

Jaarverslag

2025

Stichting Adelante Zorg



Jaarrekening 2025

INHOUDSOPGAVE	Pagina
Bestuursverslag	3
Jaarverslag van de raad van toezicht (RvT)	4
1.1 Jaarrekening	5
1.1.1 Balans per 31 december 2025	6
1.1.2 Winst- en verliesrekening over 2025	7
1.1.3 Kasstroomoverzicht over 2025	8
1.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling jaarrekening	9
1.1.5 Toelichting op de balans per 31 december 2025	18
1.1.6 Mutatieoverzicht immateriële vaste activa	25
1.1.7 Mutatieoverzicht materiële vaste activa	26
1.1.8 Mutatieoverzicht financiële vaste activa	27
1.1.9 Overzicht langlopende schulden ultimo 2025	28
1.1.10 Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2025	29
1.1.11 Vaststelling en goedkeuring	36
1.2 Overige gegevens	38
1.2.1 Statutaire regeling resultaatbestemming	39
1.2.2 Nevenvestigingen	39
1.2.3 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	39

Bestuursverslag

Voor dit verslag wordt verwezen naar de toelichting opgenomen in het jaardocument van de Stichting Adelante Groep, Zandbergsweg 111, Hoensbroek.

Jaarverslag van de raad van toezicht (RvT)

Voor dit verslag wordt verwezen naar de toelichting opgenomen in het jaardocument van de Stichting Adelante Groep, Zandbergsweg 111, Hoensbroek.

1.1 Jaarrekening 2025

1.1.1 BALANS per 31 december 2025

(na resultaatbestemming)

	Ref.	31-dec-25 in euro's	31-dec-24 in euro's
ACTIVA			
A Vaste activa			
I Immateriële vaste activa	1		
1. kosten van ontwikkeling		3.369.212	1.009.107
2. goodwill		130.000	281.387
3. vooruitbetaald op immateriële vaste activa		0	1.105.067
Totaal immateriële vaste activa		<u>3.499.212</u>	<u>2.395.561</u>
II Materiële vaste activa	2		
1. bedrijfsgebouwen en -terreinen		26.899.116	29.423.142
2. machines en installaties		599.772	388.133
3. andere vaste bedrijfsmiddelen		4.230.059	4.599.447
Totaal materiële vaste activa		<u>31.728.947</u>	<u>34.410.722</u>
III Financiële vaste activa	3		
1. overige vorderingen		272.826	307.923
Totaal financiële vaste activa		<u>272.826</u>	<u>307.923</u>
B Vlottende activa			
IIII Onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten	4	503.054	-
V Vorderingen	5		
1. op handelsdebiteuren		14.082.209	7.367.703
2. op groepsmaatschappijen		403.951	2.076.236
3. overige vorderingen		5.161.837	11.737.444
4. overlopende activa		1.626.992	853.190
Totaal vorderingen		<u>21.274.989</u>	<u>22.034.573</u>
VI Liquide middelen	6	5.845.210	2.461.923
C Totaal activa		<u>63.124.238</u>	<u>61.610.702</u>
PASSIVA			
D Eigen vermogen	7		
V Bestemmingsreserves		1.150.000	1.150.000
VII Overige reserves		18.188.545	20.589.792
VIII Wettelijke reserves		3.369.212	2.114.174
Totaal eigen vermogen		<u>22.707.757</u>	<u>23.853.966</u>
E Voorzieningen	8		
1. overige		2.769.872	2.376.979
Totaal voorzieningen		<u>2.769.872</u>	<u>2.376.979</u>
F Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	9		
1. schulden aan banken		14.220.000	13.388.750
2. overige passiva		611.552	667.917
Totaal langlopende leningen		<u>14.831.552</u>	<u>14.056.667</u>
G Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)	10		
1. schulden aan banken		1.610.000	1.360.000
2. schulden aan leveranciers en handelskredieten		1.483.553	2.081.275
3. schulden aan groepsmaatschappijen		1.213.627	134.767
4. belastingen en premies sociale verzekeringen		3.378.869	3.077.021
5. schulden ter zake pensioenen		1.545.195	1.459.380
6. overige schulden		13.160.398	11.371.330
7. overige passiva		423.415	702.511
9. onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten		0	1.136.806
Totaal kortlopende schulden		<u>22.815.057</u>	<u>21.323.090</u>
H Totaal passiva		<u>63.124.238</u>	<u>61.610.702</u>

1.1.2 WINST- EN VERLIESREKENING over 2025

	Ref.	2025	2024
		in euro's	in euro's
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening	11		
Zorgverzekeringswet		71.614.758	68.039.900
Wet langdurige zorg		1.457.162	1.328.208
Opbrengsten Jeugdwet		2.546.478	2.682.762
Subsidie op grond van een regeling als bedoeld in de Kaderwet VWS-subsidies of door het Zorginstituut op grond van de Wet langdurig zorg		1.208.899	1.144.292
Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties		1.990.457	2.195.742
		<u>78.817.754</u>	<u>75.390.904</u>
Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten	12	<u>5.711.989</u>	<u>5.154.876</u>
Netto omzet		<u>84.529.743</u>	<u>80.545.780</u>
Overige bedrijfsopbrengsten	13	<u>5.629.141</u>	<u>4.670.801</u>
		<u>5.629.141</u>	<u>4.670.801</u>
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>90.158.884</u>	<u>85.216.581</u>
BEDRIJFSLASTEN:			
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten	14	3.821.455	3.850.044
Lonen en salarissen	15	51.585.204	47.643.139
Sociale lasten	15	7.609.713	7.243.651
Pensioenlasten	15	4.552.508	4.195.066
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	16	4.300.681	3.859.322
Overige bedrijfskosten	17	19.132.887	17.834.258
Som der bedrijfslasten		<u>91.002.448</u>	<u>84.625.480</u>
Rentelasten en soortgelijke kosten	18	<u>-302.645</u>	<u>-246.455</u>
		<u>-302.645</u>	<u>-246.455</u>
RESULTAAT VOOR BELASTING		<u>-1.146.209</u>	<u>344.646</u>
Belastingen		-	-
RESULTAAT BOEKJAAR		<u><u>-1.146.209</u></u>	<u><u>344.646</u></u>
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<u>2025</u>	<u>2024</u>
		<u>in euro's</u>	<u>in euro's</u>
Toevoeging/onttrekking:			
Overige reserves		-1.146.209	344.646
		<u>-1.146.209</u>	<u>344.646</u>

1.1.3 Kasstroomoverzicht over 2025

	Ref.	2025		2024	
		in euro's	in euro's	in euro's	in euro's
Kasstroom uit operationele activiteiten					
Resultaat na belastingen			-1.146.209		344.646
Aanpassingen voor:					
- afschrijvingen en overige waardeverminderingen	15,16	4.300.681		3.859.322	
- mutaties voorzieningen	8	<u>392.893</u>		<u>40.962</u>	
			4.693.574		3.900.284
Veranderingen in werkkapitaal:					
- mutatie onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten	4	-1.639.860		-990.993	
- vorderingen	5	1.163.535		-3.642.084	
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken)	10	2.169.638		950.360	
- vorderingen/schulden uit hoofde van financieringstekort respectievelijk -overschot	5,10	-191.234		41.366	
			<u>1.502.079</u>		<u>-3.641.351</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties			<u>5.049.444</u>		<u>603.579</u>
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten			<u>5.049.444</u>		<u>603.579</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten					
Investeringen materiële vaste activa	2	-1.464.832		-1.538.309	
Desinvesteringen materiële vaste activa	2	622.113		-	
Investeringen immateriële vaste activa	1	-1.939.785		-1.517.020	
Aflossing leningen u/g	3	28.307		28.304	
Desinvesteringen overige financiële vaste activa	3	<u>6.790</u>		<u>6.790</u>	
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten			-2.747.407		-3.020.235
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Nieuw opgenomen leningen	9	2.500.000		-	
Aflossing langlopende schulden	9	<u>-1.418.750</u>		<u>-1.360.000</u>	
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten			<u>1.081.250</u>		<u>-1.360.000</u>
Mutatie geldmiddelen			<u>3.383.287</u>		<u>-3.776.656</u>
Stand geldmiddelen per 1 januari	6		2.461.923		6.238.579
Stand geldmiddelen per 31 december	6		<u>5.845.210</u>		<u>2.461.923</u>
Mutatie geldmiddelen			<u>3.383.287</u>		<u>-3.776.656</u>

Toelichting:

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode waarbij wordt uitgegaan van het resultaat na belastingen. De ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de operationele activiteiten.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

1.1.4.1 Algemeen

Algemene gegevens en groepsverhoudingen

Stichting Adelante Zorg is statutair (en feitelijk) gevestigd te Heerlen, op het adres Zandbergsweg 111, en is geregistreerd onder KvK-nummer 41072650.

