

JAARREKENING 2025

Stichting Nijmeegs Interconfessioneel Ziekenhuis Canisius-Wilhelmina



INHOUDSOPGAVE

Pagina

Jaarrekening 2025

Balans per 31 december 2025	4
Winst- en verliesrekening over 2025	6
Kasstroomoverzicht over 2025	7
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling jaarrekening	8
Toelichting op de balans per 31 december 2025	19
Overzicht langlopende schulden ultimo 2025	28
Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2025	29
WNT-verantwoording 2025 Stichting Nijmeegs Interconfessioneel Ziekenhuis Canisius-Wilhelmina	33
Vaststelling en goedkeuring	36

Overige gegevens

Statutaire regeling resultaatbestemming	37
Nevenvestigingen	37
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	37

JAARREKENING 2025

BALANS PER 31 DECEMBER 2025
(na resultaatbestemming)

	Ref.	31-12-2025 x € 1.000	31-12-2024 x € 1.000
ACTIVA			
Vaste activa			
Immateriële vaste activa			
	1		
Kosten van verwerving ter zake van concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom		5.829	7.164
Vooruitbetalingen op immateriële vaste activa		152	316
Totaal immateriële vaste activa		5.981	7.480
Materiële vaste activa			
	2		
Bedrijfsgebouwen en -terreinen		106.771	100.425
Machines en installaties		3.786	3.417
Andere vaste bedrijfsmiddelen		40.600	40.542
Vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering en vooruitbetaald op materiële vaste activa		8.017	7.860
Niet aan de bedrijfsuitoefening dienstbaar		1.775	1.775
Totaal materiële vaste activa		160.949	154.019
Financiële vaste activa			
	3		
Deelnemingen in groepsmaatschappijen		551	546
Andere deelnemingen		3.035	2.470
Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen		3.864	3.769
Overige vorderingen		161	-
Totaal financiële vaste activa		7.611	6.785
Vlottende activa			
Voorraden			
	4		
Grond- en hulpstoffen		5.796	4.801
Overige voorraden		-	1
		5.796	4.802
Onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten	5	7.253	5.607
Vorderingen (ten hoogste een jaar)			
	6		
Op handelsdebiteuren		34.927	29.611
Op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen		6.932	248
Overige vorderingen		20.861	24.986
Overlopende activa		6.777	5.964
Totaal vorderingen		69.497	60.809
Liquide middelen	7	24.331	15.155
Totaal activa		281.418	254.657

BALANS PER 31 DECEMBER 2025
(na resultaatbestemming)

	Ref.	31-12-2025	31-12-2024
		x € 1.000	x € 1.000
PASSIVA			
Eigen vermogen	8		
Gestort en opgevraagd kapitaal		1.070	1.070
Overige reserves		89.711	83.978
Totaal eigen vermogen		90.781	85.048
Voorzieningen	9	9.231	9.045
Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	10		
Schulden aan banken		81.873	71.251
Overige schulden		302	338
Totaal langlopende schulden		82.175	71.589
Kortlopende schulden (ten hoogste een jaar)	11		
Schulden aan banken		15.788	8.918
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		14.110	10.723
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen		1.755	1.947
Belastingen en premies sociale verzekeringen		10.128	9.167
Schulden ter zake van pensioenen		4.971	4.695
Overige schulden		42.736	45.343
Overige passiva		9.743	8.182
Totaal kortlopende schulden		99.231	88.975
Totaal passiva		281.418	254.657

WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2025

	Ref.	2025	2024
		x € 1.000	x € 1.000
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening	12		
Zorgverzekeringswet	12.1	374.908	368.298
Subsidie voor zorgverlening	12.2	4.879	4.181
Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties	12.3	18.019	16.674
Baten uit onderaanneming	12.4	11.555	11.654
Transformatiegelden	12.5	1.591	2.000
Overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening	12.6	528	467
Netto omzet		411.480	403.274
Overige bedrijfsopbrengsten	13	12.050	15.066
Som der bedrijfsopbrengsten		423.530	418.340
BEDRIJFSLASTEN:			
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	14	69.737	85.616
Lonen en salarissen	15	168.724	157.361
Sociale lasten	15	21.559	20.758
Pensioenlasten	15	14.679	13.982
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	16	21.938	22.110
Overige bedrijfskosten	17	119.999	114.160
Som der bedrijfslasten		416.636	413.987
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten		207	172
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten		469	954
Waardeverandering van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten		-3	-
Rentelasten en soortgelijke kosten		-2.821	-2.534
Resultaat voor belasting		-2.148	-1.408
		4.746	2.945
Aandeel in winst/verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	18	987	1.198
Resultaat boekjaar		5.733	4.143
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>			
		2025	2024
		x € 1.000	x € 1.000
Toevoeging/onttrekking:			
Overige reserves		5.733	4.143
		5.733	4.143

KASSTROOMOVERZICHT OVER 2025

	Ref.	2025	2024
		x € 1.000	x € 1.000
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Bedrijfsresultaat		6.894	4.353
Aanpassingen voor:			
- afschrijvingen	16	21.242	21.883
- boekresultaten afstoting vaste activa	16	696	227
- mutaties voorzieningen	9	312	928
		22.250	23.038
Veranderingen in werkkapitaal:			
- voorraden	4	-994	108
- mutatie onderhanden werk DBC's en DBC-zorgproducten	5	-1.646	2.762
- vorderingen	6	-8.486	-1.060
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken)	11	1.055	5.764
		-10.071	7.574
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		19.073	34.965
Ontvangen interest		328	857
Betaalde interest		-2.738	-2.900
Ontvangen dividend		417	327
		-1.993	-1.716
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten		17.080	33.249
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Investeringen materiële vaste activa	2	-24.585	-24.004
Desinvesteringen materiële vaste activa	2	28	240
Investeringen immateriële vaste activa	1	-547	-1.090
Desinvesteringen immateriële vaste activa	1	-	-
Aflossing leningen u/g	3	107	59
Achtergestelde rente lening u/g	3	-202	-162
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten		-25.199	-24.957
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Nieuw opgenomen leningen	10	18.589	-
Aflossing langlopende schulden	10	-9.144	-10.234
Kortlopend bankkrediet	11	7.850	-
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten		17.295	-10.234
Mutatie geldmiddelen		9.176	-1.942
Stand geldmiddelen per 1 januari	7	15.155	17.097
Stand geldmiddelen per 31 december	7	24.331	15.155
Mutatie geldmiddelen		9.176	-1.942

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling jaarrekening

Algemeen

Algemene gegevens en groepsverhoudingen

Zorginstelling Stichting Interconfessioneel Ziekenhuis Canisius Wilhelmina (CWZ) is statutair (en feitelijk) gevestigd te Nijmegen, op het adres Weg door Jonkerbos 100, 6532 SZ te Nijmegen(woonplaats), en is geregistreerd onder KvK nummer 41055664. De belangrijkste activiteit is het verlenen van zorg.

Verslaggevingsperiode

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

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van de Regeling openbare jaarverantwoording WMG (RojW) en RJ 655. De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW - voorzover 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 waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten, tenzij anders vermeld.

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.

De jaarrekening luidt in duizenden euro's, hetgeen de functionele en presentatievaluta van CWZ is, tenzij anders vermeld.

Continuïteitsveronderstelling

Deze jaarrekening is opgemaakt uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Vergelijking met voorgaand jaar

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

Verrekenen en salderen

Een actief en een post van het vreemd vermogen worden gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen uitsluitend en 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.

De volgende onderdelen in de jaarrekening zijn naar de mening van het management het meest kritisch voor het weergeven van de financiële positie en vereisen een aantal schattingen en veronderstellingen:

- Onderhanden werk uit hoofde van DBC's en DBC-zorgproducten, alsmede vorderingen op en schulden bij zorgverzekeraars met betrekking tot de mogelijke afwijkingen in de definitieve vaststelling van zorgkosten en vergoedingen.
- Overige kosten uitbesteed werk en andere externe kosten inzake samenwerkingsverband Dicoon en de daarmee samenhangende afrekening over 2023, 2024 en 2025.

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

Verbonden rechtspersonen

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

CWZ heeft de volgende verbonden stichtingen en/of vennootschappen:

Naam en rechtsvorm en woonplaats rechtspersoon	Kernactiviteit	Verschaft kapitaal x € 1.000	Kapitaal- belang (in %)	Eigen vermogen x € 1.000	Resultaat x € 1.000
CWZ Apotheek B.V. te Nijmegen	Verzorgen van apotheekdiensten	11	60%	918	250
Vivendia B.V. te Nijmegen	Kinderdiabetes zorg	9	33%	1.726	396
Dicoon B.V. te Elst	Integrale diagnostiek en aanverwante zorg- en dienstverlening.	-	36%	5.834	2.000
Vitaal en Fitter Holding B.V. te Nijmegen	Beheer van organisatie gericht op programma's rondom vitaliteit.	300	50%	720	188
Stichting TromboseZorg Dichtbij te Druten	Trombosezorg	-	0%	-	-
Stichting Steunfonds Nijmeegs Interconfessioneel Ziekenhuis CWZ te Nijmegen	Financiële hulpverlening	-	0%	-	-
Stichting Vrienden van het CWZ te Nijmegen	Behartiging belangen CWZ	-	0%	253	52

De verbonden partij CWZ Apotheek B.V. wordt vanaf 2025 niet geconsolideerd. Conform RJ 655 'De geconsolideerde jaarrekening' (artikel 7 lid 5 van de Regeling openbare jaarverantwoording WMG) Boek 2 BW artikel 2:407 lid 1 mag CWZ Apotheek B.V. buiten de consolidatie worden gelaten.

De activiteiten van de apotheek zijn van beperkte omvang, zowel in termen van omzet als balanswaarde. Over het boekjaar 2024 bedroegen de totale activa van Apotheek B.V. 0,31% van het geconsolideerde balanstotaal, terwijl de netto omzet 1,04% van de geconsolideerde omzet vertegenwoordigde. Op basis van deze feiten wordt geconcludeerd dat Apotheek B.V. van verwaarloosbare betekenis is op het geheel.

De verbonden partijen Vivendia B.V., Dicoon, B.V., Vitaal en Fitter Holding B.V. en de Stichting TromboseZorg Dichtbij worden niet geconsolideerd, want er is geen sprake van overheersende zeggenschap.

