096	9.755.807	1.872.055
Erfpacht	97.961	0	0	84.437
Totaal	<u>8.465.409</u>	<u>14.294.096</u>	<u>9.755.807</u>	<u>1.956.492</u>

De huurverplichtingen kwalificeren op grond van de bepalingen van RJ-Richtlijn 292 Leasing als operational lease en zijn om die reden niet in de balans opgenomen.

1.6 OVERZICHT LANGLOPENDE SCHULDEN ULTIMO 2025

Leninggever	Afsluit- datum	Hoofdsom	Totale loop- tijd	Soort lening	Werke- lijke rente	Einde rente- vast periode	Restschuld 31 december 2024	Nieuwe leningen in 2025	Aflossing in 2025	Restschuld 31 december 2025	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2025	Aflossings- wijze	Aflossing 2026	Gestelde zekerheden
		€			%		€	€	€	€	€			€	
Nederlandse Waterschapsbank NV	26-jul-01	2.268.901	40	Lineair	1,90%	26-jul-41	964.282		56.723	907.559	623.944	15,6	Lineair	56.723	WFZ
Nederlandse Waterschapsbank NV	26-jul-01	2.268.901	40	Lineair	2,08%	26-jul-41	964.282		56.723	907.559	623.944	15,6	Lineair	56.723	WFZ
Nederlandse Waterschapsbank NV	26-jul-01	2.268.901	40	Lineair	3,70%	26-jul-41	964.282		56.723	907.559	623.944	15,6	Lineair	56.723	WFZ
Nederlandse Waterschapsbank NV	26-jul-01	2.268.901	40	Lineair	3,94%	26-jul-41	964.283		56.723	907.560	623.945	15,6	Lineair	56.723	WFZ
Nederlandse Waterschapsbank NV	17-okt-07	5.115.450	40	Lineair	3,96%	25-apr-28	2.636.214		114.618	2.521.596	1.948.506	21,3	Lineair	114.618	WFZ
Nederlandse Waterschapsbank NV	17-okt-07	5.265.000	40	Lineair	2,19%	25-okt-47	2.608.200		113.400	2.494.800	1.927.800	21,8	Lineair	113.400	WFZ
Nederlandse Waterschapsbank NV	17-okt-07	5.090.000	40	Lineair	3,93%	25-feb-28	2.819.800		122.600	2.697.200	2.084.200	21,2	Lineair	122.600	WFZ
Nederlandse Waterschapsbank NV	8-okt-07	4.400.000	40	Lineair	2,18%	25-sep-47	2.495.500		108.500	2.387.000	1.844.500	21,7	Lineair	108.500	WFZ
Nederlandse Waterschapsbank NV	8-okt-07	5.050.000	40	Lineair	2,32%	25-okt-47	2.769.200		120.400	2.648.800	2.046.800	21,8	Lineair	120.400	WFZ
BNG	1-jun-05	1.503.603	30	Lineair	1,15%	1-jun-35	551.321		50.120	501.201	250.601	9,4	Lineair	50.120	WFZ
BNG	15-feb-13	6.670.000	30	Lineair	3,22%	15-feb-24	4.224.334		222.333	4.002.001	2.890.336	17,1	Lineair	222.333	Oorspronkelijk WFZ
Nederlandse Waterschapsbank NV	1-jul-13	6.359.276	35	Lineair	3,16%	1-apr-49	4.358.104		177.882	4.180.222	3.290.812	23,2	Lineair	177.882	WFZ
NN Investment Partners B.V.	1-dec-14	9.000.000	30	Lineair	1,93%	25-okt-44	6.000.000		300.000	5.700.000	4.200.000	18,8	Lineair	300.000	WFZ
NN Investment Partners B.V.	1-dec-14	10.000.000	30	Lineair	1,93%	26-sep-44	6.666.667		333.333	6.333.334	4.666.669	18,7	Lineair	333.333	WFZ
NN Investment Partners B.V.	1-dec-14	6.000.000	30	Lineair	1,93%	27-jun-44	4.000.000		200.000	3.800.000	2.800.000	18,5	Lineair	200.000	WFZ
BNG	2-jan-17	1.588.231	20	Lineair	1,30%	30-dec-36	952.938		79.412	873.526	476.466	11,0	Lineair	79.412	WFZ
BNG	1-jun-18	3.750.000	15	Lineair	2,54%	1-mrt-25	3.000.000		125.000	2.875.000	2.250.000	7,2	Lineair	125.000	Hypotheek
BNG	1-jun-18	3.750.000	15	Lineair	3,69%	1-mrt-33	3.000.000		125.000	2.875.000	2.250.000	7,2	Lineair	125.000	Hypotheek
BNG	26-aug-19	10.000.000	30	Lineair	0,87%	26-apr-49	8.333.334		333.333	8.000.001	6.333.336	23,3	Lineair	333.333	WFZ
BNG	26-jul-21	1.134.450	20	Lineair	0,37%	26-jul-41	964.282		56.723	907.559	623.944	15,6	Lineair	56.723	Oorspronkelijk WFZ
BNG	25-aug-21	5.568.966	15	Lineair	1,78%	25-aug-36	4.455.173		371.264	4.083.909	2.227.589	10,7	Lineair	371.264	Hypotheek
BNG	25-nov-22	4.344.827	15	Lineair	3,10%	25-nov-37	3.765.517		289.655	3.475.862	2.027.587	11,9	Lineair	289.655	Hypotheek
BNG	25-mrt-23	2.447.978	15	Lineair	3,17%	25-mrt-38	2.284.779		163.198	2.121.580	1.305.585	12,3	Lineair	163.198	Hypotheek
BNG	29-dec-22	7.500.000	14	Lineair	3,78%	1-jun-37	7.017.242		241.379	6.775.863	5.568.968	11,4	Lineair	241.379	Hypotheek
BNG	29-dec-22	7.500.000	14	Lineair	3,78%	1-aug-37	7.017.242		241.379	6.775.863	5.568.968	11,6	Lineair	241.379	Hypotheek
Totaal		121.113.386					83.776.975	0	4.116.421	79.660.554	59.078.444			4.116.421	