De activiteiten van de Stichting Adelante Zorg zijn gericht op de coördinatie van het beleid en de werkzaamheden op de deelgebieden revalidatie, arbeidsintegratie en audiologie aan en ten behoeve van gehandicapten en andere aan de genoemde deelgebieden verwante activiteiten.

Stichting Adelante Zorg maakt deel uit van een groep, waarvan Stichting Adelante Groep te Heerlen aan het hoofd staat. De financiële gegevens van Stichting Adelante Zorg zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Stichting Adelante Groep.

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 *de Regeling openbare jaarverantwoording WMG (RojW) en Wet Normering Topinkomens*. 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.

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.

Continuïteitsveronderstelling

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Vergelijking met voorgaand jaar

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

Vergelijkende cijfers

De cijfers voor 2025 zijn, waar nodig, geherrubriceerd om vergelijkbaarheid met 2025 mogelijk te maken.

Verrekenen en salderen

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

- een deugdelijk 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.

Gebruik van schattingen

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

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Verbonden rechtspersonen

Alle groepsmaatschappijen zijnde Stichting Adelante Groep, Stichting Adelante Onderwijs, Stichting Adelante Beheer OG, Adelante Arbeid B.V., Adelante Holding B.V., Stichting Vrienden van Adelante en Stichting Vooruit voor Kinderen met een Handicap worden aangemerkt als verbonden partij.

Met onderstaande verbonden partijen hebben alleen transacties plaatsgevonden onder normale marktvoorwaarden:

- Stichting Adelante Onderwijs
- Adelante Arbeid B.V.

Goodwill

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. Negatieve goodwill valt vrij in de winst-en-verliesrekening voor zover lasten en verliezen zich voordoen, indien hier bij de verwerking van de overname rekening mee is gehouden en deze lasten en verliezen betrouwbaar zijn te meten. Indien geen rekening is gehouden met verwachte lasten of verliezen, dan valt de negatieve goodwill vrij in overeenstemming met het gewogen gemiddelde van de resterende levensduur van de verworven afschrijfbaar activa. Voor zover de negatieve goodwill uitkomt boven de reële waarde van de geïdentificeerde niet-monetaire activa wordt het meerdere direct in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Een overeengekomen mogelijke aanpassing van de verkrijgingsprijs die afhankelijk is gesteld van toekomstige gebeurtenissen wordt opgenomen in de verkrijgingsprijs zodra de aanpassing waarschijnlijk is en het bedrag ervan betrouwbaar kan worden bepaald. Een dergelijke aanpassing resulteert ook in een aanpassing van de (positieve of negatieve) goodwill met terugwerkende kracht. Ook is het mogelijk dat een eerdere schatting van de aanpassing van de verkrijgingsprijs moet worden herzien. Dergelijke aanpassingen van de verkrijgingsprijs, die worden verwerkt als schattingswijzigingen, resulteren ook in aanpassingen van de bepaalde (positieve of negatieve) goodwill. De aangepaste goodwill wordt prospectief afgeschreven vanaf het moment van de wijziging van de verkrijgingsprijs. Vergelijkende cijfers worden niet aangepast.

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 punt 11.

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 Stichting Adelante Zorg.

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 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 materiële vaste activa wordt niet afgeschreven.

De volgende afschrijvingspercentages worden hierbij gehanteerd:

- Bedrijfsgebouwen en terreinen : 0 - 5 %.
- Machines en installaties : 5 %.
- Andere vaste bedrijfsmiddelen : 10 - 20 %.
- Kosten van goodwill die van derden is verkregen : 10 %.
- Kosten van ontwikkeling: 20 %.

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.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

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.

Vervreemding van vaste activa

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

Financiële instrumenten

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten, zoals vorderingen en schulden, als financiële 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 op de 'Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen'. Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost.

Onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten

Het onderhanden 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. Conform de richtlijn is tevens per verzekeraar de schadelast 2025 bepaald en vergeleken met de gemaakte plafondsafspraken. Op basis van deze berekening is bij het onderhanden werk rekening gehouden met eventuele overfinanciering. Op het onderhanden werk worden de voorschotten die ontvangen zijn van verzekeraars in mindering gebracht.

Onderhanden trajecten WMO/jeugdzorg

Onderhanden trajecten WMO/jeugdzorg worden gewaardeerd tegen de vervaardigingsprijs, zijnde de reeds bestede verrichtingen, of tegen de opbrengstwaarde van de trajecten indien deze lager is. De productie van de onderhanden trajecten is bepaald door de openstaande verrichtingen te koppelen aan de trajecten die ultimo boekjaar openstonden. Op de onderhanden trajecten worden de voorschotten die ontvangen zijn in mindering gebracht.

Vorderingen

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

Een vordering uit hoofde van financieringstekorten of een schuld uit hoofde van financieringsoverschotten is het aan het einde van het boekjaar bestaande verschil tussen het wettelijk budget voor aanvaardbare kosten en de ontvangen voorschotten en de in rekening gebrachte vergoedingen voor diensten en verrichtingen ter dekking van het wettelijk budget (artikel 6 Regeling verslaggeving WTZi).

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

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.

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 indien het effect van de tijdswaarde materieel is 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.

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. Er is gewaardeerd tegen de huidige markt verdisconteringsvoet.

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), voorzover deze na 31 december 2025 vallen, gebaseerd op 100 % gedurende het eerste jaar en 70 % gedurende het tweede jaar. Er is tevens rekening gehouden met een te betalen transitievergoeding indien de inschatting is dat de betreffende medewerker niet meer zal herstellen. Er is gewaardeerd tegen de huidige markt verdisconteringsvoet.

Voorziening generatiebeleid

In de CAO Ziekenhuizen is opgenomen dat werkgevers vanaf 1 juli 2024 verplicht een Regeling Generatie beleid hebben. De regeling zorgt ervoor dat oudere medewerkers minder kunnen werken en op gezonde wijze de AOW gerechtigde leeftijd kunnen halen. Stichting Adelante Zorg heeft de variant 80%-90%-100% ingevoerd. In deze variant wordt de arbeidsduur met 20% teruggebracht en ontvangt de werknemer een financiële tegemoetkoming van 10% bruto. Alle sociale premies worden op basis van 90% berekend en afgedragen. Voor de medewerkers die deelnemen aan deze regeling is 10% van de salariskosten gedurende de periode vanaf 1-1-2024 tot ingangsdatum pensioen voorzien waarbij rekening is gehouden met een salarisindex van 3,5% per jaar. De geschatte sociale lasten boven op salariskosten is 20%. De geschatte kosten pensioenpremie is 13,15% over 20% (80% werken; 100% pensioenopbouw), indien de werknemer kiest voor 100% pensioenopbouw.

Voorziening RVU regeling

In de wet "bedrag ineens, RVU en verlofsparen", is afgesproken dat werkgevers vanaf 1 januari 2021 geen fiscale strafheffing (RVU heffing) meer betalen als zij voor werknemers die nog drie jaar of minder moeten werken tot de AOW-gerechtigde leeftijd, een vergoeding verschaffen van maximaal € 2.357 p/mnd (2026). Het bedrag is ter compensatie van het AOW gat dat ontstaat bij het naar voren halen van het ouderdomspensioen.

De afspraken tussen werknemer en werkgever worden vastgelegd in een vaststellingsovereenkomst. De totale kosten over de volledige looptijd worden in het jaar van overeengekomen opgenomen in een voorziening. De toekomstige maandelijkse uitkeringen worden ten laste gebracht van de gevormde voorziening.

Voorziening Balansverlof

In de CAO ziekenhuizen is opgenomen dat werknemers vanaf 1 september 2025 gebruik kunnen maken van balansverlof. Balansverlof maakt het mogelijk om in verschillende fasen van de loopbaan tijdelijk minder of niet te werken voor een betere werk-privébalans. De gespaarde uren verjaren niet en kunnen tijdens het dienstverband alleen in tijd worden opgenomen. De waarde van de uren bij sparen, opnemen of uitbetalen bij einde dienstverband wordt berekend op basis van het geldende salaris, inclusief vakantiebijslag en eindejaarsuitkering.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

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.