CWZ heeft de volgende entiteiten waarin beslissende zeggenschap kan worden uitgeoefend niet in de consolidatie betrokken:

- Stichting Steunfonds (geliquideerd per 31 oktober 2025);
- Stichting Vrienden van het CWZ.

De financiële cijfers van de "Stichting Steunfonds CWZ" en de "Stichting Vrienden van het CWZ" zijn niet geconsolideerd, omdat ze van te verwaarlozen betekenis zijn. Deze rechtspersonen beogen de ondersteuning van specifieke activiteiten van CWZ en zij verkrijgen hun middelen uit niet zorggebonden gelden zoals donaties, giften en legaten.

Transacties van betekenis met verbonden partijen zijn onder normale marktvoorwaarden aangegaan.

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 en resultatenrekening en het kasstroomoverzicht zijn in de jaarrekening genummerd.

Een actief wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de instelling zullen toevloeden 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 waarschijnlijkheid 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.

Immateriële vaste activa

Immateriële vaste activa worden in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige voordelen die dat actief in zich bergt, zullen toekomen aan de instelling en de kosten van dat actief betrouwbaar kunnen worden vastgesteld.

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd op het bedrag van de bestede kosten, verminderd met cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen. De jaarlijkse afschrijvingen bedragen een vast percentage van de bestede kosten, zoals nader in de toelichting van de balans is gespecificeerd. De verwachte gebruiksduur en de afschrijvingsmethode worden aan het eind van elk boekjaar opnieuw beoordeeld.

De geactiveerde kosten worden volgens het lineaire systeem afgeschreven. De volgende afschrijvingspercentages worden gehanteerd:

- Kosten van concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom : 10-25%

De kosten van concessies betreffen in overwegende mate aangekochte software voor het EPD.

Vooruitbetalingen op immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs. Op vaste activa in ontwikkeling en vooruitbetalingen op immateriële vaste activa wordt niet afgeschreven.

Materiële vaste activa

De bedrijfsgebouwen en -terreinen, machines en installaties, andere vaste bedrijfsmiddelen en materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen hun kostprijs onder aftrek van cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing cumulatieve bijzondere waardeverminderingen.

De kostprijs van de activa die door de instelling in eigen beheer zijn vervaardigd, bestaat uit de aanschaffingskosten van de gebruikte grond- en hulpstoffen en de overige kosten die rechtstreeks kunnen worden toegerekend aan de vervaardiging. Verder omvat de vervaardigingsprijs een redelijk deel van de indirecte kosten en de rente op schulden over het tijdvak dat kan worden toegerekend aan de vervaardiging van de activa.

De vennootschap past de componentenbenadering toe voor materiële vaste activa indien belangrijke afzonderlijke bestanddelen van een materieel vast actief van elkaar te onderscheiden zijn. Rekening houdend met verschillen in gebruiksduur of verwacht gebruikspatroon worden deze bestanddelen afzonderlijk afgeschreven. Materiële vaste activa worden in de balans verwerkt indien het waarschijnlijk is dat de toekomstige prestatie-eenheden met betrekking tot dat actief zullen toekomen aan de onderneming en de kosten van het actief betrouwbaar kunnen 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, rekening houdend met de eventuele restwaarde van de individuele activa. Er wordt afgeschreven vanaf het moment dat het actief klaar is voor het beoogde gebruik en wordt beëindigd bij buitengebruikstelling of bij afstoting. Op terreinen 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 - 50%
- Machines en installaties: 5 - 50%
- Andere vaste bedrijfsmiddelen: 5 - 50%

De materiële vaste activa waarvan de instelling op grond van een financiële leaseovereenkomst de economische eigendom heeft, worden geactiveerd. De uit de financiële leaseovereenkomst voortvloeiende verplichting wordt als schuld verantwoord. De in de toekomstige leasetermijnen begrepen interest wordt gedurende de looptijd van de financiële leaseovereenkomst ten laste van het resultaat gebracht.

Voor zover subsidies of daaraan gelijk te stellen vergoedingen zijn ontvangen als eenmalige bijdrage in de afschrijvingskosten, zijn deze in mindering gebracht op de investeringen.

Groot onderhoud:

Onderhoudsuitgaven worden slechts geactiveerd als zij de gebruiksduur van het object verlengen en/of leiden tot toekomstige prestatie-eenheden met betrekking tot het object. 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, tenzij anders vermeld, gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs.

Deelnemingen in groepsmaatschappijen en overige deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode op basis van de nettovermogenswaarde. Deelnemingen met een negatieve nettovermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd. Invloed van betekenis wordt in ieder geval verondersteld aanwezig te zijn bij het kunnen uitbrengen van 20% of meer van de stemrechten. De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming. Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, waarbij ook leningen aan deze deelneming worden betrokken (netto-investering), wordt deze op nihil gewaardeerd. Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Indien sprake is van een duurzame waardevermindering vindt waardering plaats tegen deze lagere waarde; afwaardering vindt plaats ten laste van de resultatenrekening.

Indien waardering tegen nettovermogenswaarde niet kan plaatsvinden doordat de hiervoor benodigde informatie niet kan worden verkregen, wordt de deelneming gewaardeerd volgens het zichtbaar eigen vermogen. Bij de vaststelling of er sprake is van een deelneming waarin de instelling invloed van betekenis uitoefent op het zakelijke en financiële beleid, wordt het geheel van feitelijke omstandigheden en contractuele relaties (waaronder eventuele potentiële stemrechten) in aanmerking genomen.

Deelnemingen, waarin geen invloed van betekenis wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere realiseerbare waarde. Indien sprake is van een stellig voornemen tot afstoting vindt waardering plaats tegen de eventuele lagere verwachte verkoopwaarde. Indien de instelling een actief of een passief overdraagt aan een deelneming die wordt gewaardeerd op verkrijgingsprijs of actuele waarde, wordt de winst of het verlies voortvloeiend uit deze overdracht direct en volledig in de resultatenrekening verwerkt, tenzij de winst op de overdracht in wezen niet is gerealiseerd.

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

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

Vaste activa - bijzondere waardeverminderingen

Vaste activa met een lange levensduur worden beoordeeld op bijzondere waardeverminderingen wanneer wijzigingen of omstandigheden zich voordoen die doen vermoeden dat de boekwaarde van een actief niet terugverdiend zal worden. Als dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief geschat. De realiseerbare waarde is de 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. Het CWZ heeft een meerjarenbegroting opgesteld die ook deel uit maakt van de beoordeling van externe financiers om tot een hernieuwde financiering te komen. Op grond van de positieve uitkomsten van de meerjarenbegroting zijn er geen indicaties voor bijzondere waardeverminderingen.

Wanneer de boekwaarde van een actief hoger is dan de opbrengstwaarde of de geschatte contante waarde van de toekomstige kasstromen, worden bijzondere waardeverminderingen verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde.

Terugneming van een eerder verantwoord bijzonder waardeverminderingverlies vindt alleen plaats als sprake is van een wijziging van de gehanteerde schattingen bij het bepalen van de realiseerbare waarde sinds de verantwoording van het laatste bijzondere waardeverminderingverlies. In dat geval wordt de boekwaarde van het actief (of de kasstroomgenererende eenheid) opgehoogd tot de geschatte realiseerbare waarde, maar niet hoger dan de boekwaarde die bepaald zou zijn (na afschrijvingen) als in voorgaande jaren geen bijzonder waardeverminderingverlies voor het actief (of de kasstroomgenererende eenheid) zou zijn verantwoord.

Vervreemding van vaste activa

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

Voorraden

Voorraden zijn gewaardeerd tegen kostprijs op basis van de historische kostprijs o.b.v. fifo of lagere opbrengstwaarde.

Bij de bepaling van de opbrengstwaarde wordt rekening gehouden met de incurantheid van de voorraden.

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 op de balans onder "financiële instrumenten".

Financiële instrumenten omvatten investeringen in aandelen en obligaties, handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, afgeleide financiële instrumenten (derivaten), handelsschulden en overige te betalen posten.

In de jaarrekening zijn de volgende categorieën financiële instrumenten opgenomen:

Financiële vaste activa, overige (financiële) vorderingen, liquide middelen, financiële verplichtingen, door banken verstrekte leningen en een ontvangen achtergestelde lening.

Financiële activa en financiële verplichtingen worden in de balans opgenomen op het moment dat contractuele rechten of verplichtingen ten aanzien van dat instrument ontstaan.

Een financieel instrument wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot de positie aan een derde zijn overgedragen.

Financiële instrumenten (en afzonderlijke componenten van financiële instrumenten) worden in de jaarrekening gepresenteerd in overeenstemming met de economische realiteit van de contractuele bepalingen. Presentatie vindt plaats op basis van afzonderlijke componenten van financiële instrumenten als financieel actief, financiële verplichting of als eigen vermogen.

Financiële instrumenten worden bij de eerste waardering verwerkt tegen kostprijs. Direct toerekenbare transactiekosten worden in de eerste opname meegenomen. Disagio wordt separaat verantwoord. Indien echter financiële instrumenten bij de vervolgwaardering worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening, worden direct toerekenbare transactiekosten bij de eerste waardering verwerkt in de verlies en winstrekening.

In financiële en niet-financiële contracten kunnen afspraken zijn gemaakt die voldoen aan de definitie van derivaten. Een dergelijke afspraak wordt afgescheiden van het basiscontract en als derivaat verwerkt als zijn economische kenmerken en risico's niet nauw verbonden zijn met de economische kenmerken en risico's van het basiscontract, een afzonderlijk instrument met dezelfde voorwaarden zou voldoen aan de definitie van een derivaat, en het samengestelde instrument niet wordt gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

In contracten besloten financiële instrumenten die niet worden gescheiden van het basiscontract, worden verwerkt in overeenstemming met het basiscontract. Van het basiscontract gescheiden derivaten worden, in overeenstemming met de waarderinggrondslag voor derivaten waarop geen kostprijs hedge accounting wordt toegepast, gewaardeerd tegen reële waarde.

Primaire financiële instrumenten

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

Verstrekte leningen

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

Langlopende en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen

Langlopende en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen kostprijs op basis van de lineaire afschrijving. De afschrijvingen worden direct in de winst- en verliesrekening verwerkt.

