

**Jaarverslaggeving 2025**

**Stichting Carinova Zorg**

Jaarverslag 2025

# Een terugblik op 2025

Carinova



[carinova.nl](https://www.carinova.nl)

Samen  
mogelijk maken

**Qconcepts**

Uitsluitend voor identificatiedoelinden



## Voorwoord

---

Beste lezer,

2025 was voor Carinova een jaar van verder bouwen én vooruitkijken. Een jaar waarin we onze koers hebben bevestigd en ruimte hebben gemaakt voor vernieuwing. De maatschappelijke opgave waar we voor staan is groot. De zorgvragen veranderen en tegelijkertijd verandert ook onze samenleving. Het organiseren van passende zorg en ondersteuning in een vergrijzende samenleving en een krimpende arbeidsmarkt zien we als belangrijke uitdaging en tegelijk onze ambitie.

Onder het motto Samen mogelijk maken hebben we ook dit jaar stappen gezet om zorg toegankelijk, betaalbaar en van goede kwaliteit te houden. Daarbij bouwen we voort op onze meerjarenvisie, waarin collega's, cliënten, de organisatie en samenwerken in de regio centraal staan. In 2025 is deze visie opnieuw richtinggevend geweest bij de keuzes die we hebben gemaakt.

We zien dagelijks hoe essentieel de samenwerking is tussen collega's, naasten, mantelzorgers, vrijwilligers en partners in de wijk en de regio. Samen zorgen zij ervoor dat meer dan 12.000 cliënten thuis kunnen blijven wonen en dat bewoners in de woonzorglocaties een veilige, warme en waardevolle leefomgeving ervaren. Die betrokkenheid is en blijft het fundament van Carinova.

Dit bestuursverslag geeft inzicht in onze financiën en bedrijfsvoering in 2025. Een jaar waarin we onze processen verder harmoniseerden en zijn blijven werken aan een gezonde financiële basis. We hebben gerichte aandacht voor vitaliteit, werkplezier en gezondheid van collega's. Dit blijven belangrijke aandachtspunten in een sector die structureel onder druk staat.

---

Duurzaamheid is voor ons een strategische keuze voor de langere termijn en stond ook dit jaar weer nadrukkelijk op de agenda. Initiatieven en bewustwording rond afvalreductie, bewust materiaalgebruik, energieverbruik en voeding zijn steeds meer verankerd in onze dagelijkse manier van werken. In onze vastgoedstrategie en bedrijfsvoering hebben we verdere stappen gezet richting een duurzame en toekomstbestendige organisatie.

In 2025 heeft digitalisering een zichtbare plek gekregen in onze manier van werken. We hebben ervaren dat digitale ondersteuning kan bijdragen aan het vereenvoudigen van processen en het vrijmaken van tijd voor persoonlijke aandacht voor cliënten en het vakmanschap van collega's. Tegelijkertijd onderstreepte dit jaar dat digitale ontwikkeling vraagt om zorgvuldige keuzes en blijvende aandacht voor de digitale vaardigheden van cliënten, naasten en collega's.

Ook in 2025 hebben we ons ingezet voor de transformatie naar passende en persoonsgerichte zorg. We zijn ons werk anders aan het organiseren met meer ruimte voor eigen regie bij cliënten, minder schotten tussen zorgvormen en een sterke verankering in de buurt. Deze beweging gaat gepaard met dilemma's en complexiteit en we zien de kansen die het biedt voor cliënten en voor collega's.

Ons kwaliteitsbeeld 2025 laat zien wat deze beweging betekent in de praktijk. Het vertelt de verhalen van cliënten en collega's die dagelijks ervaren hoe belangrijk nabijheid, aandacht en vakmanschap zijn. Het toont wat goed gaat en ook waar we nog te leren hebben.

We kijken met vertrouwen vooruit en bouwen verder aan een wendbare organisatie die stevig staat in een veranderende wereld. Dat doen we niet alleen, maar altijd samen met collega's, naasten, vrijwilligers, mantelzorgers, partners en de cliënten die ons elke dag het vertrouwen geven om dit werk te doen.

Samen maken we het mogelijk. Veel leesplezier.

---

#### **Raad van Bestuur Carinova**

Jan Griepink  
Grietsje Visser

**“Ons kwaliteitsbeeld 2025  
laat zien wat deze beweging  
betekent in de praktijk.”**



# Inhoud

---

<b>Inleiding</b>	<b>9</b>
<b>1. Bestuursverslag</b>	<b>10</b>
<b>2. Verslag Raad van Toezicht</b>	<b>35</b>
<b>3. Bijlagen</b>	<b>47</b>

# Een terugblik op 2025



## Inleiding

---

In dit jaarverslag blikken wij terug op het jaar 2025.

Dit jaarverslag bestaat uit 3 delen:

1. **Bestuursjaarverslag**

Met ons bestuursjaarverslag geven we als raad van Bestuur inzicht in de integriteit en professionaliteit van de bedrijfsvoering. Het is een belangrijk onderdeel van de financiële verantwoording.