à fond perdu egalisatierekeningen

Subsidies, ter financiering van investeringen in materiële vaste activa, zijn onder dit hoofd opgenomen tegen nominale waarden. De afschrijvingen over de betreffende investeringen worden jaarlijks in mindering gebracht op de ontvangsten subsidies. De afschrijvingen zijn berekend overeenkomstig de methode zoals bij de materiële vaste activa zijn toegelicht.

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 verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

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

Baten (waaronder nagekomen budgetaanpassingen) en lasten uit voorgaande jaren die in dit boekjaar zijn geconstateerd, worden aan dit boekjaar toegerekend. In het geval van een geconstateerde fout in voorgaande boekjaren wordt fouterstel toegepast.

Opbrengsten

Opbrengsten uit het verlenen van diensten worden in de winst-en-verliesrekening verwerkt wanneer het bedrag van de opbrengsten op betrouwbare wijze kan worden bepaald, de inning van de te ontvangen vergoeding waarschijnlijk is, de mate waarin de dienstverlening op balansdatum is verricht betrouwbaar kan worden bepaald en de reeds gemaakte kosten en de kosten die (mogelijk) nog moeten worden gemaakt om de dienstverlening te voltooien op betrouwbare wijze kunnen worden bepaald.

Indien het resultaat van een bepaalde opdracht tot dienstverlening niet op betrouwbare wijze kan worden bepaald, worden de opbrengsten verwerkt tot het bedrag van de kosten van de dienstverlening die worden gedekt door de opbrengsten.

De met de opbrengsten samenhangende lasten worden toegerekend aan de periode waarin de baten zijn verantwoord.

Omzet revalidatie en audiologie

Handreiking omzetverantwoording

Bij de omzetbepaling van de DBC zorgproducten en overige zorgproducten voor Revalidatie en Audiologie heeft Adelante de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gehanteerd zoals opgenomen in de "Handreiking Omzetverantwoording MSZ".

Sectorale schattingsonzekerheden jaarrekening 2025 medisch specialistische zorg

Inleiding

De landelijke onzekerheden voor instellingen voor medisch specialistische zorg zijn ten opzichte van vorige jaren beperkt tot schattingen in omzet- en omzetgerelateerde posten. De resterende in de jaarrekening 2025 van toepassing zijnde onzekerheid voor Stichting Adelante Zorg (hierna: Adelante) heeft primair betrekking op toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar aan het boekjaar.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Toelichting (landelijke) onzekerheden jaarrekening 2025

De van toepassing zijnde (landelijke) onzekerheden in de jaarrekening 2025 is (inclusief de status hiervan) hierna toegelicht voor Adelante:

Toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar aan het boekjaar

Adelante heeft met de zorgverzekeraars voor 2025 schadelastafspraken op basis van plafondatafspraken gemaakt. Toerekening van de schadelastafspraken aan het boekjaar 2025 heeft plaatsgevonden op basis van een beste schatting van het voortgangpercentage ultimo 2025 in lijn met de Handreiking omzetverantwoording. Deze correcties zijn conform de handreiking omzetverantwoording op de omzet 2025 in mindering gebracht en waar nodig verwerkt in de waardering van het onderhanden werk ultimo 2025. De uiteindelijke uitkomsten zullen later blijken uit de afrekeningen met zorgverzekeraars. In deze jaarrekening is de beste inschatting van het financieel effect op de omzet en daarmee samenhangende posten verwerkt.

Overige bedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsopbrengsten bestaan uit opbrengsten anders dan uit zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning en subsidies. De overige opbrengsten kunnen worden verdeeld in opbrengsten voor het leveren van goederen en opbrengsten voor het leveren van diensten.

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.

Opbrengsten uit het verlenen van diensten 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.

Personele kosten

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

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

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

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

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

Pensioenen

Het instituut 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 het instituut. De verplichtingen, die voortvloeien uit deze rechten van haar personeel, zijn ondergebracht bij het bedrijfstakpensioenfonds Zorg en Welzijn. Het instituut betaalt hiervoor premies waarvan de helft door de werkgever wordt betaald en de helft door de werknemer. De pensioenrechten worden jaarlijks geïndexeerd, indien en voor zover de dekkingsgraad van het pensioenfonds (het vermogen van het pensioenfonds gedeeld door haar financiële verplichtingen) dit toelaat. Per 1 januari 2015 gelden nieuwe regels voor pensioenfonds. Daarbij behoort ook een nieuwe berekening van de dekkingsgraad. De 'nieuwe' dekkingsgraad is het gemiddelde van de laatste twaalf dekkingsgraden. Door een gemiddelde te gebruiken, zal de dekkingsgraad nu minder sterk schommelen. In december 2025 bedroeg de dekkingsgraad van PFZW 117,7%. Het vereiste niveau van de dekkingsgraad voor PFZW is 125,7%. Het pensioenfonds verwacht volgens het herstelplan binnen 10 jaar hieraan te kunnen voldoen en voorziet geen noodzaak voor de aangesloten instellingen om extra stortingen te verrichten of om bijzondere premieverhogingen door te voeren. Het instituut 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. Het instituut heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord.

Financiële baten en lasten

De financiële baten en lasten betreffen van derden en groepsmaatschappijen ontvangen (te ontvangen) en aan derden en groepsmaatschappijen betaalde (te betalen) interest. Tevens is hieronder opgenomen het aandeel van de stichting in het resultaat van de op nettovermogenswaarde gewaardeerde deelnemingen danwel ontvangen dividenden van deelnemingen waarin geen invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend en waardeveranderingen van financiële vaste activa en effecten.

Overheidssubsidies

Overheidssubsidies worden aanvankelijk in de balans opgenomen als vooruitontvangen baten zodra er redelijke zekerheid bestaat dat zij zullen worden ontvangen en dat de groep zal voldoen aan de daaraan verbonden voorwaarden. Subsidies ter compensatie van door de groep gemaakte kosten worden systematisch als opbrengsten in de winst-en-verliesrekening opgenomen in dezelfde periode als die waarin de kosten worden gemaakt. Subsidies ter compensatie van de groep voor de kosten van een actief worden systematisch in de winst-en-verliesrekening opgenomen gedurende de gebruiksduur van het actief. Een krediet afgesloten tegen een lagere rente dan de markrente, wordt als schuld in de balans opgenomen waarbij waardering plaatsvindt zoals opgenomen onder Financiële instrumenten. Het verschil tussen het hogere ontvangen bedrag van het krediet en de boekwaarde bij eerste verwerking betreft het voordeel als gevolg van de lagere rente. Dit voordeel wordt verwerkt als overheidssubsidie.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Uitgangspunten Sociaal Domein

Bij het bepalen van de Wmo-omzet en of Jeugdwet-omzet heeft de stichting de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gevolgd zoals hiervoor opgenomen. Met ingang van 2015 is als gevolg van de transitie een deel van de toenmalige AWBZ en ZVW zorg overgeheveld van de zorgkantoren respectievelijk de zorgverzekeraars naar de gemeenten ('decentralisatie').

Als gevolg van deze decentralisatie [en andere factoren] is er vanaf 2015 sprake van een bepaalde mate van omzetonzekerheden. Overeenkomstig de landelijke en gemeentelijke uitingen van de overheid heeft hierbij continuïteit van zorgverlening voorop gestaan. Dit heeft gevolgen die leiden tot inherente onzekerheden en schattingsrisico's in deze omzet van instellingen, die naar beste weten zijn geschat door de raad van bestuur van stichting en verwerkt in de jaarrekening, maar die tot nagekomen effecten kunnen leiden in volgend jaar. Hieraan ligt een aantal zaken ten grondslag, waaronder het feit dat per gemeente andere producten zijn afgesproken en separate voorwaarden gelden (tijds aanwezigheid van een geldige beschikking, woonplaatsbeginsel, feitelijke zorglevering, zelfindicatie door medewerkers, e.d.).

Daarnaast is er gestreefd naar een finale afrekening resp. landelijke verantwoording van de zorg aan alle gemeenten waar de stichting een contracteringsrelatie mee heeft op basis van het landelijke ISD-protocol. Niet alle gemeenten hebben hiermee ingestemd. Dit kan ertoe leiden dat de verantwoorde omzet ter discussie kan worden gesteld.