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

Bepaling reële waarde

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

De reële waarde van beursgenoteerde financiële instrumenten wordt bepaald aan de hand van de biedprijs. De reële waarde van niet-beursgenoteerde financiële instrumenten wordt bepaald door de verwachte kasstromen contant te maken tegen een disconteringsvoet die gelijk is aan de geldende risicovrije marktrente voor de resterende looptijd vermeerderd met krediet- en liquiditeitsopslagen.

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

Het onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten wordt gewaardeerd tegen de opbrengstwaarde, 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.

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 vervolgwaaardering 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. Deze voorziening is statisch bepaald. De eventuele bijzondere waardevermindingsverliezen worden direct in de winst-en-verliesrekening verwerkt. Aan- en verkopen van financiële activa die tot de categorie vorderingen behoren, worden verantwoord op de transactiedatum.

Bijzondere waardevermindering financiële vaste activa

Een financieel actief dat niet wordt gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs of lagere marktwaarde, wordt op iedere verslagdatum beoordeeld om te bepalen of er objectieve aanwijzingen bestaan dat het actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan. Een financieel actief wordt geacht onderhevig te zijn aan een bijzondere waardevermindering indien er objectieve aanwijzingen zijn dat na de eerste opname van het actief zich een gebeurtenis heeft voorgedaan die een negatief effect heeft op de verwachte toekomstige kasstromen van dat actief en waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt.

Handels- en overige debiteuren die niet individueel onderhevig zijn gebleken aan bijzondere waardevermindering worden collectief beoordeeld of deze onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering, dit door samenvoeging van vorderingen met vergelijkbare risicokenmerken. Bij de beoordeling van de collectieve waardevermindering gebruikt de instelling historische trends met betrekking tot de waarschijnlijkheid van het niet nakomen van betalingsverplichtingen en de stijging van het aantal betalingsachterstanden van meer dan 360 dagen in de portefeuille. De uitkomsten worden bijgesteld als het management van de instelling van oordeel is dat de huidige economische en kredietomstandigheden zodanig zijn dat het waarschijnlijk is dat de daadwerkelijke verliezen hoger dan wel lager zullen zijn dan historische trends suggereren.

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

Als in een latere periode de waarde van het actief, onderhevig aan een bijzondere waardevermindering, stijgt en het herstel objectief in verband kan worden gebracht met een gebeurtenis die plaatsvond na de opname van het bijzondere waardevermindingsverlies, wordt het bedrag uit hoofde van het herstel (tot maximaal de oorspronkelijke kostprijs) opgenomen in de resultatenrekening.

De overige vorderingen hebben een verwachte looptijd van maximaal één jaar.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas en banktegoeden. Rekening-courant schulden 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 instelling, worden gerubriceerd als financiële vaste activa.

Eigen vermogen

Binnen het eigen vermogen wordt onderscheid gemaakt tussen gestort en opgevraagd kapitaal en overige reserves.

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

Gestort en opgevraagd kapitaal

Onder gestort en opgevraagd kapitaal is opgenomen het bij oprichting van de Stichting ingebracht kapitaal.

Overige reserves

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

Voorzieningen (algemeen)

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

Voorzieningen worden, indien het effect van de tijdswaarde van geld materieel is, gewaardeerd tegen de contante waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichting af te wikkelen. Onderstaand is per personele voorziening aangegeven met welke disconteringsvoet is gerekend. Hierin zijn de risico's, waarmee bij het schatten van de toekomstige uitgaven reeds rekening is gehouden, niet betrokken.

Indien (een deel van) de uitgaven die noodzakelijk zijn om een voorziening af te wikkelen waarschijnlijk geheel of gedeeltelijk door een derde worden vergoed bij afwikkeling van de voorziening, wordt de vergoeding als afzonderlijk actief gepresenteerd.

Voorziening medische aansprakelijkheid

De voorziening medische aansprakelijkheid is gewaardeerd tegen nominale waarde tenzij sprake is van meerjarige toekomstige verplichtingen. De voorziening uit hoofde van medische aansprakelijkheid heeft betrekking op geschillen waarbij de instelling en/of groepsmaatschappijen betrokken zijn. Hoewel de afloop van deze geschillen niet met zekerheid kan worden voorspeld, wordt mede op grond van ingewonnen juridisch advies verwacht dat de geschillen waarschijnlijk een nadelige invloed zullen hebben op de financiële positie.

Voorziening jubileumverplichtingen

De voorziening jubileumverplichting is gevormd voor toekomstige gratificaties die worden uitgekeerd bij jubilea en bij het bereiken van de pensioengerechtigde leeftijd. Deze gratificaties betreffen de contante waarde van de afspraken in de CAO-bepalingen rekening houdend met blijfkans en leeftijd. De gehanteerde disconteringsvoet is 4,11% (2024: 3,09%).

Voorziening langdurig zieken

De voorziening is gevormd voor de doorlopende loonkosten gedurende de eerste 2 jaar van ziekte. De kosten bedragen 100% in het eerste jaar en 70% in het tweede jaar. De berekening is gebaseerd op schattingen ten aanzien van het ziekteverloop van medewerkers, waarbij de inschatting is gemaakt dat deze medewerker niet toekomt aan werkhervatting. Er is bij de bepaling van de voorziening rekening gehouden met de compensatieregeling transitievergoeding bij langdurige arbeidsongeschiktheid (sinds 2020). De compensatieregeling regelt de compensatie voor betaalde transitievergoeding vanaf 1 juli 2015. De vordering die is ontstaan uit hoofde van de compensatieregeling is opgenomen onder de overige vorderingen.

De voorziening is opgenomen tegen nominale waarde, aangezien het effect van de tijdswaarde van geld niet materieel is (maximale duur 2 jaar).

Voorziening WGA (Werkhervatting Gedeeltelijk Arbeidsgeschikten)

CWZ is met ingang van het verslagjaar 2017 eigenrisicodragers voor de WGA (Werkhervatting Gedeeltelijk Arbeidsgeschikten). Dit betekent dat het CWZ zelf de WGA uitkeringen van (ex-) werknemers betaalt voor een periode van maximaal 10 jaar. Op basis van werkelijke instroom is een inschatting gemaakt van de maximale WIA last over deze periode. Er is geen rekening gehouden met mogelijke re-integratie of uitstroom naar IVA. De gehanteerde disconteringsvoet is 2,98% (2024: 2,95%).

Voorziening generatiebeleid

Per 1 mei 2018 kunnen medewerkers vijf jaar voor pensioendatum gebruik maken van het generatiebeleid. Dit betekent dat zij kunnen kiezen om hun dienstverband terug te zetten naar 80%, hiervoor dient salaris ingeleverd worden, maar pensioenopbouw blijft intact. Voor medewerkers die opteren voor deze regeling hebben wij voor het gedeelte van het salaris waar geen arbeid voor wordt verricht, een voorziening, tegen integraal uurtarief (betreft kostprijs verhoogd met premie sociale lasten, pensioenpremie, vakantietoeslag en 13e maanduitkering) is getroffen tot aan de pensioengerechtigde leeftijd. De gehanteerde disconteringsvoet is 2,98% (2024: 2,95%).

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. Indien geen sprake is van (dis)agio of transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de schuld. De aflossingsverplichtingen voor het komend jaar van de langlopende schulden worden opgenomen onder kortlopende schulden. De effectieve rente wordt direct in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Persoonlijk Levensfase Budget

De reservering op grond van PLB-uren (Persoonlijk Levensfase Budget) van medewerkers wordt gewaardeerd op basis van opname en uitbetaling van de betreffende uren. CWZ verwacht dat 74% van de medewerkers de uren opneemt. Voor deze medewerkers wordt de reservering gewaardeerd tegen integrale kostprijs per uur. De overige uren (26%) worden verwacht te worden uitbetaald. Voor deze medewerkers wordt de reservering gewaardeerd tegen het reguliere uurtarief inclusief sociale lasten.

Leasing

CWZ kan financiële en operationele leasecontracten afsluiten. Een leaseovereenkomst waarbij de voor- en nadelen verbonden aan het eigendom van het lease object geheel of nagenoeg geheel door de lessee worden gedragen, wordt aangemerkt als een financiële lease. Alle andere leaseovereenkomsten classificeren als operationele leases. Bij de lease classificatie is de economische realiteit van de transactie bepalend, en niet zozeer de juridische vorm. Classificatie van de lease vindt plaats op het tijdstip van het aangaan van de betreffende leaseovereenkomst.

Financiële leases

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

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

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

Operationele leases

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

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 het boekjaar 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 materiële 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.

Opbrengsten (baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening)

CWZ heeft met de zorgverzekeraars voor 2025 schadelastafspraken gemaakt op basis van een omzetplafond met staffel, omzetplafond zonder staffel of een P*Q afspraak. De opbrengsten worden genomen in het jaar waarin de geleverde zorg plaatsvindt (matchingprincipe), ongeacht de contractvorm. Toerekening van de schadelastafspraken aan het boekjaar 2025 (tot en met december 2025) heeft plaatsgevonden op basis van het Percentage of Completion berekend op basis van de waarde van de gefactureerde, nog te factureren omzet en onderhanden werk stand per 31-12-2025 en t.o.v. de verwachte totale schadelast. Daarbij is rekening gehouden met eventuele contractnuanceringen.

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.

De belangrijkste overige bedrijfsopbrengsten hebben betrekking op:

- restauratieve voorzieningen
- huuropbrengsten
- parkeerterrein
- uitleen personeel
- overige opbrengsten

Subsidies

Subsidies worden aanvankelijk in de balans opgenomen als vooruitontvangen baten zodra er redelijke zekerheid bestaat dat zij zullen worden ontvangen en dat het CWZ zal voldoen aan de daaraan verbonden voorwaarden. Subsidies ter compensatie van door het CWZ 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 het CWZ voor de kosten van een actief worden systematisch in de winst-en-verliesrekening opgenomen gedurende de gebruiksduur van het actief.

Subsidies ter compensatie van de instelling voor de kosten van een actief worden in mindering gebracht op het geïnvesteerde bedrag.