2. **Jaarverslag Raad van Toezicht**

In het jaarverslag van de Raad van Toezicht wordt uiteengezet welke activiteiten in het verslagjaar hebben plaatsgevonden en hoe die zich verhouden tot de maatschappelijke opgaven, strategie en toezichtsvisie.

3. **Bijlagen**

# Bestuurs verslag

## Deel 1 - Bestuursverslag

### Algemene informatie

De kern van de meerjarenbeleidsvisie 2022 – 2026 is “Samen mogelijk maken”.

De meerjarenbeleidsvisie beschrijft 3 speerpunten:

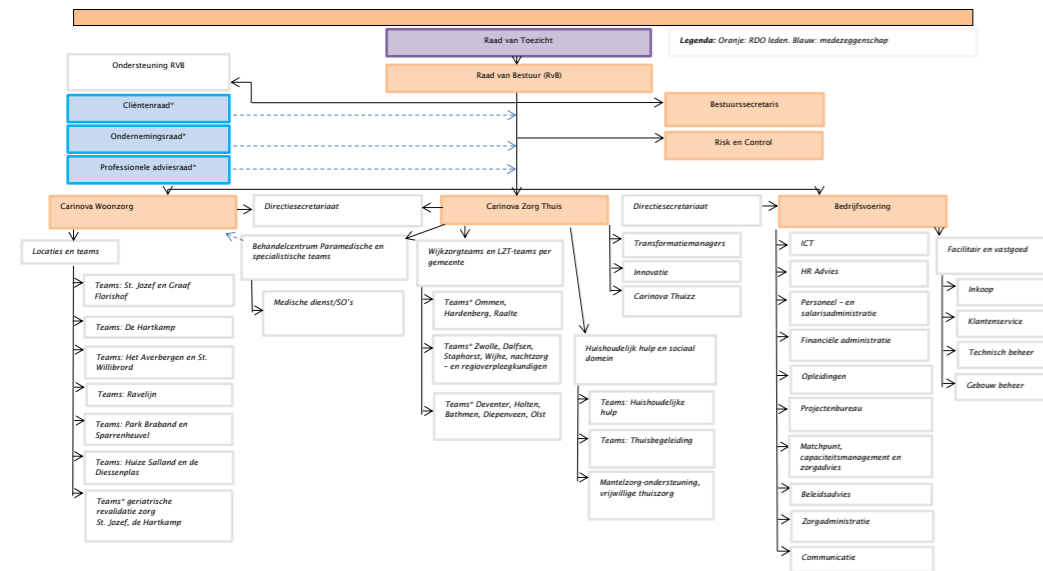
1. **Collega** – Samen maken we het mogelijk
2. **Cliënt** – Zo persoonlijk mogelijke zorg
3. **Organisatie** – Carinova maakt mogelijk

Deze thema's staan in het teken van de noodzakelijke veranderingen die nodig zijn om de vooruitgang in een (zorg)wereld waar nu en de komende jaren enorm veel in gebeurt te realiseren en de zorg betaalbaar en toegankelijk te houden.



Carinova is een grote, regionale zorgorganisatie, voor mensen, door mensen. Carinova geeft zorg, praktische hulp, begeleiding en behandeling. Binnen 9 gemeenten, thuis of op 1 van de 12 woonzorglocaties. En in nog circa 9 gemeenten verleent Carinova huishoudelijke hulp. Met bijna 4.000 collega's en zo'n 1.000 vrijwilligers helpt en verzorgt Carinova meer dan 12.000 cliënten. Daarbij mogen hun onmisbare mantelzorgers niet worden vergeten. Welzijn thuis heeft de volle aandacht, al bijna 26.000 mensen maken gebruik van de services. Daarmee maakt Carinova zelfstandig thuis wonen mogelijk, zo lang als dat kan. Samen met de partners in de wijk en in de regio maakt Carinova dit mogelijk. Carinova heeft een sterke regionale verankering en voert in de samenwerkingen een voortrekkersrol.

De groep bestaat uit twee stichtingen en een besloten vennootschap onder leiding van dezelfde raad van bestuur (RvB). De organisatiestructuur ziet er als volgt uit:



Stichting Carinova Zorg voert het gemeenschappelijk bestuur en beheer over de in het organogram weergegeven rechtspersonen die zorg, hulp- en dienstverlening bieden. Het besturen van de Stichting is opgedragen aan de RvB. Deze bestond in 2025 uit een voorzitter en een lid. De raad van toezicht (RvT) houdt toezicht op het bestuur en de algemene gang van zaken van de stichting en kent 5 leden. De afspraken tussen de RvB en de RvT zijn vastgelegd in het reglement RvB, het reglement RvT en het Informatieprotocol. De RvB wordt ondersteund door 2 directeuren zorg, de directeur bedrijfsvoering, de bestuurssecretaris en de concerncontroller. Deze zijn vertegenwoordigd in het Raad van Bestuur & Directie Overleg (RDO), waarin besluiten worden voorbereid en (door de RvB) genomen.