De wijze waarop de individuele gemeenten overgaan tot afwikkeling en vaststelling is op dit moment nog niet bekend, echter de raad van bestuur heeft deze mogelijke effecten naar beste weten geschat en verwerkt in deze jaarrekening waar mogelijk en wijst op het resterende inherente risico terzake dat kan leiden tot nagekomen financiële effecten in 2018 of later.

1.1.4.4 Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgende de indirecte methode waarbij wordt uitgegaan van het resultaat na belasting. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen. Ontvangen en betaalde interest worden opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. De interest is inbegrepen in het resultaat boekjaar en derhalve niet zichtbaar opgenomen in het kasstroomoverzicht.

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 instellings specifieke (sectorale) regels.

1.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

Het verloop van de immateriële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:

	2025	2024
	in euro's	in euro's
Boekwaarde per 1 januari	2.395.561	1.218.827
Bij: investeringen	1.939.785	1.517.020
Af: afschrijvingen	836.134	340.286
Boekwaarde per 31 december	3.499.212	2.395.561

Toelichting:

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

De kosten van goodwill hebben betrekking op de overgenomen activiteiten van Zigzagzorg Zuid BV en de overgenomen revalidatiegeneeskunde van VieCuri Medisch Centrum beiden met een resterende levensduur van 2 jaar.

De investeringen hebben betrekking op de activatie van de software- en implementatiekosten van het ERP/EPD-systeem.

2. Materiële vaste activa

Het verloop van de materiële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:

	2025	2024
	in euro's	in euro's
Boekwaarde per 1 januari	34.410.722	36.447.814
Bij: investeringen	1.464.832	1.538.309
Af: afschrijvingen	3.524.494	3.575.401
Af: desinvesteringen	622.113	-
Boekwaarde per 31 december	31.728.947	34.410.722

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. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar het overzicht van de langlopende leningen in paragraaf 1.1.9.

3. Financiële vaste activa

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

	2025	2024
	in euro's	in euro's
Boekwaarde per 1 januari	307.923	343.017
Aflossing leningen	-28.307	-28.304
Amortisatie (dis)agio	-6.790	-6.790
Boekwaarde per 31 december	272.826	307.923

Toelichting:

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

De amortisatie (di)sagio heeft betrekking op een afgesloten geldlening bij Triodos Bank waarvoor het Waarborgfonds voor de Zorgsector (WFZ) zich garant heeft gesteld.

Op 1 maart 2022 is een lening verstrekt aan Adelante Arbeid B.V. met een totale hoofdsom van € 283.044. De lening heeft een looptijd van 10 jaar, gerekend vanaf 1 maart 2022. De rente bedraagt 2,0% gedurende de looptijd van de lening. Aflossing van de lening vindt plaats vanaf 1 maart 2023 en bedraagt jaarlijks € 28.344.

4. Onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten

De specificatie is als volgt:

	31-dec-25	31-dec-24
	in euro's	in euro's
1. Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten gereguleerd segment	11.475.829	7.992.879
2. Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten vrij segment	1.848.832	1.853.984
3. Af: ontvangen voorschotten	-12.821.607	-10.983.669
Totaal onderhanden werk	503.054	-1.136.806

Toelichting:

Voor de uitgangspunten van het bepalen van het onderhanden werk wordt verwezen naar de grondslagen van waardering en resultaatbepaling 1.1.4.

1.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

5. Vorderingen

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	in euro's	in euro's
1. Vorderingen op handelsdebiteuren	14.082.209	7.367.703
2. Vorderingen op groepsmaatschappijen	403.951	2.076.236
3. Overige vorderingen:		
Nog te factureren en overige vorderingen	5.104.015	11.737.444
Vorderingen u.h.v. financieringstekort	57.822	-
4. Overlopende activa	1.626.992	853.190
Totaal vorderingen	<u>21.274.989</u>	<u>22.034.573</u>

Toelichting:

De voorziening voor debiteuren die in aftrek op de vorderingen is gebracht, bedraagt € 26k (2024: € 48k).

De vorderingen op handelsdebiteuren betreft grotendeels vorderingen op zorgverzekeraars.

Vorderingen op handelsdebiteuren zijn eind 2025 sterk toegenomen doordat DBC-facturatie aan verzekeraars tijdelijk heeft stilgelegen in het boekjaar als gevolg van de overgang naar een nieuw EDP systeem.

De vorderingen en overlopende activa hebben een kortlopend karakter (<1 jaar).

Overlopende activa zijn fors gestegen door vooruitbetaalde licentie en onderhoudskosten inzake het EPD systeem.

6. Liquide middelen

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	in euro's	in euro's
1. Bankrekeningen	5.827.952	2.448.506
2. Kassen	17.258	13.417
Totaal liquide middelen	<u>5.845.210</u>	<u>2.461.923</u>

Toelichting:

De overige liquide middelen zijn vrij beschikbaar. De kredietruimte bedraagt € 4.0mln (2024: € 4.0mln). Bij het aangaan van huurovereenkomsten zijn bankgaranties afgegeven voor een bedrag van € 62k.

1.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

PASSIVA

7. Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	in euro's	in euro's
V Bestemmingsreserves	1.150.000	1.150.000
VII Overige reserves	18.188.545	20.589.792
VIII Wettelijke reserves	3.369.212	2.114.174
	<u>22.707.757</u>	<u>23.853.966</u>

7.1 V Bestemmingsreserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-25</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-25</u>
	in euro's	in euro's	in euro's	in euro's
- organisatie ontwikkeling / verandering	1.150.000	-	-	1.150.000
	<u>1.150.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.150.000</u>

7.1.VII Overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-25</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-25</u>
	in euro's	in euro's	in euro's	in euro's
- algemene reserve	20.589.792	-1.146.209	-1.255.038	18.188.545
	<u>20.589.792</u>	<u>-1.146.209</u>	<u>-1.255.038</u>	<u>18.188.545</u>

7.1.VIII Wettelijke reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-25</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-25</u>
	in euro's	in euro's	in euro's	in euro's
- ontwikkelingskosten	2.114.174	-	1.255.038	3.369.212
	<u>2.114.174</u>	<u>-</u>	<u>1.255.038</u>	<u>3.369.212</u>

Toelichting:

In de herstructureringsplannen van de Raad van Bestuur is toegelicht dat Adelante de komende jaren een veranderingstraject zal doormaken met als doel dat de organisatie beter kan inspelen op de snel veranderende omgeving. Door deze ontwikkeling zal Adelante meer toekomstbestendig worden. Voor het doorvoeren van deze veranderingen zal geïnvesteerd moeten worden. Investeringsprogramma's ook investeren in verdere teamontwikkeling en procesinnovatie en -verbetering. De kosten die samenhangen met bovengenoemde ontwikkeltraject zijn opgenomen onder de bestemmingsreserve organisatie ontwikkeling / verandering. De wettelijke reserve bestaat uit de geactiveerde kosten van ontwikkeling van het ERP/EPD-systeem en is onttrokken uit de overige reserves. Het resultaat uit de WLZ-financieringsstroom dient conform RJ 665 in een bestemmingsfonds te worden opgenomen. Aangezien wij deze financieringsstroom echter niet als materieel beschouwen en op basis hiervan geen betrouwbaar inzicht hebben in de omvang ervan, presenteren wij deze niet als bestemmingsfonds in de jaarrekening.