De in deze jaarrekening verantwoorde overheidssubsidies (en beschikbaarheidsbijdragen) betreffen de ontvangen overheidssubsidies van het ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap (OCW) en van het ministerie van Volksgezondheid, Welzijn en Sport (VWS). Deze worden deels verkregen via intermediairs zoals ZonMW. De subsidies hebben voornamelijk betrekking op het opleiden van medisch specialisten en ander zorgpersoneel.

Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

Dit zijn de ten behoeve van de bedrijfsopbrengsten gemaakte kosten, voor zover deze kosten door derden in rekening zijn gebracht en niet zijn aan te merken als materiele kosten, te weten honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten, personeel niet in loondienst en overige andere externe kosten.

Personele kosten

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de resultatenrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers respectievelijk de belastingautoriteit.

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

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. Bij de berekening van de verplichtingen wordt rekening gehouden met een opslag van 15,07% (2024: 14,82%) SV premies, een pensioenopslag van 12,95% (2024: 12,9%), vakantietoeslag van 8,33% en een 13e maanduitkering van 8,33%.

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

Ontslagvergoedingen

Ontslagvergoedingen zijn vergoedingen die worden toegekend in ruil voor de beëindiging van het dienstverband. Een uitkering als gevolg van ontslag wordt als verplichting en als last verwerkt als de instelling 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 reorganisatievoorziening. 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

CWZ heeft voor haar werknemers een toegezegde pensioenregeling. De medewerkers die hiervoor in aanmerking komen, hebben op de pensioengerechtigde leeftijd recht op pensioen. Het pensioen is gebaseerd op het gemiddeld verdiende loon over de jaren dat de werknemer pensioen heeft opgebouwd bij CWZ. De verplichtingen, die voortvloeien uit deze rechten voor het personeel zijn ondergebracht bij het bedrijfstakpensioenfonds Zorg en Welzijn (PFZW). CWZ betaalt hiervoor premies, waarvan de helft door de werkgever en de helft door de werknemer wordt betaald. De pensioenrechten worden jaarlijks geïndexeerd, voor zover de dekkingsgraad dit toelaat. De dekkingsgraad is de verhouding tussen het vermogen van het pensioenfonds en de financiële verplichtingen. De nieuwe dekkingsgraad is het gemiddelde van de laatste twaalf dekkingsgraden. Door een gemiddelde te gebruiken, zal de dekkingsgraad minder sterk schommelen. Pensioenfondsen zijn wettelijk verplicht om voldoende geld achter de hand te houden. Hebben ze dat niet, dan is er een herstelplan voor een periode van 10 jaar van kracht. Voor PFZW geldt dat voor de periode 2020-2029. In het herstelplan laat PFZW zien dat de beleidsdekkingsgraad eind 2027 weer op het vereiste niveau kan zijn. Dit is binnen de wettelijke hersteltermijn van 10 jaar.

De minimaal vereiste beleidsdekkingsgraad was bij PFZW tot nu toe 105%. In het pensioenakkoord is echter voorgesteld dat de minimaal vereiste beleidsdekkingsgraad 100% wordt. De overheid heeft aangekondigd dat komend jaar de eisen om (gedeeltelijk) te indexeren soepeler worden. Pensioenfondsen mogen de pensioenen hierdoor indexeren bij een beleidsdekkingsgraad van 105% of hoger. De grens ligt nu nog op 110%. Op basis van tijdelijke regels (indexeren bij 105%) in opmaat naar het nieuwe stelsel, heeft PFZW inmiddels de pensioenen geïndexeerd (4,8% per 1 januari 2024). In 2025 is er niet geïndexeerd. Ultimo december 2025 bedroeg de beleidsdekkingsgraad 117,7% (2024: 108,9%). CWZ heeft per balansdatum geen verplichting te voldoen van aanvullende bijdragen in geval van een tekort bij het pensioenfonds, anders dan het effect van hogere toekomstige premies. CWZ heeft de verschuldigde premies in de verslagperiode verwerkt, deze zijn gelijk aan de over de periode verschuldigde pensioenpremie aan de pensioenuitvoerder. Voor zover de verschuldigde premies op balansdatum nog niet zijn voldaan, wordt hiervoor een verplichting opgenomen.

Financiële baten en lasten

Stichting Nijmeegs Interconfessioneel Ziekenhuis Canisius-Wilhelmina

Nijmegen

De financiële baten en lasten betreffen van derden en groepsmaatschappijen ontvangen (te ontvangen) en aan derden en groepsmaatschappijen betaalde (te betalen) interest. Rentebaten en rentelasten worden verantwoord in de periode waartoe ze behoren.

Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen

Resultaat deelnemingen omvat het aandeel in de resultaten van de betreffende deelneming.

Belastingen

Het ziekenhuis voldoet aan de zorgvrijstelling en is daardoor vrijgesteld voor de vennootschapsbelasting.

Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen en beleggingen die zonder beperkingen en zonder materieel risico van waardeverminderingen als gevolg van de transactie kunnen worden omgezet in geldmiddelen.

Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

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.

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.

TOELICHTING OP DE ONDERSCHIEDEN POSTEN VAN DE BALANS

1 Immateriële vaste activa

Het verloop van de immateriële vaste activa in het verslagjaar is als volgt:

	Kosten van verwerving ter zake van concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom' x € 1.000	Vooruitbetaling en op immateriële vaste activa x € 1.000	Totaal x € 1.000
Stand per 1 januari 2025			
- aanschafwaarde	24.598	316	24.914
- cumulatieve afschrijvingen	-17.434	-	-17.434
- cumulatieve bijzondere waardeverminderingen	-	-	-
Boekwaarde per 1 januari 2025	<u>7.164</u>	<u>316</u>	<u>7.480</u>
Mutaties in het boekjaar			
- investeringen	-	1.188	1.188
- overboekingen	1.352	-1.352	-
- afschrijvingen	-2.286	-	-2.286
- <i>terugname geheel afgeschreven activa</i>			
aanschafwaarde	-10.271	-	-10.271
cumulatieve afschrijvingen	10.271	-	10.271
- <i>desinvesteringen</i>			
aanschafwaarde	-1.009	-	-1.009
cumulatieve afschrijvingen	608	-	608
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>-1.335</u>	<u>-164</u>	<u>-1.499</u>
Stand per 31 december 2025			
- aanschafwaarde	14.670	152	14.822
- cumulatieve afschrijvingen	-8.841	-	-8.841
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>5.829</u>	<u>152</u>	<u>5.981</u>
Afschrijvingspercentage	10-25%	0%	

2 Materiële vaste activa

Het verloop van de materiële vaste activa in het verslagjaar is als volgt

	Bedrijfs- gebouwen en - terreinen x € 1.000	Machines en installaties x € 1.000	Andere vaste bedrijfs- middelen x € 1.000	Vaste bedrijfs- middelen in uitvoering en voort- betaald op materiële vaste activa x € 1.000	Niet aan de bedrijfs- uitoefening dienstbaar x € 1.000	Totaal x € 1.000
Stand per 1 januari 2025						
- aanschafwaarde	221.655	5.072	81.037	7.860	1.775	317.399
- cumulatieve afschrijvingen	-121.230	-1.655	-40.495	-	-	-163.380
Boekwaarde per 1 januari 2025	<u>100.425</u>	<u>3.417</u>	<u>40.542</u>	<u>7.860</u>	<u>1.775</u>	<u>154.019</u>
Mutaties in het boekjaar						
- investeringen	-	-	662	25.547	-	26.209
- overboekingen	16.204	992	8.194	-25.390	-	-
- afschrijvingen	-9.663	-623	-8.670	-	-	-18.956
<i>- terugname geheel afgeschreven activa</i>						
aanschafwaarde	-1.020	-115	-12.857	-	-	-13.992
cumulatieve afschrijvingen	1.020	115	12.857	-	-	13.992
<i>- desinvesteringen</i>						
aanschafwaarde	-348	-	-1.033	-	-	-1.381
cumulatieve afschrijvingen	153	-	905	-	-	1.058
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>6.346</u>	<u>369</u>	<u>58</u>	<u>157</u>	<u>-</u>	<u>6.930</u>
Stand per 31 december 2025						
- aanschafwaarde	236.491	5.949	76.003	8.017	1.775	328.235
- cumulatieve afschrijvingen	-129.720	-2.163	-35.403	-	-	-167.286
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>106.771</u>	<u>3.786</u>	<u>40.600</u>	<u>8.017</u>	<u>1.775</u>	<u>160.949</u>
Afschrijvingspercentage	0-50%	5-50%	5-50%	0%	0%	

Toelichting:

De post 'Niet aan het bedrijfsproces dienstbare materiële vast activa' betreft een perceel groot 7.22.62 hectare, op 09-11-1993 aangekocht, welke in erfpacht aan derden is gegeven. Dit is in een notariële akte per 31-12-1993 vastgelegd. Het betreft een terrein, hier wordt niet op afgeschreven.

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

3 Financiële vaste activa

Het verloop van de financiële vaste activa in het verslagjaar is als volgt:

	Deelnemingen in groepsmaat- schappijen	Andere deelnemingen	Vorderingen op participanten en op maatschap- pijen waarin wordt deelgenomen	Overige vorderingen	Totaal
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Boekwaarde per 1 januari 2025	546	2.470	3.769	-	6.785
Resultaat deelnemingen	77	910	-	-	987
Ontvangen dividend	-72	-345	-	-	-417
Achtergestelde rente	-	-	202	-	202
Verstrekte leningen	-	-	-	164	164
Aflossing leningen	-	-	-54	-3	-57
Kortlopend deel leningen	-	-	-53	-	-53
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>551</u>	<u>3.035</u>	<u>3.864</u>	<u>161</u>	<u>7.611</u>

Toelichting:

Er zijn geen vorderingen op de financiële vaste activa die een looptijd hebben korter dan 1 jaar.

CWZ en de Stichting Nederlands Kenniscentrum Vitaliteit hebben per 30 maart 2022 de Besloten Vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Vitaal en Fitter Holding B.V. opgericht. Beide Stichtingen hebben een 50% aandelenbelang in Vitaal en Fitter Holding B.V. Het CWZ heeft €300 k voldaan i.v.m. dit aandelenbelang.

Daarnaast heeft het CWZ een lening in 2022 verstrekt van € 300 k aan de Stichting Nederlands Kenniscentrum Vitaliteit, de lening is daarna overgenomen is door Vitaal en Fitter Holding B.V. De Stichting Nederlands Kenniscentrum Vitaliteit heeft daarmee tevens € 300 k gestort i.v.m. de deelneming in het geplaatst aandelenkapitaal van Vitaal en Fitter Holding B.V. Het totale geplaatste aandelenkapitaal bedraagt derhalve € 600 k.