1.7 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING**BATEN****12. Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening**

De toename van de zorgopbrengsten (excl. Opbrengsten uit WMO/Jeugdwet activiteiten) zijn voornamelijk toegenomen vanwege indexatie en de extra gelden die beschikbaar zijn gesteld voor de bijzondere positie die ASVZ heeft door met name ten behoeve van de exploitatie van de triple-C methodiek waarbij ontwikkeling daarvan in belang wordt geacht voor zowel ASVZ als voor collega zorgaanbieders in de GHZ.

13. Jeugdwet en 14. Andere beroeps- en bedrijfsmatige activiteiten

Stichting ASVZ maakt met diverse gemeenten afspraken over de zorgbehoeften die vallen onder de Jeugdwet (JW) en Wet maatschappelijk ondersteuning (WMO).

De baten betreft de gerealiseerde productie van voornamelijk individuele begeleiding en zijn toegenomen vanwege indexatie en toename van verblijfscliënten gefinancierd uit de WMO/JW.

15. Overige bedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsopbrengsten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	2025	2024
	€	€
Subsidies:		
- Rijkssubsidies (niet zijnde baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening)	1.348.423	1.196.208
- Overige subsidies	951.829	1.922.526
Overige opbrengsten:		
- Opbrengsten uit eigen bijdragen van cliënten	66.479	62.604
- Opbrengsten uit activiteiten van/door cliënten	3.185.608	3.064.506
- Giften	272.000	0
- Diverse opbrengsten	1.113.386	0
Totaal	<u>6.937.725</u>	<u>6.245.844</u>

In de diverse opbrengsten is de boekwinst verkoop activa opgenomen voor een bedrag van € 980.000.