8. Voorzieningen

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-25</u>	<u>Dotatie</u>	<u>Onttrekking</u>	<u>Vrijval</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-25</u>
	in euro's	in euro's	in euro's	in euro's	in euro's
1. balansverlof	-	22.748	-	-	22.748
RVU regeling	206.652	229.251	156.782	-	279.121
jubileumverplichtingen	1.143.941	63.830	12.012	117.972	1.077.787
langdurig zieken	765.080	906.003	585.616	-	1.085.467
generatiebeleid	261.306	157.679	29.571	84.665	304.749
Totaal voorzieningen	<u>2.376.979</u>	<u>1.379.511</u>	<u>783.981</u>	<u>202.637</u>	<u>2.769.872</u>

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

	<u>31-dec-25</u>
	in euro's
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	915.566
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	1.854.306
hiervan > 5 jaar	719.861

Toelichting per categorie voorziening:

Voor een nadere toelichting op de voorzieningen wordt verwezen naar 1.1.4.2 Grondslagen van waardering van activa en passiva.20

1.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS**9. Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)**

Het verloop is als volgt weer te geven:

	2025	2024
	in euro's	in euro's
Stand per 1 januari	14.748.750	16.108.750
Bij: nieuwe leningen	2.500.000	-
Af: aflossingen	1.418.750	1.360.000
Stand per 31 december	15.830.000	14.748.750
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	1.610.000	1.360.000
Stand langlopende schulden per 31 december	<u>14.220.000</u>	<u>13.388.750</u>

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

	31-dec-25	31-dec-24
	in euro's	in euro's
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr.), aflossingsverplichtingen	1.610.000	1.360.000
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	14.220.000	13.388.750
hiervan > 5 jaar	5.712.500	6.588.750

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

Toelichting:**Hypothecaire zekerheden:****I. Een recht van eerste hypotheek ten behoeve van:**

Stichting Waarborgfonds voor de Zorgsector, de Staat Der Nederlanden en ING Bank N.V., tot zekerheid voor de voldoening van alle betalingsverplichtingen van Stichting Adelante Zorg, Stichting Adelante OG, Stichting Adelante Onderwijs en Stichting Adelante Groep uit hoofde van tegenwoordige en / of toekomstige borgstellingen, verstrekte en / of alsnog te verstrekken garanties, verstrekt krediet en / of alsnog te verstrekken krediet en het verder verschuldigde uit welken anderen hoofde ook, tot een bedrag van drieëndertig miljoen tweehonderd duizend euro (€ 33.200.000), op de navolgende onderpanden:

A. KADASTRALE GEMEENTE HEERLEN:

1. een perceel grond met opstallen (audiologisch zorgcentrum), volgens de kadastrale registratie plaatselijk bekend te 6432 CC Hoensbroek (gemeente Heerlen), Zandbergsweg 111 BG02 en Schuureikenweg (ongenummerd) te Hoensbroek, sectie A nummer 5315, (20 a en 85 ca);

2. het revalidatiecentrum met erf, ondergrond, parkeerterrein, groenvoorzieningen en verdere aanhorigheden, volgens de kadastrale registratie onder meer plaatselijk bekend te 6432 CC Hoensbroek (gem. Heerlen), Zandbergsweg 111, Zandbergsweg (ongenummerd) te Hoensbroek en 6414 EK Hoensbroek, Lijsterstraat 10 tot en met 32 (even nummers) en Schuureikenweg 14 tot en met 38 (even nummers), sectie A nummer 6506, (56a), nummer 6508 (31 a en 60 ca), 6510 (01 ha, 47 a en 30 ca) en 6485 (2 a en 20 ca), 6539 (12 ha, 4 a en 02 ca).

B. KADASTRALE GEMEENTE VALKENBURG AAN DE GEUL:

1. het zakelijk recht van erfpacht van percelen grond met verdere aanhorigheden (welke percelen grond eigendom zijn van de gemeente Valkenburg aan de Geul), gelegen aan de Onderstestraat te Houthem, gemeente Valkenburg aan de Geul, kadastraal bekend als gemeente Houtem sectie C:

- nummer 2291 (34 a en 55 ca), nummer 2298 (32 a en 40 ca), nummer 2300 (3 a en 60 ca) en nummer 2302 (39 a en 75 ca), welke percelen gedeeltelijk zijn belast met een zakelijk recht of gedogings-verplichting als bedoeld in het voorheen geldende artikel 5 lid 3 onder b van de Belemmeringenwet Privaatrecht ten behoeve van NV Waterleiding Maatschappij Limburg en Waterschap Zuiveringschap Limburg en een opstalrecht ten behoeve van Enexis B.V.;

- nummer 2299 (1 ha, 31 a en 40 ca) en nummer 2301 (10 ca), welk recht van erfpacht in ondererfpacht is uitgegeven aan Stichting Ronald McDonald Kindervallei en welke percelen gedeeltelijk zijn belast met een zakelijk recht of gedogings-verplichting als bedoeld in het voorheen geldende artikel 5 lid 3 onder b van de Belemmeringenwet Privaatrecht ten behoeve van NV Waterleiding Maatschappij Limburg en Waterschap Zuiveringschap Limburg en een opstalrecht ten behoeve van Enexis B.V.;

2. het zorgcomplex met verdere aanhorigheden, plaatselijk bekend te Onderstestraat 27 en 29 te Houthem, kadastraal gemeente Houthem sectie C nummer 2266 (1 ha, 68 a en 69 ca), belast met een zakelijk recht of gedogings-verplichting als bedoeld in het voorheen geldende artikel 5 lid 3 onder b van de Belemmeringenwet Privaatrecht ten behoeve van Enexis B.V.

II. Een recht van eerste hypotheek ten behoeve van:

ING Bank N.V., op het navolgende onderpand:

Het perceel met verdere aanhorigheden, plaatselijk bekend Onderstestraat 29 te Valkenburg, kadastraal bekend gemeente Houtem sectie C nummer 1743, groot 2 ha, 33 a en 30 ca.

Stand-by Roll Over faciliteit

Er is sprake van een Stand-by Roll Over faciliteit ad. € 2.500.000,- overeengekomen voor de financiering van duurzaamheidsinvesteringen. Indien nodig word deze ter beschikking gesteld door de ING.

Financiering

Ondanks het negatieve resultaat over 2025 voldoet Adelante aan de in het bankconvenant afgesproken EBITDA-norm van tenminste 4 miljoen. Toetsing van deze financiële ratio geschiedt elk halfjaar op basis van de credit base excl. Stichting Adelante Onderwijs.

1.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

9. overige passiva

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	in euro's	in euro's
Overige langlopende schulden (overlopende passiva):		
- à fond perdu saldo per 1-januari	667.917	724.281
- af: à fond perdu verslagjaar	56.365	56.364
- à fond perdu saldo per 31-december	<u>611.552</u>	<u>667.917</u>

10. Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)

De specificatie overige schulden is als volgt:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	in euro's	in euro's
1. schulden aan banken	1.610.000	1.360.000
2. schulden aan leveranciers en handelskredieten	1.483.553	2.081.275
3. schulden aan groepsmaatschappijen	1.213.627	134.767
4. belastingen en premies sociale verzekeringen	3.378.869	3.077.021
5. schulden terzake pensioenen	1.545.195	1.459.380
6. overige schulden:		
reservering vakantiegeld	1.948.075	1.817.242
reservering vakantiedagen en JUS	1.037.494	1.001.396
persoonlijk levensfase budget	6.267.454	5.963.886
nog te betalen kosten	3.338.045	2.087.735
schulden aan zorgverzekeraars	569.330	367.659
schulden u.h.v. financieringsoverschot	-	133.412
7. overige passiva	423.415	702.511
Totaal overige schulden	<u>22.815.057</u>	<u>20.186.284</u>

Toelichting:

De nog te betalen kosten zijn ten opzichte van 2024 gestegen door de termijnfacturen van het EPD-systeem.

Onder de overige vorderingen is begrepen € 57.822 (2024: € -133.412) inzake het financieringsverschil WLZ dat als volgt is te specificeren

<u>Nog in tarieven te verrekenen</u>	<u>Jaar t</u>	<u>Jaar t-1</u>	<u>Jaar t-2</u>	<u>Jaar t-3</u>	<u>Totaal</u>
Saldo per 1 januari	-57.600	0	-19.466	-56.346	-133.412
Bij/af: financieringsverschil boekjaar	66.357	-50.123	0	0	16.234
Bij/af: betalingen/ontvangsten	166.243	0	-63.823	72.580	175.000
Saldo per 31 december	<u>175.000</u>	<u>-50.123</u>	<u>-83.289</u>	<u>16.234</u>	<u>57.822</u>
Stadium van vaststelling (*)	a	b	b	c	
Waarvan gepresenteerd als:					
- vorderingen uit hoofde van financieringstekort					
- schulden uit hoofde van financieringsoverschot					

a = interne berekening

b = overeenstemming met zorgverzekeraar

c = definitieve vaststelling Nederlandse Zorgautoriteit (NZa)

	<u>Jaar t</u>	<u>Jaar t-1</u>
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten jaar t	1.441.196	1.274.023
Af: Vergoedingen ter dekking van wettelijk budget	<u>1.383.374</u>	<u>1.407.435</u>
Financieringstekort / overschot	<u>57.822</u>	<u>-133.412</u>

1.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

11. Financiële instrumenten

Algemeen

De instelling 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.