CWZ is 36% aandeelhouder in het aandelenkapitaal van Dicoon B.V. In 2021 en 2022 is door CWZ achtergesteld kapitaal verstrekt van totaal € 3.240 k.

Deelnemingen in groepsmaatschappijen

De specificatie is als volgt:

	31-12-2025 x € 1.000	31-12-2024 x € 1.000
CWZ Apotheek B.V.	551	546
	<u>551</u>	<u>546</u>

Andere deelnemingen

De specificatie is als volgt:

	31-12-2025 x € 1.000	31-12-2024 x € 1.000
Vivendia B.V. te Nijmegen	575	697
Dicoon B.V. te Elst	2.100	1.380
Vitaal en Fitter Holding B.V. te Nijmegen	360	393
	<u>3.035</u>	<u>2.470</u>

Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen

De specificatie is als volgt:

	31-12-2025 x € 1.000	31-12-2024 x € 1.000
Lening Vitaal en Fitter B.V.	-	107
Achtergestelde lening Dicoon B.V.	3.864	3.662
	<u>3.864</u>	<u>3.769</u>

Toelichting:

De lening aan Dicoon B.V. heeft een looptijd tot 25 mei 2031, op deze datum dient de lening volledig terugbetaald te zijn aan het CWZ. De jaarlijks verschuldigde rente bedraagt 5%. De lening is achtergesteld op de vorderingen van kredietverstrekkers van Dicoon B.V. In akte van achterstelling is opgenomen dat betaling van aflossing en rente plaatsvindt na 1 januari 2027.

Toelichting op belangen in andere rechtspersonen of vennootschappen:

Naam en rechtsvorm en woonplaats rechtspersoon	Kernactiviteit	Verschaft kapitaal	Kapitaalbelang (in %)	Eigen vermogen	Resultaat
Rechtstreekse kapitaalbelangen >= 20%:		x € 1.000		x € 1.000	x € 1.000
CWZ Apotheek B.V. te Nijmegen	Verzorgen van apotheekdiensten	11	60%	918	250
Vivendia B.V. te Nijmegen	Kinderdiabetes zorg	9	33%	1.726	396
Dicoon B.V. te Elst	Integrale diagnostiek en aanverwante zorg- en dienstverlening.	-	36%	5.834	2.000
Vitaal en Fitter Holding B.V. te Nijmegen	Beheer van organisatie gericht op programma's rondom vitaliteit.	300	50%	720	188

Toelichting:

De vermelde bedragen aan Eigen vermogen en Resultaat van CWZ Apotheek B.V. zijn gebaseerd op de concept jaarrekening van 2025. De vermelde bedragen aan Eigen vermogen en Resultaat van Vivendia B.V., Dicoon B.V. en Vitaal en Fitter Holding B.V. zijn gebaseerd op de jaarrekeningen van 2024 en schattingen over 2025.

Overige vorderingen

De specificatie is als volgt:

	31-12-2025	31-12-2024
	x € 1.000	x € 1.000
Disagio leningen	161	-
	<u>161</u>	<u>-</u>

Toelichting:

In 2025 is een disagio betaald op een nieuw afgesloten lening. Deze kosten worden gedurende de looptijd van de lening (20 jaar) lineair ten laste van de exploitatie gebracht.

4 Voorraden

De specificatie is als volgt:

	31-12-2025	31-12-2024
	x € 1.000	x € 1.000
Grond- en hulpstoffen	5.797	4.801
Overige voorraden	-	1
Totaal voorraden	<u>5.797</u>	<u>4.802</u>

Toelichting:

Op de voorraden (medische middelen) is evenals in 2024 geen voorziening voor incourantheid in mindering gebracht.

Op de voorraden is een pandrecht gevestigd als zekerheid voor de langlopende schulden. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar het overzicht van de langlopende leningen in de bijlage.

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

De specificatie is als volgt:

	31-12-2025	31-12-2024
	x € 1.000	x € 1.000
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's en DBC-zorgproducten	40.766	37.654
Af: ontvangen voorschotten	-33.513	-32.047
Totaal onderhanden werk	<u>7.253</u>	<u>5.607</u>

6 Vorderingen (ten hoogste een jaar)

De specificatie is als volgt:

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Debiteuren	34.927	29.611
Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen:		
-Dicoon B.V.	6.502	-
-CWZ Apotheek B.V.	237	82
-Vitaal en Fitter Nederland B.V.	193	166
Overige vorderingen:		
-Vorderingen op zorgverzekeraars	13.462	17.632
-Overige nog te factureren bedragen	2.706	4.641
-Nog te ontvangen inzake beschikbaarheidsbijdrage opleidingen	4.693	2.713
Overlopende activa:		
-Vooruitbetaalde bedragen	2.655	2.133
-Overige nog te ontvangen bedragen	4.122	3.831
Totaal vorderingen	<u>69.497</u>	<u>60.809</u>

Toelichting:

De voorziening die in aftrek op de debiteurenvorderingen is gebracht, bedraagt € 410 k (2024: € 401 k). Dit betreft een voorziening voor oninbare debiteuren.

De openstaande debiteuren die betrekking hebben op DBC's en DBC-zorgproducten zijn in de presentatie van de jaarrekening opgenomen bij de post debiteuren.

De post 'Vorderingen op zorgverzekeraars' betreft het saldo van nog te factureren omzet DBC's en DBC zorgproducten en vorderingen inzake afrekeningen over schadejaren.

Het totaalbedrag aan debiteuren en overige vorderingen heeft een kortlopend karakter.

7 Liquide middelen

De specificatie is als volgt:

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Bankrekeningen	17.704	15.135
Kassen	27	20
Bouwdepot	6.600	-
Totaal liquide middelen	<u>24.331</u>	<u>15.155</u>

Toelichting:

De liquide middelen zijn vrij beschikbaar voor een bedrag € 17.647 k. Uit hoofde van de huurovereenkomst inzake poliruimte aan de Carbatinastraat te Oosterhout heeft CWZ een bankgarantie ter grootte van € 84 k afgegeven ten gunste van de huurder. Een bedrag van € 6.600 k aan liquide middelen kent een beklemming vanwege een beschikbaar bouwdepot t.b.v. investeringen in materiële vaste activa. Dit bedrag staat daardoor niet ter vrije beschikking.

8 Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Gestort en opgevraagd kapitaal	1.070	1.070
Overige reserve	89.711	83.978
Totaal eigen vermogen	<u>90.781</u>	<u>85.048</u>

Overige reserves

Het verloop gedurende het boekjaar is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Stand per 1 januari	83.978	79.835
Resultaatbestemming	5.733	4.143
Stand per 31 december	<u>89.711</u>	<u>83.978</u>

9 Voorzieningen

Het verloop van de voorzieningen in het verslagjaar is als volgt:

	Saldo per 1-1-2025 x € 1.000	Dotatie x € 1.000	Onttrekking x € 1.000	Vrijval x € 1.000	Oprenting en verandering diconterings- voet x € 1.000	Saldo per 31-12-2025 x € 1.000
Medische aansprakelijkheid	1.077	508	-130	-181	-	1.274
Jubileumverplichtingen	2.501	626	-287	-123	-187	2.530
Langdurig zieken	452	700	-632	-93	-	427
WGA	3.991	1.280	-776	-497	46	4.044
Generatiebeleid	808	469	-309	-121	1	848
Overige personele voorzieningen	216	154	-114	-162	14	108
Totaal voorzieningen	9.045	3.737	-2.248	-1.177	-126	9.231

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

	31-12-2025 x € 1.000
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	2.223
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	7.008
Hiervan langlopend > 5 jaar	2.545

10 Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)

De specificatie is als volgt:

	31-12-2025 x € 1.000	31-12-2024 x € 1.000
Schulden aan banken	81.873	71.251
Overige schulden	302	338
Totaal langlopende schulden	82.175	71.589

Het verloop is als volgt weer te geven:

	2025 x € 1.000	2024 x € 1.000
Stand per 1 januari	80.507	90.741
Bij: Nieuwe leningen	18.750	-
Af: Aflossingen	-9.144	-10.234
Stand per 31 december	90.113	80.507
Af: Aflossingsverplichting komend boekjaar	-7.938	-8.918
Stand langlopende schulden per 31 december	82.175	71.589

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

Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr.), aflossingsverplichtingen	7.938	8.918
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	82.175	71.589
Hiervan langlopend > 5 jaar	48.875	43.207

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:

CWZ heeft een kredietovereenkomst van € 154,5 mln. Deze bestaat uit € 129,5 mln investeringsfaciliteit en € 25 mln werkkapitaalfaciliteit. Per balansdatum is van de investeringsfaciliteit € 92,9 mln (2024: € 79,5 mln) gebruik gemaakt. Per balansdatum is nog € 6,6 mln op te nemen. De overige investeringsfaciliteit van € 30 mln heeft betrekking op oudere jaren en is niet meer beschikbaar.

Op 9 september 2014 heeft CWZ als kredietnemer een kredietovereenkomst gesloten met de Coöperatieve Rabobank Rijk van Nijmegen U.A. en N.V. Bank Nederlandse Gemeenten (hierna : BNG bank). Op 17 september 2015, 27 maart 2018, 22 mei 2020 en 28 juli 2025 is deze overeenkomst gewijzigd. Per 20 december 2023 heeft Coöperatieve Rabobank U.A. de rol van lening- en zekerhedenagent overgenomen van BNG Bank.

Ter zekerheidsstelling zijn de volgende akten aan de kredietovereenkomst verbonden:

Akte van hypotheek en pand tussen CWZ en Coöperatieve Rabobank U.A. (zekerhedenagent) en Stichting Waarborgfonds voor de zorgsector. Ter zekerheidsstelling is een hypotheekrecht gevestigd tot een totaalbedrag van € 337.680 op de volgende registergoederen:

- een perceel grond aan de Burgemeester Daleslaan (ongenummerd);
- een perceel grond met opstallen aan de Antoinette van Pinxterenlaan 6;
- percelen grond met daarop gelegen rouwcentrum aan de Burgemeester Daleslaan 27;
- een perceel grond met opstallen aan de Weg door Jonkerbos (ongenummerd);
- een perceel grond met opstallen aan de Weg door Jonkerbos 88 en 90;
- percelen grond aan de Weg door Jonkerbos (ongenummerd) en Burgemeester Daleslaan (ongenummerd);
- bloot eigendom van een perceel grond, plaatselijk bekend 6532 SZ;

Daarnaast is pandrecht gevestigd op roerende zaken, inventaris en bestaande rechten. Tevens is pandrecht gevestigd op toekomstige zekerheidsobjecten.