LASTEN**16. Kosten van grond- en hulpstoffen**

De kosten van grond- en hulpstoffen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	2025	2024
	€	€
inkoop dagbesteding	1.276.893	1.077.851
Totaal	<u>1.276.893</u>	<u>1.077.851</u>

17. Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

De kosten uitbesteed werk en andere externe kosten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	2025	2024
	€	€
Kosten dienstverlening door onderaannemers	2.873.907	2.927.830
Kosten personeel niet in loondienst:		
- Kosten ingehuurd personeel/ uitzendkrachten	16.052.405	9.036.877
Totaal	<u>18.926.312</u>	<u>11.964.707</u>

Gedurende 2025 is er sprake geweest van een stijging van de inzet van inhuur van personeel. Enerzijds om ziekteverzuim te kunnen opvangen maar ook om (tijdelijke) niet ingevulde vacatures in te vullen met personeel niet in loondienst. De effecten van het beperken van inhuur van uitzendkrachten en aanvullend in te zetten op het binden van extra personeel in loondienst is eind 2025 in beperkte mate zichtbaar.

1.7 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING**18. Lonen en salarissen**

De lonen en salarissen kunnen als volgt worden gespecificeerd:		
	2025	2024
	€	€
Lonen en salarissen	243.539.360	226.419.863
Totaal	<u>243.539.360</u>	<u>226.419.863</u>
Het gemiddelde aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden (fte's) is als volgt:		
- ondersteunend	621	603
- zorg	3.717	3.695
	<u>4.338</u>	<u>4.298</u>
De toename van de lonen en salarissen komt voornamelijk door cao structurele verhoging, doorwerking cao effecten en groei. Het aantal werknemers buiten Nederland bedraagt over 2025 0 fte (2024: 0 fte)		

19. Sociale lasten

De toename van de sociale lasten komt voornamelijk door toename van het aantal personeelsleden.

20. Pensioenlasten

De toename van de pensioenlasten komt voornamelijk door reguliere cao lonen verhoging en groei van het aantal medewerkers.

21. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

De afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa kunnen als volgt worden gespecificeerd:		
	2025	2024
	€	€
Afschrijvingen:		
- materiële vaste activa	17.090.270	17.759.042
Totaal afschrijvingen	<u>17.090.270</u>	<u>17.759.042</u>

22. Bijzondere waardevermindering van vaste activa

De bijzondere waardevermindering van vaste activa kan als volgt worden gespecificeerd:		
	2025	2024
	€	€
Terugname bijzondere waardevermindering materiële vaste activa	0	-61.426
Totaal	<u>0</u>	<u>-61.426</u>

1.7 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING**23. Overige bedrijfskosten**

De overige bedrijfskosten kunnen als volgt worden gespecificeerd:		
	2025	2024
	€	€
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	27.352.670	24.530.080
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	11.902.582	11.400.531
Overige personeelskosten	17.207.237	15.834.484
Algemene kosten	33.286.647	32.167.041
Huur en leasing	8.490.176	8.172.075
Onderhoudskosten	11.403.487	9.983.549
Energiekosten	5.494.472	5.826.476
Totaal overige bedrijfskosten	115.137.271	107.914.236
Toelichting:		
De stijging van de overige bedrijfskosten wordt onder andere veroorzaakt door algemene prijsindexaties, hogere ICT-kosten, mutaties reservering balans-, vakantieverlof en jaaruren, hogere reiskosten, hogere stroomprijzen en verbruik, inhaalslag van onderhoudswerkzaamheden, e.d.		