Het beleid is: De instelling handelt niet in financiële derivaten en heeft procedures en gedragslijnen om de omvang van het kredietrisico bij elke tegenpartij of markt 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.

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 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.

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

Toelichting:

Stichting Adelante Zorg heeft de volgende meerjarige verplichtingen uit hoofde van lopende leasecontracten, huur en overeenkomsten.

	betaalbaar binnen 1 jaar	betaalbaar 1-5 jaar	betaalbaar na 5 jaar	Totaal
Huurverplichting van onroerende zaken	915.046	1.778.368	1.390.720	4.084.134
Leaseverplichtingen auto's	28.932	37.043	-	65.975
Huurverplichtingen roerende zaken	30.653	58.752	-	89.405
Totaal meerjarige verplichtingen	<u>974.631</u>	<u>1.874.163</u>	<u>1.390.720</u>	<u>4.239.514</u>

Onzekerheden opbrengstverantwoording

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

13. Mogelijke rechten of verplichtingen in het kader van de niet in de balans opgenomen regelingen

Verplichtingen uit hoofde van het macrobeheersinstrument

Het macrobeheersinstrument kan door de minister van VWS ingezet worden om overschrijdingen van het makro kader 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.

Voor 2025 is het mbi-omzetplafond door de NZa vastgesteld op € 31.933,5 miljoen (prijsniveau 2025).

Bij het opstellen van de jaarrekening 2025 bestaat nog geen inzicht in realisatie van het mbi-omzetplafond over 2025. Stichting Adelante Zorg 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 Stichting Adelante Zorg per 31 december 2025.

Waarborgfonds voor de zorgsector

De zorginstelling heeft in het kader van het WfZ-deelnemerschap een obligoverplichting richting het WfZ. Dit houdt in dat indien het eigen vermogen van het WfZ onvoldoende zou blijken om aan de garantieverplichtingen te voldoen en WfZ wordt aangesproken op zijn garantieverplichtingen, WfZ een beroep kan doen op financiële hulp van de deelnemers. Deze hulp wordt in dat geval geboden in de vorm van renteloze leningen aan het WfZ. De omvang van het obligo bedraagt maximaal 3% van de restantschuld van de geborgde leningen van de deelnemer. De omvang van dit obligo bedroeg per 31 december 2025 in totaal 170 miljoen euro.

1.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

Onderlinge Waarborgmaatschappij Centramed BA

Adelante heeft in het verleden bij de Onderliggende Waarborgmaatschappij Centramed BA een stortingen gedaan in het aandelenkapitaal en ledenkapitaal voor een bedrag van € 174.906. Tevens zijn garanties afgegeven in het verleden aan Onderlinge Waarborgmaatschappij BA voor in totaal € 71.190. In 2025 is hiervan € 23.000 doorgehaald.

Uitspraak Europees Hof over overwerkvergoeding voor deeltijdwerkers

Op 29 juli 2024 heeft het Europees Hof van Justitie 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.

Op dit moment wordt onderzocht of, en in hoeverre, deze uitspraak van toepassing is op de zorgsector en op de verschillende cao's die in de zorg worden gebruikt, en welke financiële impact dit met zich mee kan brengen. De mogelijke verplichtingen die hieruit voortvloeien, zijn 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.

1.1.6 MUTATIEOVERZICHT IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	Kosten van ontwikkeling	Kosten van goodwill die van derden is verkregen	Vooruitbe- talingen op immateriële activa	Totaal
	in euro's	in euro's	in euro's	in euro's
Stand per 1 januari 2025				
- aanschafwaarde	1.325.594	1.563.064	1.105.067	3.993.725
- cumulatieve afschrijvingen	316.487	1.281.677	-	1.598.164
Boekwaarde per 1 januari 2025	<u>1.009.107</u>	<u>281.387</u>	<u>1.105.067</u>	<u>2.395.561</u>
Mutaties in het boekjaar				
- investeringen	1.939.785	-	-	1.939.785
- afschrijvingen	684.747	151.387	-	836.134
- overige mutaties	1.105.067		-1.105.067	-
- <i>desinvesteringen</i>				
aanschafwaarde	-	-	-	-
cumulatieve afschrijvingen	-	-	-	-
per saldo	-	-	-	-
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>2.360.105</u>	<u>-151.387</u>	<u>-1.105.067</u>	<u>1.103.651</u>
Stand per 31 december 2025				
- aanschafwaarde	4.370.446	1.563.064	-	5.933.510
- cumulatieve afschrijvingen	1.001.234	1.433.064	-	2.434.298
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>3.369.212</u>	<u>130.000</u>	<u>-</u>	<u>3.499.212</u>

Vooruitbetalingen op immateriële activa van 2024 zijn in boekjaar 2025 overgegaan naar de kosten van ontwikkeling.
 Kosten van ontwikkeling hebben betrekking op de implementatie van Hix software.
 In het boekjaar 2025 is een gebouw aan de Deken Nicolayestraat 21 te Heerlen verkocht.

1.1.7 MUTATIEOVERZICHT MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Bedrijfs- gebouwen en terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen, technische en administratieve uitrusting	Totaal
	in euro's	in euro's	in euro's	in euro's
Stand per 1 januari 2025				
- aanschafwaarde	83.671.373	2.078.519	21.411.172	107.161.064
- cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-
- cumulatieve afschrijvingen	54.248.231	1.690.386	16.811.725	72.750.342
Boekwaarde per 1 januari 2025	<u>29.423.142</u>	<u>388.133</u>	<u>4.599.447</u>	<u>34.410.722</u>
Mutaties in het boekjaar				
- <i>investeringen</i>	367.572	249.372	847.888	1.464.832
- herwaarderingen	-	-	-	-
- afschrijvingen	2.269.485	37.733	1.217.276	3.524.494
- bijzondere waardeverminderingen	-	-	-	-
- terugname bijz. waardeverminderingen	-	-	-	-
- <i>desinvesteringen</i>				
aanschafwaarde	1.451.880	-	-	1.451.880
cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-
cumulatieve afschrijvingen	829.767	-	-	829.767
per saldo	<u>622.113</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>622.113</u>
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>-2.524.026</u>	<u>211.639</u>	<u>-369.388</u>	<u>-2.681.775</u>
Stand per 31 december 2025				
- aanschafwaarde	82.587.065	2.327.891	22.259.060	107.174.016
- cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-
- cumulatieve afschrijvingen	55.687.949	1.728.119	18.029.001	75.445.069
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>26.899.116</u>	<u>599.772</u>	<u>4.230.059</u>	<u>31.728.947</u>

Toelichting:

Zie toelichting op vorige pagina.

1.1.8 MUTATIEOVERZICHT FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Vorderingen op groeps- maatschappijen	Overige vorderingen	Totaal
	in euro's	in euro's	in euro's
Boekwaarde per 1 januari 2025	226.436	81.487	307.923
Ontvangen dividend / aflossing leningen	-28.307	-	-28.307
Amortisatie (dis)agio	-	-6.790	-6.790
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>198.129</u>	<u>74.697</u>	<u>272.826</u>

BIJLAGE

1.1.9 OVERZICHT LANGLOPENDE SCHULDEN per 31 december 2025

Leninggever	Afsluit-datum	Hoofdsom	Totale looptijd	Soort lening	Werke-lijke-rente	Restschuld 31 december 2024	Nieuwe leningen in 2025	Aflossing in 2025	Restschuld per 31 december 2025	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2025	Aflos-sings-wijze	Aflossing 2026	Gestelde zekerheden
		in euro's			%	in euro's	in euro's	in euro's	in euro's	in euro's			in euro's	
ING	1-6-2006	1.500.000	25	66.73.44.675	1,68%	405.000	-	60.000	345.000	-	6	<i>kwartaal</i>	60.000	
BNG	27-5-2015	6.900.000	20	04.01.09.770	1,17%	3.622.500	-	345.000	3.277.500	862.500	10	<i>kwartaal</i>	345.000	WfZ
BNG	19-11-2015	7.800.000	20	04.01.10.190	1,47%	4.290.000	-	390.000	3.900.000	1.170.000	10	<i>kwartaal</i>	390.000	WfZ
ING	1-10-2014	6.000.000	20	65.14.52.538	4,44%	3.450.000	-	300.000	3.150.000	1.050.000	11	<i>kwartaal</i>	300.000	
Triodos	1-6-2016	5.300.000	20	2205.4153.79	0,95%	2.981.250	-	198.750	2.782.500	1.192.500	11	<i>kwartaal</i>	265.000	WfZ
ING	15-5-2025	2.500.000	10	80.19.18.650	3,35%	-	2.500.000	125.000	2.375.000	1.437.500	10	<i>kwartaal</i>	250.000	
						<u>14.748.750</u>	<u>2.500.000</u>	<u>1.418.750</u>	<u>15.830.000</u>	<u>5.712.500</u>			<u>1.610.000</u>	