Akten van verpanding tussen CWZ en Coöperatieve Rabobank U.A. (zekerheidsagent) als pandhouder: ter zekerheidsstelling zijn alle bestaande en toekomstige vorderingen en roerende zaken verpand.

11 Kortlopende schulden (ten hoogste een jaar)

De specificatie is als volgt:

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Schulden aan banken:		
-Aflossingen komend jaar op langlopende leningen	7.938	8.918
-Kasgeldlening	7.850	-
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	14.110	10.723
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen:		
-Vivendia B.V.	1.755	1.532
-Dicoon B.V.	-	150
-Stichting Trombosezorg Dichtbij	-	265
Belastingen en premies sociale verzekeringen:		
-Loonheffingen en sociale lasten	9.492	8.836
-Omzetbelasting	636	331
Schulden ter zake van pensioenen	4.971	4.695
Overige schulden:		
-Schulden aan zorgverzekeraars	4.371	7.997
-Reservering vakantietoeslag	7.103	6.925
-Reservering vakantiedagen	1.819	1.669
-Persoonlijk levensfase budget (PLB)	24.097	21.024
-Honoraria medisch specialisten	5.346	7.728
Overige passiva	9.743	8.182
Totaal overige kortlopende schulden	<u>99.231</u>	<u>88.975</u>

Toelichting:

Een specificatie van de post 'Aflossingen komend boekjaar op langlopende leningen' is opgenomen in de bijlage 'Overzicht langlopende schulden'.

De overige passiva hebben betrekking op diverse personele schulden en daarnaast facturen die in 2026 (2025) zijn ontvangen, maar betrekking hebben op 2025 (2024).

Financiële instrumenten

Algemeen

De instelling maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die de instelling blootstellen aan markt-, rente-, kasstroom-, krediet- en liquiditeitsrisico's. Deze betreffen financiële instrumenten die in de balans zijn opgenomen.

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. 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 81% geconcentreerd bij vier grote verzekeraars. Het maximale bedrag aan kredietrisico bedraagt € 80,7 mln.

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 rentevaste periode. Er kan sprake zijn van renteherzieningen gedurende de looptijd van de leningen. De leningen worden aangehouden tot het einde van de looptijd. De instelling heeft als beleid om geen afgeleide financiële instrumenten te gebruiken om (tussentijdse) rentefluctuaties te beheersen.

Reële waarde

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

De boekwaarde van de schulden aan banken wordt geacht een redelijke benadering van de reële waarde te zijn. De reële waarde van de leningen wijkt fractioneel af van de boekwaarde.

Liquiditeitsrisico

De instelling bewaakt de liquiditeitspositie door middel van opvolgende liquiditeitsprognoses. Het management ziet erop toe dat voor de instelling steeds voldoende liquiditeiten beschikbaar zijn om aan de verplichtingen te kunnen voldoen en dat tevens voldoende financiële ruimte onder de beschikbare faciliteiten beschikbaar blijft om steeds binnen de gestelde leningsconvenanten te blijven.

Niet in de balans opgenomen verplichtingen, activa en regelingen

Overige niet verwerkte verplichtingen

CWZ dient per einde van het opstalrecht in 2033 een beëindigingsvergoeding te betalen aan Mens en Werk. Dit houdt in dat het CWZ per einde opstal de getaxeerde marktwaarde van het pand op dat moment, bij voortgezette bestemming als kinderopvangvoorziening aan Mens en Werk dient te betalen. Indien dit bedrag lager is dan de door Mens en Werk gedane nominale investering in het pand, dan dient het verschil (als schadevergoeding) door CWZ aan Mens en Werk betaald te worden.

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.

(Meerjarige) financiële verplichtingen

De instellingen de volgende meerjarige verplichtingen uit hoofde van lopende leasecontracten, huur en overeenkomsten.

	Betaalbaar binnen 1 jaar x € 1.000	Betaalbaar binnen 1-5 jaar x € 1.000	Betaalbaar na 5 jaar x € 1.000	Totaal x € 1.000
Onderhoudscontracten	4.567	9.301	485	14.353
Huurverplichtingen	1.441	2.818	-	4.259
Licentieverplichtingen	5.733	18.386	272	24.391
Verzekeringen	903	904	-	1.807
Overige orderverplichtingen m.b.t. activa	12.321	-	-	12.321
	<u>24.965</u>	<u>31.409</u>	<u>757</u>	<u>57.131</u>

CWZ heeft gedurende het boekjaar werkzaamheden laten uitvoeren door zelfstandige professionals (zzp'ers). In verband met de Wet Deregulering Beoordeling Arbeidsrelaties (Wet DBA) monitort CWZ actief of sprake is van zelfstandig ondernemerschap. Hiermee beoogt CWZ het risico op "dienstbetrekking" te minimaliseren.

Indien dit risico zich wel materialiseert, kan dit leiden tot naheffingen van loonheffing en sociale premies. Op dit moment is de kans op een dergelijke naheffing onduidelijk, bestaat onduidelijkheid over interpretatie van regelgeving, en is hiermee onzeker. Derhalve is hiervoor geen voorziening op de balans opgenomen.

Bancaire voorwaarden

Voor de leningen die het bankenconsortium BNG/Rabobank heeft verstrekt gelden onderstaande bankvoorwaarden, uitgedrukt in financiële kengetallen:

Kengetal	Voorwaarde		
	2025	2025	2024
Solvabiliteit (balansratio)	> 20%	27,4%	30,0%
EBITDA absoluut	> € 25 mln	€ 30,2 mln	€ 28,8 mln
Debt Service Coverage ratio	> 1,4	2,5	2,3

Per balansdatum voldoet CWZ aan de bancaire voorwaarden.

Onzekerheden opbrengstverantwoording

Als gevolg van materiële nacontroles door zorgkantoren, zorgverzekeraars 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.

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 2024 was het mbi-omzetplafond door de Nza vastgesteld op € 30.212 mln. Bron: Beschikkingen TB/REG-24648-01. Voor het kalenderjaar 2025 is een bovengrens als bedoeld in artikel 50, tweede lid, aanhef en onder c, Wmg vastgesteld van € 31.933,5 miljoen (zegge: eenendertig miljard negenhonderddrieëndertig miljoen vijfhonderdduizend euro), prijsniveau 2025, inclusief de loon- en prijsbijstelling 2025, maar exclusief de beschikbaarheidsbijdragen als bedoeld in artikel 56a Wmg voor medisch-specialistische zorg. Bron: Beschikking landelijk MBI-Omzetplafond MSZ 2025 - TB/REG-25648-01 - Nederlandse Zorgautoriteit.

Bij het opstellen van de jaarrekening 2025 bestaat nog geen inzicht in de realisatie van het mbi-omzetplafond over 2025. CWZ is niet in staat een betrouwbare inschatting te maken van de uit het macrobeheersinstrument voorkomende verplichting en deze te kwantificeren. Als gevolg daarvan is deze verplichting niet tot uitdrukking gebracht in de balans van de stichting per 31 december 2025.

De stichting is conform de wettelijke richtlijnen verplicht aan te geven wat de gerealiseerde omzet is geweest waarop het ministerie van VWS het macrobeheersmodel toetst.

	2025	2024
	€	€
De heffingsgrondslag Macrobeheersinstrument is als volgt opgebouwd:		
Tariefopbrengst van DBC's, DBC-zorgproducten, overige zorgproducten in zowel het gereguleerde als het vrije segment en ZZP's GGZ	372.345	363.375
Totaal heffingsgrondslag	<u>372.345</u>	<u>363.375</u>

Obligo waarborgfonds voor de zorgsector

In de uitzonderlijke situatie dat het vermogen van het waarborgfonds niet voldoende mocht zijn om aan de verplichtingen jegens geldgevers te kunnen voldoen, kan het waarborgfonds 'collecteren' bij de aangesloten deelnemers. Deze verplichte deelnemersbijdrage (het zogenaamde obligo-1c) bedraagt maximaal 3% van de uitstaande garanties van de stichting, in totaal € 0,9 mln.

Bankgaranties

Uit hoofde van een huurovereenkomst inzake poliruimte aan de Carbatinastraat te Oosterhout heeft CWZ een bankgarantie ter grootte van € 84K afgegeven ten gunste van de verhuurder, Kerkebosch Nijmegen B.V.