24. Rentelasten en soortgelijke kosten

De rentelasten en soortgelijke kosten kunnen als volgt worden gespecificeerd:		
	2025	2024
	€	€
Rentebaten	2.153.242	2.721.079
Rentelasten	-2.721.210	-3.226.866
Bankrente en kosten betalingsverkeer	-379.268	-60.110
Afschrijving disagio	-48.826	-48.826
Totaal	-996.062	-614.723

25. Honoraria onafhankelijke accountant

De honoraria van de onafhankelijke accountant over 2025 zijn als volgt:		
	2025	2024
	€	€
1. Controle van de jaarrekening	261.236	234.029
2. Overige controlewerkzaamheden	11.205	0
3. Fiscale advisering	73.685	33.958
4. Niet-controlediensten	0	0
	346.126	267.987
Toelichting:		
De in de tabel vermelde honoraria voor de controle van de jaarrekening 2025 (v.j. 2024) hebben betrekking op de totale honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening, ongeacht of de werkzaamheden al gedurende het boekjaar zijn verricht.		

1.7 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING

Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT)

De bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur (en overige topfunctionarissen) over het jaar 2025 is als volgt:

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

	<u>drs. J. Kooiman</u>	<u>drs. J. de Gruijter</u>
Functiegegevens	Voorzitter RVB	Lid RVB
Aanvang en einde functievervulling in 2025	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,0	1,0
Dienstbetrekking	Ja	Ja
Bezoldiging		
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	€ 229.815	€ 223.891
Beloningen betaalbaar op termijn	€ 16.107	€ 16.099
Subtotaal	€ 245.922	€ 239.990
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	€ 246.000	€ 246.000
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	€ -	€ -
Totale bezoldiging	245.922	239.990
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.
Gegevens 2024		
Aanvang en einde functievervulling in 2024	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,0	1,0
Dienstbetrekking	Ja	Ja
Bezoldiging		
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	€ 216.795	€ 204.816
Beloningen betaalbaar op termijn	€ 16.186	€ 16.164
Subtotaal	€ 232.981	€ 220.980
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	€ 233.000	€ 233.000
Totale bezoldiging	232.981	220.980

Toezichthoudende topfunctionarissen

	<u>drs. R.M. de Koning MMO MCM</u>	<u>Em. prof. Dr. E. Wouters</u>	<u>mr. P.H.A. de Boer</u>
Functiegegevens	Voorzitter RvT/RvC	Vice-voorzitter RvT/RvC	Lid RvT/RvC
Aanvang en einde functievervulling in 2024	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Bezoldiging			
Bezoldiging	€ 29.520	€ 19.680	€ 19.680
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	€ 36.900	€ 24.600	€ 24.600
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	€ -	€ -	€ -
Totale bezoldiging	29.520	19.680	19.680
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.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Gegevens 2024			
Aanvang en einde functievervulling in 2024	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Bezoldiging			
Bezoldiging	€ 27.960	€ 18.640	€ 18.640
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	€ 34.950	€ 23.300	€ 23.300
Functiegegevens	<u>A.J.M. Loogman RA</u>	<u>drs. M.H.W. Ploumen</u>	<u>drs. H. Bertels-Stam</u>
	Lid RvT/RvC	Lid RvT/RvC	Lid RvT/RvC
Aanvang en einde functievervulling in 2025	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Bezoldiging			
Bezoldiging	€ 19.680	€ 19.680	€ 19.680
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	€ 24.600	€ 24.600	€ 24.600
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	€ -	€ -	€ -
Totale bezoldiging	19.680	19.680	19.680
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.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Gegevens 2024			
Aanvang en einde functievervulling in 2024	1/1 - 31/12	N.v.t.	N.v.t.
Bezoldiging			
Bezoldiging	€ 18.640	€ -	€ -
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	€ 23.300	€ -	€ -

Toelichting

De raad van toezicht heeft conform de Regeling bezoldigingsmaxima topfunctionarissen zorg- en jeugdhulp aan Stichting ASVZ punten toegekend. De daaruit volgende klassenindeling betreft klasse V, totaalscore 13 punten, met een bijbehorend bezoldigingsmaximum voor de raad van bestuur van € 246.0000. Dit maximum wordt niet overschreden door de raad van bestuur.