## Gang van zaken gedurende het verslagjaar

Door de focus op langer thuis wonen is in 2025 de extramuralisering van zorg verder vormgegeven, met name door de groei van zorg op basis van het volledig pakket thuis (Vpt). Deze ontwikkeling sluit goed aan bij de transformatie van de zorg volgens het vijfstappenmodel. Door deze transformatie verschuiven zorgpanelen, wat vraagt om vernieuwing van onze manier van werken en innovatie van het zorgaanbod. Dit heeft geleid tot een gewijzigde samenstelling van onze zorgproducten. In 2025 constateren we een verdere groei van het aantal Vpt's, die gepaard gaat met logistieke uitdagingen. Daarnaast zien we een lichte afname van de wijkverpleging, mede als gevolg van de inzet van zorgtechnologie. Binnen de woonzorglocaties was begin 2025 sprake van een tijdelijk lagere bezetting.

Ook is het afgelopen jaar veel aandacht gegeven aan het verbeteren van het zorgrendement en het terugdringen van het verzuim en de hoge personele inzet. Carinova heeft net als de gehele sector een hoog verzuim binnen alle onderdelen, wat een weerslag heeft op onze collega's en de noodzaak tot externe inzet. De problematiek is complex en weerbarstig. We starten 2026 ook met een hoog verzuim en dat vraagt de nodige aandacht. Binnen Zorg Thuis hebben we gekeken naar een optimalisering van teams, deskundigheid en routes en is verdergegaan met de beweging naar langer thuis. Ook de knelpunten binnen woonzorg vragen om een andere manier van werken om nabijheid en flexibiliteit te versterken. Beide bewegingen vragen om leiderschap in nabijheid. In 2025 hebben we geïnvesteerd in een leiderschapsprogramma, (gerichte) teamontwikkeling binnen woonzorg en een passend opleidingsprogramma. Dit is een doorlopende lijn in 2026.

Door gerichte aandacht te hebben voor onze collega's en hun ervaren knelpunten werken we aan een duurzaam werkklimaat met als doel het verzuim structureel te verlagen en het werkplezier te vergroten. De collega-tevredenheid is hoog en die willen we graag behouden en versterken. In dat kader zijn we in 2025 gestart met de 2e fase van onze arbeidsmarktcampagne "Niet alleen" en is eind 2025 het gemoderniseerde sociaal intranet in gebruik genomen om collega's beter te informeren en te verbinden.

Digitalisering wordt steeds belangrijker in zowel zorg- als organisatieprocessen. Verdere digitalisering is noodzakelijk om een antwoord te hebben op de zorgvraag en arbeidsmarkt van de toekomst. Deze ontwikkelingen wachten wij niet af maar bepalen bewust onze eigen koers. In de tweede helft van 2025 zijn we gestart met een herijking van onze digitaliseringsvisie en -strategie, in samenhang met de nieuwe meerjarenstrategie vanaf 2027. Tegelijkertijd zijn concrete stappen gezet, waaronder de doorontwikkeling van beeldzorg en de ingebruikname van ValueCare voor risicobeheersing van zorgopbrengsten.

Er is in 2025 veel aandacht geweest voor de vermindering van administratieve lasten. Zo werken we binnen Zorg Thuis inmiddels niet meer met zorgovereenkomsten en hebben we in 2025 een nieuwe werkwijze waarbij het zorgplan leidend is door de verantwoording van productie en facturatie. Verder richt een team zich specifiek op projecten op het gebied van “ontregel de zorg / paarse krokodillen”. Dit draagt bij aan een meer efficiënter proces en is veel minder belastend voor onze collega’s.

De focus op een verbetering van de werkprocessen heeft eraan bijgedragen dat 2025 is afgesloten met een positief resultaat, dat voor een deel bestaat uit tijdelijke en incidentele middelen. Hierdoor is het resultaat hoger dan de (meerjaren)begroting.

Verder heeft Carinova in 2025 veel aandacht gehad voor verduurzaming en het duurzaamheidsbeleid, dat onder meer wordt teruggezien in onze vastgoedstrategie. Deze is 2025 herijkt. We verwachten in 2026 het certificaat ‘zilver’ te behalen.

Zorginstellingen worden steeds kwetsbaarder als het gaat om informatiebeveiliging. In 2025 zijn stappen gezet om te kunnen voldoen aan de nieuwe eisen voor cybersecurity. Hierbij richten we ons op de invoering van een Information Security Management System (ISMS) en het uitwerken van de governance en het bewustzijn onder onze collega’s.

In 2025 is de netwerksamenwerking in de regio’s verder versterkt en zijn stappen gezet richting de vorming van regionale samenwerkingsorganisaties (RSO’s). In de regio Salland wordt deze samenwerking in 2026 formeel verankerd in een stichting, waarin ook het transformatieplan Deventer Ziekenhuis/Carinova/HCDO is opgenomen. In het noordelijk werkgebied is een vergelijkbaar traject gestart.