BILAGE

Overzicht langlopende schulden

Lening	Afsluitdatum	Hoofdsom	Totale looptijd	einde rentevast periode afwijkend van looptijd	Soort lening	Werkelijke rente	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	Restbedrag einde looptijd	Aflossingswijze	Aflossing 2026	Gestelde zekerheden
		x € 1.000				%	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000			x € 1.000	
<i>Schulden aan banken</i>																
BNG4092106	30-3-2001	9.983	30		Hypotheek	0,76%	1.997	-	333	1.664	-	5	-	Lineair	333	WFZ
BNG4092107	30-3-2001	9.983	30		Hypotheek	0,84%	1.997	-	333	1.664	-	5	-	Lineair	333	WFZ
NWB120772	30-3-2001	9.983	30		Hypotheek	0,22%	1.996	-	332	1.664	-	5	-	Lineair	333	WFZ
NWB121594	30-11-2001	3.176	30		Hypotheek	0,23%	741	-	106	635	106	6	-	Lineair	106	WFZ
NWB121700	2-7-2002	4.992	30		Hypotheek	-0,08%	1.165	-	166	999	166	6	-	Lineair	166	WFZ
NWB121901	1-7-2002	5.000	30		Hypotheek	0,22%	1.333	-	167	1.166	333	7	-	Lineair	167	WFZ
NWB122841	1-10-2003	5.000	29		Hypotheek	3,01%	1.333	-	167	1.166	333	7	-	Lineair	167	WFZ
BNG4098663	2-2-2004	5.000	30		Hypotheek	3,41%	1.500	-	167	1.333	500	8	-	Lineair	167	WFZ
BNG40107945	10-12-2012	10.000	19		Hypotheek	3,02%	3.685	-	526	3.159	526	6	-	Lineair	526	WFZ
BNG40108704	2-12-2013	5.657	17		Hypotheek	3,37%	1.996	-	332	1.664	-	5	-	Lineair	333	WFZ
BNG40108733	23-12-2013	6.300	19		Hypotheek	2,45%	2.652	-	332	2.320	663	7	-	Lineair	332	WFZ
BNG40108734	23-12-2013	9.100	20		Hypotheek	2,81%	4.095	-	455	3.640	1.365	8	-	Lineair	455	WFZ
BNG40108735	23-12-2013	10.000	18		Hypotheek	3,43%	3.888	-	556	3.332	556	6	-	Lineair	555	WFZ
BNG40111221	30-6-2017	6.500	15	30-6-2027	Hypotheek	2,10%	4.063	-	325	3.738	2.113	7	1.625	Lineair	325	Verpanding
RABO1586914588	30-6-2017	6.500	15	30-6-2027	Hypotheek	2,07%	4.063	-	325	3.738	2.113	7	1.625	Lineair	325	Verpanding
BNG40111967	29-6-2018	4.500	15	30-6-2028	Hypotheek	2,40%	3.038	-	225	2.813	1.688	8	1.125	Lineair	225	Verpanding
RABO1051923530	29-6-2018	4.500	15	30-6-2028	Hypotheek	2,37%	3.038	-	225	2.813	1.688	8	1.125	Lineair	225	Verpanding
BNG40112181	28-9-2018	8.500	7		Hypotheek	1,70%	911	-	911	-	-	-	-	Lineair	-	Verpanding
RABO1378900472	28-9-2018	8.500	7		Hypotheek	1,68%	911	-	911	-	-	-	-	Lineair	-	Verpanding
BNG40114133	20-8-2020	1.900	15	20-8-2030	Hypotheek	1,37%	1.472	-	95	1.377	926	9	499	Lineair	95	Verpanding
RABO1586950401	20-8-2020	1.900	15	30-9-2030	Hypotheek	1,35%	1.473	-	95	1.378	903	9	499	Lineair	95	Verpanding
BNG40115832	5-7-2022	5.000	13	29-6-2029	Hypotheek	3,80%	4.375	-	250	4.125	2.875	9	1.813	Lineair	250	Verpanding
RABO1316904490	5-7-2022	5.000	13	30-6-2031	Hypotheek	4,00%	4.375	-	250	4.125	2.875	9	1.813	Lineair	250	Verpanding
BNG40115833	5-7-2022	5.000	13	30-6-2031	Hypotheek	4,00%	4.375	-	250	4.125	2.875	9	1.813	Lineair	250	Verpanding
RABO1316904199	5-7-2022	5.000	13	30-6-2029	Hypotheek	3,80%	4.375	-	250	4.125	2.875	9	1.813	Lineair	250	Verpanding
BNG40116375	31-3-2023	5.000	12		Hypotheek	4,20%	4.562	-	250	4.312	3.063	9	2.000	Lineair	250	Verpanding
RABO1051936624	4-4-2023	5.000	12		Hypotheek	4,55%	4.563	-	250	4.313	3.063	9	2.000	Lineair	250	Verpanding
BNG40116536	30-6-2023	3.350	12		Hypotheek	4,15%	3.099	-	168	2.931	2.094	9	1.382	Lineair	168	Verpanding
RABO1051940001	29-6-2023	3.350	12		Hypotheek	4,90%	3.098	-	167	2.931	2.094	9	1.382	Lineair	167	Verpanding
NWB140813	23-7-2025	6.250	20		Hypotheek	3,27%	-	6.250	-	6.250	4.688	20	-	Lineair	312	WFZ
BNG40118330	28-7-2025	2.500	10		Hypotheek	3,36%	-	2.500	125	2.375	1.125	9	-	Lineair	250	Verpanding
RABO050294581	28-7-2025	2.500	10		Hypotheek	3,45%	-	2.500	64	2.436	1.154	10	-	Lineair	256	Verpanding
RABO050294580	28-7-2025	7.500	21	1-8-2035	Hypotheek	3,45%	-	7.500	-	7.500	5.813	21	-	Lineair	22	Verpanding
<i>Overige schulden</i>																
IMS	8-4-2020	415	15		Achtergesteld tot gehele restschuld	renteloos	338	-	36	302	302	10	-	Ahankeijk van rendement (onreestroom)-instellasi	n.n.b.	n.v.t.
Totaal							80.507	18.750	9.144	90.113	48.875				7.938	

TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING

12 Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening

12.1 Zorgverzekeringswet

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Medisch specialisische zorg	364.390	357.485
Geestelijke gezondheidszorg	7.385	7.199
Trombosediens	3.133	3.060
Productie onderaannemer	-	554
Totaal	<u>374.908</u>	<u>368.298</u>

Toelichting:

De opbrengsten zorgverzekeringswet bevat de vergoeding voor zowel de instellingskosten als het honorarium medisch specialisten. Instelling en specialisten maken afspraken over het aan specialisten te betalen deel. De afspraken met het aan specialisten te betalen deel komt tot uitdrukking in de jaarrekeningpost 'Honorariumkosten medisch specialisten' onder 'Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten'.

12.2 Subsidie voor zorgverlening

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Subsidie Strategisch Opleiden MSZ (voorheen KIPZ)	2.921	2.926
Overige subsidies, waaronder loonkostensubsidies en EU-subsidies	1.958	1.255
Totaal	<u>4.879</u>	<u>4.181</u>

Toelichting:

De subsidie voor Subsidie Strategisch Opleiden MSZ (voorheen KIPZ) wordt toegekend in verband met opleiding en scholing. In 2025 is € 3,1 miljoen ontvangen waarvan € 2,9 miljoen ten gunste van de winst-en-verliesrekening is gekomen.

12.3 Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Beschikbaarheidsbijdrage voor de (medische) vervolgoopleidingen	14.256	13.395
Beschikbaarheidsbijdrage opleidingen	3.763	3.279
Totaal	<u>18.019</u>	<u>16.674</u>

Toelichting:

De beschikbaarheidsbijdrage voor de (medische) vervolgoopleidingen wordt jaarlijks aangevraagd en door de Nederlandse Zorgautoriteit (NZa) toegekend. Het betreft (medische) vervolgoopleidingen voor een grote diversiteit aan specialismen.

De beschikbaarheidsbijdrage is met € 0,9 miljoen gestegen door enerzijds een toename van het aantal opleidingen van in totaliteit 1,6 fte. Anderzijds is sprake van een toename van de gemiddelde vergoeding van 5,2% (zijnde € 10K) per opleidingsplaats.

Beschikbaarheidsbijdrage ziekenhuisopleidingen betreft de vergoeding uit het Fonds Ziekenhuisopleidingen (FZO). De stijging van € 0,5 miljoen in 2025 is het gevolg van een wijziging van de bekostigingssystematiek door FZO.

12.4 Baten uit onderaanneming

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Opbrengst zorgprestaties tussen instellingen	4.912	6.215
Opbrengst onderaanneming	-5	198
Opbrengst levering geneesmiddelen	5.059	4.051
Opbrengst overige apothekersdiensten	1.589	1.190
Totaal	<u>11.555</u>	<u>11.654</u>

12.5 Transformatiegelden

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Diverse transformatiegelden	1.591	2.000
Totaal	<u>1.591</u>	<u>2.000</u>

Toelichting:

De transformatiegelden bestaan uit gelden die CWZ ontvangt in het kader van het Integraal Zorgakkoord (IZA). Dit betreft deels vergoedingen voor eigen projecten en deels voor projecten die lopen via Zorg Bij Jou (ZBJ). ZBJ is een onderdeel van het Santeon samenwerkingsverband.

12.6 Overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Overige zorgopbrengsten	528	467
Totaal	<u>528</u>	<u>467</u>

Toelichting:

De overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening bestaat uit overige zorgprestaties € 391 k) en opbrengst keuringen (€ 132 k).

13 Overige bedrijfsopbrengsten

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Overige dienstverlening	3.346	4.261
Restauratieve voorzieningen	1.796	1.616
Huuropbrengsten	2.281	2.011
Parkeerterrein	819	798
Uitleen personeel	3.163	4.521
Overige opbrengsten	645	1.859
Totaal	<u>12.050</u>	<u>15.066</u>

Toelichting:

De overige bedrijfsopbrengsten zijn met € 3.016K gedaald. Dit wordt voor ca. € 1.806K veroorzaakt door de met de Maatschap Cardiologie gesloten overeenkomst, waardoor alle onderlinge verrekeningen komen te vervallen. Hiervan heeft ca. 957K betrekking op het vervallen van posten uit voorgaande jaren.

In 2024 was een eenmalige opbrengst van € 700K inzake overname voorraad door Dicoon B.V. opgenomen.

In 2024 was een opbrengst van € 358K opgenomen voor de bijdrage van de deelnemers aan project Nijmegen Op Een Lijn. Met ingang van 2025 wordt dit project volledig gefinancierd met subsidies.

14 Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Personeel niet in loondienst	8.346	7.674
Honorariumkosten medisch specialisten	34.291	36.644
Overige kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	27.100	41.298
Totaal	<u>69.737</u>	<u>85.616</u>

Toelichting:

CWZ heeft met ingang van 2015 samenwerkingsovereenkomsten gesloten met Jonkerbosch MSB Nijmegen en MSB Cardiologie.

Op 22 december 2025 is CWZ met MSBC tot een akkoord gekomen inzake de financiële afwikkeling over de jaren 2023 – 2026. Hierover is op 7 januari 2026 een vaststellingsovereenkomst gesloten.

De effecten van de afspraken naar aanleiding van de uitspraak en de vaststellingsovereenkomst zijn verwerkt in de jaarrekening van 2025.

De overige kosten zijn sterk gedaald doordat voor Dicoon B.V. de Eerste Lijns Dienstverlening is vervallen in 2025 (daartegenover dalen ook de opbrengsten). Tevens zijn de kosten lager doordat een kleiner deel van de productie van Dicoon B.V. ten behoeve van CWZ is. Hierdoor is in 2025 ook rekening gehouden met correcties op de kosten van voorgaande jaren.