Het bijbehorende bezoldigingsmaximum voor de voorzitter van de raad van toezicht bedraagt € 36.900 en voor de overige leden van de raad van toezicht/commissarissen € 24.600. Deze maxima worden niet overschreden.

Per 31 december 2025 namen drs. R.M. de Koning MMO MCM en mr. P.H.A. de Boer afscheid.

1.8 VASTSTELLING EN GOEDKEURING

Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De raad van bestuur van stichting ASVZ heeft de jaarrekening 2025 opgemaakt en vastgesteld in de vergadering van 20 mei 2026, onder gelijktijdige goedkeuring daarvan door de raad van toezicht.

Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling in de winst- en verliesrekening.

Gebeurtenissen na balansdatum

Op 1 april 2026 heeft er een bestuurlijke fusie plaatsgevonden met Stichting De Hofstee gevestigd te Hekelingen. De juridische fusie staat gepland op 1 oktober 2026 waarbij Stichting ASVZ de verkrijgende partij zal zijn.

Ondertekening door bestuurders en toezichthouders

W.G.

Mevrouw drs. J. Kooiman 20-5-2026

W.G.

De heer drs. J. de Gruijter 20-5-2026

W.G.

De heer A.J.M. Loogman RA 20-5-2026

W.G.

Mevrouw drs. M.H.W. Ploumen 20-5-2026

W.G.

Mevrouw drs. H. Bertels-Stam 20-5-2026

W.G.

Mevrouw Em. prof. Dr. E. Wouters 20-5-2026

W.G.

De heer drs. J.C.C. Bruggeman 20-5-2026

2 OVERIGE GEGEVENS

2 OVERIGE GEGEVENS

2.1 Statutaire regeling resultaatbestemming

In de statuten is bepaald, conform artikel 4, dat het behaalde resultaat ter vrije beschikking staat van Stichting ASVZ.

2.2 Nevenvestigingen en handelsnamen

Stichting ASVZ heeft geen nevenvestigingen.

2.3 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

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

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

3 RATIO'S

Berekening ratio's t.b.v. compliance certificate BNG**2025****DSCR**

formule: EBITDA / (Rentelasten + Aflossingsverplichtingen)

4,31

rentelasten: alle renteverplichtingen bancaire plus overige externe financiers

rentelasten	2.721.210
aflossingen in het afgesloten boekjaar	4.116.421
Rentelast langlopende leningen + Aflossingsverplichting huidig jaar	6.837.631

EBITDA

uitkomst van:

nettowinst plus winstbelasting 10.645.633

gecorrigeerd voor:

boekresultaten afstoting vaste activa 0

resultaat deelnemingen 0

belastingen 0

buitengewone lasten minus buitengewone baten (incl resultaat verkoop van onroerende zaken) -979.851

financiële lasten 2.721.210

afschrijvingen op (im)materiële vast activa 17.090.270

jaarlijkse leaseverplichtingen operationale lease 0

29.477.262

Solvabiliteitsratioeigen vermogen vermeerderd met vorderingen op groepsmaatschappijen (de teller)
gedeeld door het balanstotaal (de noemer)**49,67%****eigen vermogen:**

kapitaal 61.651

collectief gefinancierd gebonden vermogen 176.039.475

niet collectief gefinancierd vrij vermogen 512.882

176.614.008

min:

immateriële activa 0

deelnemingen 0

vorderingen op aandeelhouders/bestuurders en deelnemingen / groepsmaatschappijen 0

latente belastingvorderingen 0

0

balanstotaal:

totaalbedrag van de balans 355.610.284

min:

immateriële activa 0

deelnemingen 0

vorderingen op aandeelhouders/bestuurders en deelnemingen / groepsmaatschappijen 0

latente belastingvorderingen 0

0

EBITDA Ratio

EBITDA 29.477.262

Opbrengsten 469.580.220

EBITDA Ratio

6,28%