Bedrijfsopbrengsten (x € 1 miljoen)	2025	2024
Totale bedrijfsopbrengsten	171,2	161,9

Resultaat (x € 1 miljoen)	2025	2024
Resultaat boekjaar	3,8	3,7
Resultaat ratio	2,2%	2,3%

Het jaar 2025 is met een positief resultaat afgesloten. De opbrengsten in 2025 zijn gestegen ten opzichte van 2024, grotendeels door tariefstijgingen en een groei van de Wlz-opbrengsten (o.a. Vpt’s) en incidentele opbrengsten. Daar staat tegenover dat de intramurale Wlz opbrengsten wat lager zijn vanwege een lagere bezettingsgraad. De kosten van de personele inzet (intern en extern) zijn, mede als gevolg van het hoge verzuim, aanhoudend hoog. De stijging van de personeelskosten is hoger dan de stijging van de opbrengsten. Desondanks kon 2025 positief worden afgesloten met een resultaat dat hoger is dan voor 2025 werd begroot. De belangrijkste verschillen tussen 2025 en 2024 betreffen:

- de (per saldo) toename van de zorgopbrengsten als gevolg van een groei van extramurale Wlz zorg (Vpt’s) en een hogere productmix, een lagere intramurale productie en lagere opbrengsten Zvw (wijkverpleging) door een lager volume;
- de toename van de overige bedrijfsopbrengsten door incidentele posten en vrijval van (risico)reserveringen);

- de toename van de personeelskosten met gemiddeld 2% als gevolg van de cao-stijgingen per 1 juli 2025 en een hoge(re) inzet van eigen collega's en personeel niet in loondienst door het hoge verzuim;
- de kostenstijging als gevolg van de inflatie en hogere afschrijvingen door een toegenomen niveau van investeringen in met name ICT-middelen.

Het resultaat over het verslagjaar was vrijwel conform 2024, maar hoger dan begroot. Enerzijds is sprake van een lager resultaat vanwege de hoge personele inzet door het hoge(re) verzuim en een daling van het volume binnen de thuiszorg (Zvw) en woonzorg (intramurale Wlz). In de begroting waren hiervoor buffers opgenomen. Daar staat tegenover dat de Wlz opbrengsten veel hoger zijn als gevolg van een zwaardere productiemix en de sterke groei van het volume van de levering van de zorg op basis van een volledig pakket thuis (Vpt). Verder was in 2025 sprake van een voordeel op loonkosten (onder meer sociale lasten) en zijn incidentele (tijdelijke) middelen ontvangen, waaronder subsidies.

Voorgaande zien we ook terug in het rendement (resultaat boekjaar/som der bedrijfsopbrengsten) in 2025. De resultaatsratio bedraagt 2,2% en is vrijwel gelijk aan 2024 (2,3%) en voldoet daarmee aan de interne norm voor het rendement.

Het personeelsbestand is toegenomen van 1.849 naar 1.900 fte. Binnen woonzorg is, ondanks een lagere bezetting, sprake van een toename door een hogere complexiteit van zorg, het hoge verzuim en meerzorg. Binnen Zorg Thuis is per saldo sprake van een hogere omzet als gevolg van een hogere productie Wlz (Vpt) en een lager productievolume van wijkverpleging. De personeelskostenratio (personeelskosten + personeel niet in loondienst/som der bedrijfsopbrengsten) is afgenomen van 79,3% in 2024 naar 79,0% in 2025.

Om het verzuim te verlagen, wordt aandacht besteed aan de werkdruk en omstandigheden die onze collega's ervaren. Binnen Ik&Carinova ligt de focus onder meer op vitaliteit en het terugbrengen van het hoge verzuim. Ook binnen de werkkostenregeling worden (extra) mogelijkheden aan collega's aangeboden op het gebied van vitaliteit.

Binnen Ik&Carinova ligt de focus op meer vitaliteit

De investeringen in vastgoed bleven in 2025 iets achter op de begroting. De visie op zorg en wonen en de bijbehorende investeringsplanning is vastgelegd in het Strategisch Vastgoed Plan Carinova, dat begin 2025 is vastgesteld en goedgekeurd. De planvorming voor de locatie St. Willibrord te Boskamp is nader geconcretiseerd. Voor de locatie Diessenplas in Holten zal deze naar verwachting in 2026 verder gestalte krijgen. De realisatie van een zorgcomplex binnen het plan "Hofrijk" is gepland op de voormalig St. Jozeflocatie. Carinova zal hier de zorg gaan leveren. Ook in het noordelijk deel van ons werkgebied wordt op dit moment een soortgelijk concept ontwikkeld. Voorgaande ontwikkelingen zijn opgenomen in het Strategisch Vastgoed Plan Carinova, dat begin 2025 is vastgesteld en goedgekeurd.