1.1.10 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING

BATEN

11 Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening

11.1 Zorgverzekeringswet

De baten zorgverzekeringswet zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Revalidatie		
Gefactureerde omzet DBC's / DBC-zorgproducten A-segment	51.411.352	52.524.055
Mutatie onderhanden projecten DBC's / DBC-zorgproducten A-segment	3.482.950	47.337
Opbrengsten Continuïteitsbijdragen A-segment	0	-52.566
	<u>54.894.302</u>	<u>52.518.826</u>
Audiologie & Communicatie		
Gefactureerde omzet DBC's / DBC-zorgproducten B-segment	9.379.059	8.680.933
Mutatie onderhanden projecten DBC's / DBC-zorgproducten B-segment	-5.152	184.738
Opbrengst Zintuiglijk Gehandicaptenzorg	4.452.998	4.169.350
	<u>13.826.905</u>	<u>13.035.021</u>
Opbrengsten verblijf/verpleging		
Opbrengsten zorgverzekeringswet (intensieve kindzorg)	2.893.551	2.486.053
Totaal	<u><u>71.614.758</u></u>	<u><u>68.039.900</u></u>

Toelichting:

De gefactureerde omzet in het A-segment laat a.g.v. de implementatie van HIX in boekjaar 2025 een daling zien ten opzichte van boekjaar 2024. Door de implementatie en de proceswijzigingen is de mutatie in onderhanden werk hoger dan vorig jaar.

De omzetstijging in het B-segment is een combinatie van indexering en volumetoename.

De opbrengsten zorgverzekeringswet (intensieve kindzorg) zijn gestegen doordat er een toename is in het aantal opnames van cliënten en we dus een hogere bedbezetting hebben.

11.2 Wet langdurige zorg

De baten wet langdurige zorg zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten Wlz-zorg (exclusief subsidies)	1.457.162	1.328.208
Totaal	<u><u>1.457.162</u></u>	<u><u>1.328.208</u></u>

Toelichting:

De mutatie in WLZ opbrengst komt door een combinatie van indexaties van tarieven en verzwaring van de zorgzwaartemix.

11.3 Opbrengsten Jeugdwet

De opbrengsten Jeugdwet zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Jeugdwet	2.546.478	2.682.762
Totaal	<u><u>2.546.478</u></u>	<u><u>2.682.762</u></u>

Toelichting:

De daling in de opbrengsten Jeugdwet wordt voornamelijk veroorzaakt door een afname in het aantal geleverde zorgtrajecten en/of een verkorting van de gemiddelde behandelduur.

1.1.10 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING**11.4 Subsidie op grond van een regeling als bedoeld in de Kaderwet VWS-subsidies of door het Zorginstituut op grond van de Wet langdurig zorg**

De baten subsidie op grond van een regeling als bedoeld in de Kaderwet VWS-subsidies of door het Zorginstituut op grond van de Wet langdurig zorg zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van VWS	1.208.899	1.144.292
Totaal	<u>1.208.899</u>	<u>1.144.292</u>

Toelichting:

De opbrengsten Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van VWS ziet toe op ontvangen subsidies voor onderzoek, innovatie en onderwijs binnen de zorg.

11.5 Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties

De baten beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties	1.990.457	2.195.742
Totaal	<u>1.990.457</u>	<u>2.195.742</u>

Toelichting:

De opbrengsten beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties betreft een beschikbaarheidsbijdrage t.b.v. de bekostiging van vervolgopleiding tot medisch specialist.

12. Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten

De baten uit andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Zorgprestaties tussen instellingen	1.906.411	1.384.229
Persoonsgebonden budget	745.432	623.334
Restaurant	578.577	694.196
Sportcentrum	458.456	462.872
Ouderbijdrage Kinderdagverblijf	670.341	641.308
Verhuur onroerende zaken	1.352.772	1.348.937
Totaal	<u>5.711.989</u>	<u>5.154.876</u>

Toelichting:

De toename in de persoonsgebonden budgetten wordt veroorzaakt door stijging in tarief door indexatie en een nieuwe werkwijze die meer gericht is op maatwerk.

De toename in zorgprestaties tussen instellingen komt door een nauwere samenwerking met zorgaanbieders en partners.

13. Overige bedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsopbrengsten (niet uit andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten) zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Doorbelasting overhead Stichting Adelante Onderwijs en Adelante Arbeid B.V.	3.497.433	3.430.006
Overige opbrengsten	2.131.708	1.240.795
Totaal	<u>5.629.141</u>	<u>4.670.801</u>

Toelichting:

De stijging van de doorbelasting overheadkosten is volledig te verklaren door de toegepaste indexering van 2%.

1.1.10 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING**LASTEN****14. Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten**

<i>De kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten zijn als volgt samengesteld:</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Personeel niet in loondienst	3.821.455	3.850.044
Totaal	<u>3.821.455</u>	<u>3.850.044</u>

Toelichting:

De kosten personeel niet in loondienst zijn in 2025 licht afgenomen als gevolg van de wet Deregulering Beoordeling Arbeidsrelaties (DBA) binnen verschillende divisies van de organisatie. Tijdelijke inzet van interim management binnen verschillende divisies van de organisatie is net als vorig jaar nog steeds aanwezig.

15. Lonen, salarissen, sociale lasten en pensioenlasten

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Lonen en salarissen	51.585.204	47.643.139
Sociale lasten	7.609.713	7.243.651
Pensioenpremies	4.552.508	4.195.066
Totaal personeelskosten	<u>63.747.425</u>	<u>59.081.856</u>

Toelichting:

De lonen en salarissen nemen toe met name door de structurele salarisverhogingen per 1 februari 2025 en 1 augustus 2025. Totale structurele salarisverhoging is 4%. Daarnaast stijgt het aantal FTE's ten opzichte van vorig jaar met 24 FTE.

Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's) per segment:

Revalidatie	392	378
Verblijf/verpleging	45	44
Audiologie	109	104
Adelante overige	149	144
Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden	<u>694</u>	<u>670</u>
Aantal personeelsleden dat buiten Nederland werkzaam is	0	0

Toelichting:

Gedurende het boekjaar 2025 bedroeg het gemiddeld aantal werknemers bij Stichting Adelante Zorg 694 (2024: 670) Hiervan waren 0 personen (2024: 0 personen) werkzaam buiten Nederland.

16. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Afschrijvingen:		
- immateriële vaste activa	836.133	340.286
- materiële vaste activa	3.464.548	3.519.036
Totaal afschrijvingen	<u>4.300.681</u>	<u>3.859.322</u>

Toelichting:

De afschrijvingen zijn gebaseerd op de verwachte gebruiksduur van het vast actief.

1.1.10 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING

LASTEN

17. Overige bedrijfskosten

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	3.152.026	3.187.763
Algemene kosten	7.451.542	6.414.117
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	1.675.517	1.702.328
Onderhoud en energiekosten	3.100.522	3.042.015
Huur en leasing	1.056.312	982.935
Overige personeelskosten	2.696.968	2.505.100
Totaal overige bedrijfskosten	<u>19.132.887</u>	<u>17.834.258</u>

Toelichting:

De algemene kosten zijn gestegen door eerste licentiekosten inzake software R-EPD.

De overige personeelskosten zijn gestegen door met name een hogere mutatie van de voorziening langdurig zieken ten opzichte van vorig jaar.

18. Financiële baten en lasten

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Rentebaten	10.095	68.353
Subtotaal financiële baten	10.095	68.353
Rentelasten	-305.950	-308.018
Waardeveranderingen financiële vaste activa en effecten	-6.790	-6.790
Subtotaal financiële lasten	<u>-312.740</u>	<u>-314.808</u>
Totaal financiële baten en lasten	<u>-302.645</u>	<u>-246.455</u>

Toelichting:

De stijging van de financiële baten en lasten is het gevolg van een afname van de rentebaten door een lagere spaarrente bij een saldo boven de 25k€.