15 Lonen, salarissen, sociale lasten en pensioenlasten

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Lonen en salarissen:		
-Lonen en salarissen	166.490	154.653
-Dotatie en vrijval personeelsvoorzieningen	2.233	2.708
Sociale lasten	21.559	20.758
Pensioenlasten	14.679	13.982
Totaal	<u><u>204.961</u></u>	<u><u>192.101</u></u>
Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's) per segment:		
Patiëntgebonden personeel	1.577	1.594
Algemeen en administratie personeel	374	379
Facilitair personeel	240	240
Gebouwegebonden personeel	38	36
Personeel in opleiding	30	31
Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden	<u><u>2.259</u></u>	<u><u>2.280</u></u>

16 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Afschrijvingen:		
- immateriële vaste activa	2.286	3.539
- materiële vaste activa	18.956	18.344
- boekresultaat desinvesteringen	696	227
Totaal	<u><u>21.938</u></u>	<u><u>22.110</u></u>

17 Overige bedrijfskosten

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	9.209	9.011
Algemene kosten	23.039	20.376
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	69.916	65.542
Overige personeelskosten *	10.097	10.134
Onderhoud en energiekosten	6.404	7.862
Huur en leasing	1.007	990
Dotaties en vrijval voorzieningen	327	245
Totaal overige bedrijfskosten	<u><u>119.999</u></u>	<u><u>114.160</u></u>

Toelichting:

* De overige personeelskosten waren in 2024 verantwoord onder de lonen, salarissen, sociale lasten en pensioenlasten (punt 15).

18 Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
CWZ Apotheek BV	77	166
Vivendia B.V.	224	269
Dicoon B.V.	720	771
Vitaal en Fitter Holding B.V.	-34	-8
Totaal	<u><u>987</u></u>	<u><u>1.198</u></u>

Honoraria accountant

De honoraria van de accountant over 2025 zijn als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
1 Controle van de jaarrekening	342	367
2 Overige controlewerkzaamheden	22	23
3 Fiscale advisering	-	-
4 Niet-controlediensten	215	-
Totaal honoraria accountant	<u>579</u>	<u>390</u>

Toelichting:

De in de tabel vermelde honoraria voor de controle van de jaarrekening hebben betrekking op de totale reguliere honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening van het controlejaar, ongeacht of de werkzaamheden al gedurende het boekjaar zijn verricht. De meeruren van het onderzoek van het controlejaar worden toegerekend aan het lopend jaar.

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.

In 2025 is het CWZ geen transacties met verbonden partijen aangegaan, die niet onder normale marktvoorwaarden hebben plaatsgevonden.

De bezoldiging van de bestuurders en toezichhouders die in het kader van de WNT verantwoord worden, is opgenomen onder het punt "WNT-verantwoording 2025 Stichting Nijmeegs Interconfessioneel Ziekenhuis Canisius-Wilhelmina".

Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen die nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum.

Resultaatbestemming

Het resultaat is reeds in de jaarrekening verwerkt. Het gehele resultaat is toegevoegd aan de overige reserves.

WNT-VERANTWOORDING 2025 STICHTING NIJMEEGS INTERCONFESSIEEEL ZIEKENHUIS CANISIUS-WILHELMINA

De WNT is van toepassing op de Stichting Nijmeegs Interconfessioneel Ziekenhuis Canisius-Wilhelmina (hierna: CWZ). Het voor CWZ toepasselijke bezoldigingsmaximum is in 2025 € 246.000,- (het bezoldigingsmaximum voor zorg en jeugdhulp, Klasse V, totaal score 14 punten).

1. Bezoldiging topfunctionarissen

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

Functiegegevens

	A. van Rossum	J. Wannet	J.P. van Beers
	Voorzitter RvB	Lid RvB a.i. (1-jan t/m 30-apr) Lid RvB (1-mei t/m 31-dec)	Lid RvB
Aanvang en einde functievervulling in 2025	1-jan t/m 31-dec	1-jan t/m 31-dec	1-jan t/m 31-jan
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,0	1,0	1,0
Dienstbetrekking?	Ja	ja	ja
Bezoldiging			
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	213.718	213.718	18.209
Beloningen betaalbaar op termijn	32.182	32.182	2.684
<i>Subtotaal</i>	<i>245.900</i>	<i>245.900</i>	<i>20.893</i>
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	246.000	246.000	20.893
-/- Onverschuldigd betaald bedrag en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t	N.v.t	N.v.t
Bezoldiging	245.900	245.900	20.893
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

Bedragen x € 1

Functiegegevens

	A. van Rossum	J. Wannet	J.P. van Beers
	Voorzitter RvB	Lid RvB a.i.	Lid RvB
Aanvang en einde functievervulling in 2024	1-jan t/m 31-dec	15-mrt t/m 31-dec	1-jan t/m 31-dec
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,0	1,0	1,0
Dienstbetrekking?	Ja	ja	ja
Bezoldiging			
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	200.607	160.067	200.284
Beloningen betaalbaar op termijn	32.341	25.738	32.339
<i>Subtotaal</i>	<i>232.948</i>	<i>185.805</i>	<i>232.623</i>
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	233.000	185.891	233.000
Bezoldiging	232.948	185.805	232.623

1c. Toezichthoudende topfunctionarissen

Gegevens 2025

Bedragen x € 1	W.J.M. Scholte op		
	H.J. Bolhaar	Reimer	H. van der Stelt
Funcctiegegevens	Voorzitter RvT	Lid RvT	Lid RvT
Aanvang en einde functievervulling in 2025	1-jan t/m 31-mei	1-jan t/m 31-dec	1-jan t/m 31-dec
Bezoldiging:			
Bezoldiging	12.300	19.680	19.680
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	15.265	24.600	24.600
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Bezoldiging	12.300	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

Bedragen x € 1	W.J.M. Scholte op		
	H.J. Bolhaar	Reimer	H. van der Stelt
Funcctiegegevens	Voorzitter RvT	Lid RvT	Lid RvT
Aanvang en einde functievervulling in 2024	1-jan t/m 31-dec	1-jan t/m 31-dec	1-jan t/m 31-dec
Bezoldiging			
Bezoldiging	27.960	18.640	18.640
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	34.950	23.300	23.300

Gegevens 2025

Bedragen x € 1	A.th.van den Berg	P.M. ter Wee	J.A.C. Wijma
	Funcctiegegevens	Lid RvT	Lid RvT
Aanvang en einde functievervulling in 2025	1-jan t/m 31-dec	1-jan t/m 31-dec	1-mei t/m 31-dec
Bezoldiging:			
Bezoldiging	19.680	19.680	18.860
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	24.600	24.600	23.724
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Bezoldiging	19.680	19.680	18.860
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

Bedragen x € 1	A.th.van den Berg	P.M. ter Wee	J.A.C. Wijma
	Funcctiegegevens	Lid RvT	Lid RvT
Aanvang en einde functievervulling in 2024	1-jan t/m 31-dec	1-jan t/m 31-dec	N.v.t.
Bezoldiging			
Bezoldiging	18.640	18.640	N.v.t.
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	23.300	23.300	N.v.t.

2. Uitkeringen wegens beëindiging dienstverband aan topfunctionarissen

Uitkeringen wegens beëindiging dienstverband aan topfunctionarissen met of zonder dienstbetrekking inclusief degenen die op grond van hun voormalige functie nog 4 jaar als topfunctionaris worden aangemerkt.

Gegevens 2025

Bedragen x € 1

Functiegegevens

	<u>J.P. van Beers</u>
Functie(s) bij beëindiging dienstverband	Lid RvB
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,0
Jaar waarin dienstverband is beëindigd	2025

Uitkering wegens beëindiging van het dienstverband

Overeengekomen uitkeringen wegens beëindiging dienstverband	75.000
---	--------

Individueel toepasselijk maximum	75.000
---	--------

Totaal uitkeringen wegens beëindiging dienstverband	75.000
--	--------

Waarvan betaald in 2025	75.000
-------------------------	--------

Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.
--	--------

Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.
---	--------

Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.
---	--------

3. Overige rapportageverplichtingen op grond van de WNT

Naast de hierboven vermelde topfunctionarissen zijn er geen overige functionarissen met een dienstbetrekking die in 2025 een bezoldiging boven het individueel toepasselijke drempelbedrag hebben ontvangen.

VASTSTELLING EN GOEDKEURING

Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De raad van bestuur van Stichting Nijmeegs Interconfessioneel ziekenhuis Canisius-Wilhelmina, statutair gevestigd te Nijmegen, heeft de jaarrekening 2025 opgemaakt en vastgesteld in de vergadering van 19 mei 2026.

De raad van toezicht van de Stichting Nijmeegs Interconfessioneel ziekenhuis Canisius-Wilhelmina heeft de jaarrekening 2025 goedgekeurd in de vergadering van 26 mei 2026.

Ondertekening door bestuurders en toezichthouders

Raad van Bestuur

W.G.

Mevr A.G.M. van Rossum MBA
voorzitter

W.G.

Dhr. J.P.J.M. Wannet MSc
lid rvb

Raad van Toezicht

W.G.

Dhr. J.A.C. Wijma
voorzitter

W.G.

Dhr. Prof. dr. P.M. ter Wee
lid

W.G.

Mw. prof. dr. W.J.M. Scholte op Reimer
lid

W.G.

Dhr. Drs. H.van der Stelt
lid

W.G.

Dhr. A.Th. van den Berg RA
lid

OVERIGE GEGEVENS

Statutaire regeling resultaatbestemming

In de statuten is bepaald, conform artikel 17, dat de jaarrekening door de Raad van Bestuur wordt vastgesteld en dat zij deze ter goedkeuring voorlegt aan de Raad van Toezicht. Er zijn geen specifieke bepalingen omtrent resultaatbestemming in de statuten vermeld. In de statuten is bepaald, conform artikel 6, dat de Raad van Bestuur de stichting bestuurt en alle bevoegdheden heeft die krachtens de statuten of reglement(en) niet aan een ander orgaan zijn toegekend. Het resultaat staat diensgevolge ter beschikking van de Raad van Bestuur.

Nevenvestigingen

De instelling beschikt over nevenvestigingen in Nederland die handelen onder de handelsnaam CWZ.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

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