Op het gebied van onderzoek en ontwikkeling nemen we deel aan het lectoraat "Persoonsgerichte Zorg en Ondersteuning", dat is gericht op het ontwikkelen van synergie tussen zorg en sociaal domein middels praktijkgericht onderzoek om complexe vraagstukken rondom gezondheid en participatie gezamenlijk op te lossen. In dit kader is een verpleegkundig onderzoeker aangesteld.

Resumerend heeft het verslagjaar 2025 vooral in het teken gestaan van:

- Borgen van de 5-stappen en het langer thuis (wonen) en de veranderopgave;
- Het opstellen van duurzaamheidsbeleid en het voorbereiden van de certificering;
- Het actualiseren van de Strategisch Vastgoed Plan Carinova;
- Ik&Carinova, gericht op vitaliteit, vakmanschap en werkplezier van collega's;
- 2e fase van onze arbeidsmarktcampagne en livegang van het nieuwe sociale intranet;
- Het anticiperen op de wetgeving met betrekking tot informatiebeveiliging;
- Herijking van de visie & strategie voor digitalisering;
- Het optimaliseren van de bedrijfsvoering;
- Verder vormgeven van regionale samenwerking.



Ondanks de ingezette acties en rendementsverbeteringen blijft de personele inzet (zowel intern als extern) aanhoudend hoog, met name door het hoge verzuim. Dit vraagt om een andere manier van werken en tevens een strakke monitoring. Gelet op de toekomstige ontwikkelingen, zowel op het gebied van de zorg(financiering) als de vastgoedopgave is een structureel positief rendement cruciaal. De begroting 2026 en het meerjarenperspectief gaan uit van een stevig financieel fundament dat nodig is om deze te kunnen realiseren.

## Stand van zaken per balansdatum

Carinova heeft de financiële positie in 2025 versterkt. Door het positieve resultaat zijn de reserves in 2025 toegenomen van € 46,5 miljoen tot € 50,3 miljoen. Het werkkapitaal (vlottende activa – kortlopende schulden) van de stichting is toegenomen van € 18,4 miljoen tot € 19,3 miljoen, met name door het positieve operationele resultaat.

## Solvabiliteit & liquiditeit

De solvabiliteit geeft aan in hoeverre aan alle financiële verplichtingen kan worden voldaan.

Solvabiliteit	2025	2024
Solvabiliteit (eigen vermogen / totaal vermogen)	50,3%	47,7%
Vermogensratio (eigen vermogen / totale opbrengsten)	29,4%	28,7%

Zowel de solvabiliteit als de vermogensratio zijn toegenomen door het positieve resultaat in 2025. Beide ratio's kunnen goed worden genoemd. De solvabiliteit ligt ruim boven de interne norm van 30,0% wat wenselijk wordt geacht om eventuele financiële tegenslagen op te vangen en ook een goede uitgangspositie is voor het verkrijgen van financieringen.

De liquiditeit geeft aan in hoeverre aan de op korte termijn opeisbare verplichtingen kan worden voldaan.

Liquiditeit	2025	2024
Current ratio (vlottende activa / kortlopende schulden)	1,6	1,6

De liquiditeit van de stichting is licht toegenomen. De liquiditeit voldoet aan de interne norm van 1,0. Een groot deel van de vorderingen betreft een vordering op financiers, waaronder bevoorschotting. Deze worden in 2025 afgerekend.

De Debt Service Coverage Ratio (DSCR) wordt gebruikt om een beeld te krijgen van de betalingscapaciteit van een onderneming in verhouding tot de financiële verplichtingen. De betalingscapaciteit betreft de vrije geldstroom. De DSCR wordt berekend door het resultaat vóór afschrijvingen en rente te delen door het totaal van de rente en aflossing. De financiers hebben in het kader van de financiering onder andere eisen gesteld aan de omvang van de DSCR en kennen daarbij een eigen, specifieke berekening. Ultimo 2025 wordt aan deze eisen voldaan. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar de jaarrekening.

Kasstroom & financieringsbehoefte - Kasstromen (x € 1 miljoen)	2025	2024
Operationele activiteiten	3,9	16,3
Investeringsactiviteiten	- 4,5	- 5,2
Financieringsactiviteiten	- 1,7	- 1,7
<b>Netto kasstroom</b>	<b>- 2,3</b>	<b>9,5</b>

De netto kasstroom (geconsolideerd) in 2025 is € 2,3 miljoen negatief. Dit wordt vooral veroorzaakt door de mutatie in het werkkapitaal (oplopen van de vordering op met name financiers). Het positieve operationele resultaat draagt positief bij aan de kasstroom. De kasstroom uit investeringsactiviteiten is vrijwel conform 2024 door het relatief stabiele investeringsniveau. De geplande investeringen volgens Strategisch Vastgoed Plan Carinova zullen de komende jaren meer druk leggen op de kasstroom uit investeringsactiviteiten. De kasstroom uit financieringsactiviteiten is in 2025 negatief vanwege de aflossing op langlopende leningen.