1.1.10 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING

19. Honoraria Accountant

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	in euro's	in euro's
De honoraria van de accountant over 2025 zijn als volgt:		
1 Controle van de jaarrekening	140.683	155.890
2 Overige controlewerkzaamheden (w.o. Regeling AO/IC en nacalculatie)	8.259	55.331
Totaal honoraria accountant	<u>148.942</u>	<u>211.221</u>

Toelichting:

De totale honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening is gebaseerd op de totale honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening over het boekjaar waarop de jaarrekening betrekking heeft, ongeacht of de werkzaamheden door de externe accountant en de accountantsorganisatie reeds gedurende dat boekjaar zijn verricht. De honoraria voor boekjaar 2025 is daarbij gebaseerd op de verstrekte opdracht voor het boekjaar. Voor wat betreft de overige controlewerkzaamheden, fiscale advisering en niet controle-diensten is het honoraria gebaseerd op de daadwerkelijke facturatie in het boekjaar.

20. Transacties met verbonden partijen

Van transacties met verbonden partijen is sprake wanneer een relatie bestaat tussen de instelling, haar deelnemingen en hun bestuurders en leidinggevende functionarissen.

Er hebben zich geen transacties met verbonden partijen voorgedaan op niet-zakelijke grondslag.

De bezoldiging van de bestuurders en toezichthouders die in het kader van de WNT verantwoord worden, is opgenomen onder punt 23.

1.1.10 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING

LASTEN

21. Wet normering topinkomens (WNT)

De WNT is van toepassing op Stichting Adelante Zorg. Het voor Stichting Adelante Zorg van toepassing zijnde bezoldigingsmaximum is in 2025 € 246.000. Het bezoldigingsmaximum voor zorginstellingen is in 2025 klasse V op basis van een totaalscore van 13 punten.

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

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

Gegevens 2025		
bedragen x € 1	H.W.M. Plagge	A.M. Bijl
Functiegegevens⁵	Voorzitter Raad van Bestuur	Lid raad van Bestuur
Aanvang ⁶ en einde functievervulling in 2025	1/1 t/m 31/12	1/1 t/m 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte) ⁷	1	1
Dienstbetrekking? ⁸	ja	ja
Bezoldiging⁹		
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	€ 229.871	€ 214.531
Beloningen betaalbaar op termijn	€ 16.129	€ 16.043
Subtotaal	€ 246.000	€ 230.574
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum ¹⁰	€ 246.000	€ 246.000
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag ¹¹	N.v.t.	N.v.t.
Bezoldiging	€ 246.000	€ 230.574
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan ¹²	N.v.t.	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling ¹³	N.v.t.	N.v.t.
Gegevens 2024		
bedragen x € 1	H.W.M. Plagge	A.M. Bijl
Functiegegevens⁵	Voorzitter Raad van Bestuur	Lid raad van Bestuur
Aanvang en einde functievervulling in 2024	1/1 t/m 31/12	1/4 t/m 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte) ⁷	1	1
Dienstbetrekking? ⁸	ja	ja
Bezoldiging⁹		
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	€ 216.792	€ 145.466
Beloningen betaalbaar op termijn	€ 16.208	€ 12.095
Subtotaal	€ 233.000	€ 157.561
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum ¹⁰	€ 233.000	€ 175.068
Bezoldiging	€ 233.000	€ 157.561

1.1.10 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING

LASTEN

1c. Toezichthoudende topfunctionarissen

Gegevens 2025				
bedragen x € 1	Drs. E.A.P.M. Thewessen	Dr. J.B.A. van Mourik	M. Crutzen RA	Dr. E.W. van Geenen
Functiegegevens²	Voorzitter	lid RvT	lid RvT	lid RvT
Aanvang en einde functievervulling in 2025	1/1 t/m 31/12	1/1 t/m 30/4	1/1 t/m 31/12	1/1 t/m 31/12
Bezoldiging				
Bezoldiging ³	€ 36.900	€ 8.088	€ 24.600	€ 24.600
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum ⁴	€ 36.900	€ 8.088	€ 24.600	€ 24.600
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag ⁵	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Bezoldiging	€ 36.900	€ 8.088	€ 24.600	€ 24.600
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan ⁶	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling ⁷	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Gegevens 2024				
bedragen x € 1	Drs. E.A.P.M. Thewessen	Dr. J.B.A. van Mourik	M. Crutzen RA	Dr. E.W. van Geenen
Functiegegevens²	voorzitter	lid RvT	lid RvT	lid RvT
Aanvang en einde functievervulling in 2024	1/1 t/m 31/12	1/1 t/m 31/12	1/1 t/m 31/12	1/1 t/m 31/12
Bezoldiging				
Bezoldiging ³	€ 34.950	€ 23.300	€ 23.300	€ 23.300
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum ⁴	€ 34.950	€ 23.300	€ 23.300	€ 23.300

Gegevens 2025	
bedragen x € 1	Dr. B.M.J. Haex
Functiegegevens²	lid RvT
Aanvang en einde functievervulling in 2025	1/1 t/m 31/12
Bezoldiging	
Bezoldiging ³	€ 24.600
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum ⁴	€ 24.600
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag ⁵	N.v.t.
Bezoldiging	€ 24.600
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan ⁶	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling ⁷	N.v.t.
Gegevens 2024	
bedragen x € 1	Dr. B.M.J. Haex
Functiegegevens²	lid RvT
Aanvang en einde functievervulling in 2024	1/1 t/m 31/12
Bezoldiging	
Bezoldiging ³	€ 23.300
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum ⁴	€ 23.300

1.1.11 VASTSTELLING EN GOEDKEURING

Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De raad van bestuur van Stichting Adelante Zorg heeft de jaarrekening 2025 opgemaakt en vastgesteld in de vergadering van 8 mei 2026

De raad van toezicht van de Stichting Adelante Zorg heeft de jaarrekening 2025 goedgekeurd in de vergadering van 8 mei 2026

Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling in paragraaf 1.1.2.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich na balansdatum geen bijzondere gebeurtenissen voorgedaan die belangrijke financiële gevolgen hebben voor de rechtspersoon.

Ondertekening door bestuurders en toezichhouders

Heerlen, 8 mei 2026

W.G.
Mw. A.M. Bijl MSc, RvB

W.G.
drs. E.A.P.M. Thewessen, voorzitter RvT

W.G.
dr. E.W.G.M. van Geenen, vicevoorzitter RvT

W.G.
Mw. M.E.W.M. Crutzen RA, lid RvT

W.G.
dr. B.M.J. Haex, lid RvT

1.2 OVERIGE GEGEVENS

1.2 OVERIGE GEGEVENS

1.2.1 Statutaire regeling resultaatbestemming

In de statuten zijn geen bepalingen opgenomen over resultaatbestemmingen.

1.2.2 Nevenvestigingen

Stichting Adelante Zorg is gevestigd aan de Zandbergsweg 111 te Hoensbroek en heeft op 31-12-2025 de volgende nevenvestigingen:

- Encanto, Onderstestraat 29 te Valkenburg
- De Maasgouw, Bemelergrubbe 5 te Maastricht
- Adelante audiologie & communicatie: Gehoor Noord, Monseigneur Driessenstraat 6 te Roermond
- Adelante audiologie & communicatie: Gehoor Noord, Merseloseweg 130 te Venray
- Adelante audiologie & communicatie: Gehoor Noord / Adelante locatie Tegelseweg 210 Venlo
- Adelante audiologie & communicatie: Taal en Gehoor Noord, van Laerstraat 45 te Venlo
- Adelante audiologie & communicatie: Taal Noord, Jagerstraat 2 te Roermond
- Adelante audiologie & communicatie: Taal Zuid, Dorpstraat 45 Maastricht
- Adelante audiologie & communicatie: Taal Zuid, Gewandeweg 5 te Geleen
- Kinder- en Volwassenenrevalidatie, Tegelseweg 210 te Venlo
- Kinderrevalidatie, Ulingshofweg 26 A te Venlo
- Adelante revalidatiegeneeskunde locatie Maastricht UMC+, P Debyelaan 25 te Maastricht
- Revalidatiekliniek Noord-Limburg, Heren van Tegelen 3 te Tegelen

1.2.3 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

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