## Risico's & onzekerheden

### Kernrisico's

De voornaamste risico's voor Carinova zijn het hoge verzuim en daardoor een tekort aan personeel. De inzet van voldoende personeel vraagt blijvende aandacht om de zorgvraag van cliënten goed te blijven ondersteunen. De problematiek rondom verzuim is complex, binnen Carinova is net als in de branche nog steeds sprake van een hoog verzuim. Het programma Ik&Carinova en de actieve arbeidsmarktcampagne zorgen voor meer aandacht voor instroom, doorstroom en (professionele) ontwikkeling van collega's. Ook het onderdeel vitaliteit, dat daarvan deel uitmaakt, moet zorgen voor een betere balans voor onze collega's. Tijdens de periodieke FIT gesprekken is hier veel aandacht voor. Voor nieuwe collega's is de onboarding op een warme manier georganiseerd. De ontwikkelingen op de arbeidsmarkt en de toenemende vraag naar langdurige zorg vormen een onzekerheid voor de stichting. De focus ligt op het aantrekken van nieuwe personeelsleden die waarde en kwaliteit kunnen toevoegen aan de organisatie en hen intern op te leiden via onder andere de Carinova Academy. Verder investeert Carinova veel in innovatie en technologische oplossingen, die in de dagelijkse werkzaamheden kunnen ondersteunen om aan de behoefte te voldoen. Dit wordt gedaan in samenwerking met andere zorginstellingen in de regio, onder meer via de samenwerkingsverbanden Salland United, Samen Gezond IJsselvecht, Vitaal Vechtdal en door samen te werken met (technologische) partners.

Een ander risico waar Carinova mee te maken heeft is de relatief hoge personele inzet, die niet altijd in gelijke tred loopt met de tariefontwikkelingen. Dit heeft voor een deel te maken met de veelal complexe(re) zorg die Carinova vanuit de rol als grote regionale aanbieder levert maar ook met het hoge verzuim en daarmee de hoge kosten van personeel niet in loondienst. Dit legt behoorlijke druk op de financiële bedrijfsvoering. Mede in het licht van de verwachte toekomstige bezuinigingen in de zorg is gestart met het inzetten van acties gericht op het verbeteren van het rendement, waaronder 'slim plannen en roosteren', het optimaliseren van de samenstelling van teams,

het verbeteren van de bezettingsgraad en het terugdringen van het verzuim en de (te) hoge personele inzet. Desondanks blijven de personele inzet en het verzuim hoog. Het begrotingsjaar 2026 kent een benodigde rendementsverbetering, die ook nodig is om te anticiperen op toekomstige bezuinigingen op de financiering van de langdurige zorg en de ontwikkeling van het volume.

De transformatie naar Zorg Thuis leidt tot verschuivingen in zorgvolumes, waarbij de voorspelbaarheid van de ontwikkeling afneemt. Om deze onzekerheid te beheersen, wordt de capaciteitsontwikkeling periodiek gemonitord en bijgesteld op basis van actuele volumetrends en zorgvraag. De daling van het volume wijkverpleging en het uitblijven of anders invullen van de verwachte toestroom vormen een risico voor de optimale inzet van personeel en middelen; hierop wordt gestuurd via flexibele inzet van capaciteit en het versterken van stuurinformatie.

De groei van het aantal Vpt's past bij de ingezette transformatie, maar de recente afvlakking – onder meer door logistieke uitdagingen bij het operationeel krijgen van LZT-teams – vraagt om gerichte aandacht voor planning en opschaling. Door structurele aandacht voor logistieke processen en de opbouw van expertise binnen teams wordt dit risico beheerst. De voorgenomen versterking van de ambulante GRZ in 2026 kan leiden tot verschuivingen in capaciteit en volumes; deze ontwikkeling wordt gefaseerd ingezet en goed gemonitord.

De focus op langer thuis wonen leidt tot kortere intramurale wachtlijsten, waarmee het risico ontstaat op een lagere bezetting en/of leegstand binnen woonzorglocaties. Dit risico wordt beheerst door actief capaciteitsmanagement en periodieke herijking van het zorgaanbod, zodat tijdig kan worden bijgestuurd bij veranderingen in vraag en bezetting.

De bezuinigingen binnen de Wlz kennen in 2026 een zachte landing, maar leiden tot minder beschikbare middelen. In combinatie met de herijkte normering binnen Woonzorg, het hoge verzuim en de omvangrijke veranderopgave vraagt dit om gerichte keuzes. De

transformatie langs de vijf stappen en het anders organiseren van het werk zijn daarom gericht op het vergroten van de slagvaardigheid van de organisatie en het realiseren van een structurele verbetering van het zorgrendement. Tegelijkertijd blijft het overheidsbeleid vanaf 2027 onzeker, wat kan leiden tot nieuwe financiële en operationele risico's.

### **Koers-, liquiditeits- en kasstroomrisico's**

De financiering van zorg vindt overwegend plaats op basis van declaratie achteraf in plaats van bevoorschotting. Een adequaat facturatie- en debiteurenbeheer is daarom cruciaal. Daarnaast leggen investeringen vanuit het Strategisch Vastgoedplan beslag op de liquiditeit. Deze risico's kunnen worden opgevangen in de liquiditeitsplanning die periodiek wordt geactualiseerd op basis van een 'rolling forecast'. De risico's worden ieder kwartaal besproken en geëvalueerd in de treasurycommissie.

### **Rente- en kredietrisico's**

Vanuit het Strategisch Vastgoedplan ligt een investeringsopgave. Voor een groot deel van de investeringen wordt externe financiering aangetrokken. De rente voor langlopende financiering op de kapitaalmarkt is licht stijgend en vormt een risico voor de toekomstige kapitaallasten. Voor een aantal lopende investeringen heeft Carinova een investeringskrediet. Met de bank zijn duidelijke afspraken gemaakt, waardoor de rente- en kredietrisico's beperkt zijn. Concernbreed is een kredietfaciliteit beschikbaar om schommelingen in het werkkapitaal indien nodig op te vangen. De leningenportefeuille is op orde. De risico's worden ieder kwartaal besproken en geëvalueerd in de treasurycommissie.

### **Risicomanagementsysteem**

De ambities van Carinova op het gebied van risicomangement zijn vastgelegd in het risicobeleid. Carinova heeft hierbij als doel de risicomangement competenties naar een hoger niveau te brengen en meer gestructureerd en expliciet in te bedden in de organisatie. Het Carinova InControl Framework staat hierbij centraal, dat is gebaseerd op het "Three Lines model". Via InControl sessies wordt het bewustzijn bij de collega's gestimu-

leerd en wordt een goed beeld verkregen van de belangrijkste risico waar Carinova mee te maken heeft. Verder wordt jaarlijks een frauderisico analyse en compliance check uitgevoerd. Hierbij worden de mitigerende maatregelen geïdentificeerd en getoetst. De toenemende eisen op het gebied van informatiebeveiliging (onder meer de NIS-2 regelgeving) en duurzaamheid (Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)) leiden tot nieuwe inzichten en risico's. Deze zijn in beeld en in 2025 is gestart met het opstellen van een Information Security Management System (ISMS). Het ISMS zal in de loop van 2026 operationeel zijn en onderdeel uitmaken van het concern brede risicomanagementsysteem.

Op financieel vlak wordt periodiek een (meerjaren) stresstest uitgevoerd of Carinova voldoende vermogen en liquiditeit heeft om de belangrijkste risico's op te vangen. De financiële ratio's zijn voldoende om de risico's op te kunnen vangen.

## Duurzaamheid

In 2025 hebben we belangrijke stappen gezet in het uitbouwen van onze duurzaamheidsambitie. Begin 2025 hebben we onze visie en strategie op het gebied van duurzaamheid vastgelegd in het Duurzaamheidsbeleid Carinova. Hiermee is een stevige basis gelegd voor bewustwording en actiegerichtheid rondom duurzame zorg en bedrijfsvoering binnen Carinova.

We hebben er bewust voor gekozen om duurzaamheid de komende drie jaar projectmatig te organiseren. Het Greenteam Carinova is uitgebreid naar 15 leden en functioneert nu als projectgroep Duurzaamheid. Met het Greenteam hebben we gericht toegewerkt naar het behalen van het zilveren certificaat van de Milieuthermometer Zorg. Dit zilveren ambitieniveau sluit aan bij de Green Deal Duurzame Zorg 3.0, die Carinova eind 2023 heeft ondertekend. De verwachting is dat we begin 2026 het zilveren certificaat zullen behalen.

## Milieuregistratie en monitoring

Carinova voert jaarlijks de milieuregistratie uit via de Milieubarometer.

Hiermee monitoren we onze milieubelasting op thema's zoals energie, afval, emissies, waterverbruik en mobiliteit. De registratie van 2025 vormt het vertrekpunt voor onze jaarplanning en geeft inzicht in waar verbeteringen worden gerealiseerd en waar aanvullende acties nodig zijn.

De resultaten uit de barometer zijn besproken in het Greenteam en dienen als basis voor het bijstellen van maatregelen richting de audit voor het zilveren certificaat.

## Focuspunten 2025

Hierna is een evaluatie van de milieubelasting en de uitgevoerde acties op de focuspunten van 2025 opgenomen.

## Groene zorgproces

Binnen ons zorgproces ligt veel potentiële duurzaamheidswinst. We richten ons daarbij onder andere op de volgende thema's:

### 1. Handschoenen

Juist gebruik van niet-steriele handschoenen. Het streven is een reductie van 10% van het gebruik van niet-steriele handschoenen in 2027.

### 2. Incontinentiemateriaal

Bewust kiezen voor herbruikbare alternatieven, zoals wasbaar ondergoed en onderleggers.

### 3. Medicatie en milieu

Tegengaan van verspilling door middel van retourboxen voor medicatie en het inzetten van veel voorgeschreven medicatie (zoals paracetamol en macrogol) als 'niet-op-naam-medicatie'.

### 4. Kleinschalig wonen

Focus op duurzame inkoop en het verminderen van afval en energieverbruik.

## Energie

We willen stap voor stap ons energieverbruik verminderen. Carinova werkt met een CO<sub>2</sub>-routekaart/energiebesparingsplan per locatie. In 2025 zijn meerdere duurzame maatregelen getroffen, zoals het realiseren van zonnepanelen, warmtepompen en energiezuinige bouwoplossingen. Deze stappen dragen aantoonbaar bij aan een vermindering van de CO<sub>2</sub>-uitstoot en verlaging van het energiegebruik. Verduurzaming is een langdurig proces. Voor Carinova zijn er volop kansen om verder te verduurzamen. De (wettelijke) verplichtingen vanuit de Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) en GACS worden nauwlettend gevolgd. Carinova bereidt zich erop voor om hierover op transparante wijze verantwoording af te leggen.

## Afval

We werken toe naar 25% minder restafval, met een maximum van 50 kg per cliënt per jaar. Afvalreductie is geborgd in ons inkoopbeleid en door middel van verbeterde afvalscheiding en circulaire principes. In 2025 zijn meerdere locaties gestart met het verder uitbreiden van hergebruik en afvalscheiding.

## Voeding

Met de uitrol van de visie op eten & drinken in onze woonzorglocaties zetten we stappen in het verminderen van voedselverspilling en in het stimuleren van gezonde en duurzame keuzes. We gebruiken het WeCare-concept om met behulp van de juiste technieken van regenereren maaltijden op het juiste moment en met behoud van smaak en voedingswaarde te serveren. Deze techniek creëert inzicht in verspilling en verbeterkansen en is op een van onze locaties operationeel. Naar verwachting zal het WeCare-concept ook op een aantal andere locaties worden ingevoerd.

## Mobiliteit & duurzame inzetbaarheid

Om de mobiliteit van collega's en cliënten te verduurzamen zijn in 2025 dertien auto's vervangen door R5 EV's. We zetten in op de elektrificatie van het wagenpark, verduurzaming door laadpaalinfrastuctuur en stimulering van fietsen en e-bikes onder collega's.

Duurzaamheid gaat niet alleen over klimaat en milieu. Het gaat ook over duurzame inzetbaarheid van onze collega's en een gezonde werkplek en -omgeving. Ook op dit vlak zetten we steeds meer stappen. Carinova hanteert een gedragscode voor het personeel, bedoeld om een fijne en veilige werkomgeving te creëren voor collega's en een prettige omgeving voor cliënten. Ook het programma Ik&Carinova, gericht op vitaliteit, vakmanschap en werkplezier van collega's, draagt hieraan bij.

## Vervolg en PDCA-cyclus

De jaarlijkse milieuregistratie vormt de 'Check' binnen onze PDCA-cyclus. Op basis van de resultaten uit 2025 worden in 2026:

- maatregelen bijgestuurd (Act),
- prioriteiten aangescherpt,
- nieuwe acties toegevoegd aan de uitvoeringsagenda Duurzaamheid (Plan).

Deze cyclus is ingebed in de werkwijze van het Greenteam en vormt de basis voor structurele verbetering op alle duurzaamheidsthema's.

## Toekomstparagraaf

De verwachtingen voor het komende jaar en daarna zijn, gezien de instabiele geopolitieke situatie, erg onzeker. Het verzuim en de personeelskrapte blijven aanhoudend hoog en maken het, samen met de onzekerheid over (oplopende) inflatie & rente, een spannende tijd.

De focus op het langer thuis (wonen) leidt tot een verschuiving van panelen maar we weten nog niet exact wat de weerslag daarvan is op het volume en de benodigde samenstelling van het personeelsbestand. In 2026 worden de behandeldienst, de paramedische- en medische dienst, de specialistische zorg en de geriatrische revalidatiezorg afzonderlijk gepositioneerd in een wendbaar en toekomstbestendig Behandelcentrum.

Carinova verwacht vanaf 2026 bezuinigingen in de gezondheidszorg waarop de komende jaren, ondanks de zachte landing, zal moeten worden geanticipeerd. De effecten van het overheidsbeleid vanaf 2027 zijn op dit moment onzeker. Veranderingen in de (samenstelling van de) zorgvraag en de financiering daarvan leiden tot minder voorspelbare opbrengsten.

De focus in 2026 ligt op het borgen van de '5 stappen', het anders denken en doen en het verder op orde brengen en houden van de (financiële) bedrijfsvoering. Tegelijk blijft Carinova investeren in de transformatie naar integrale, passende zorg zoals dit is beoogd in het Integraal Zorgakkoord (IZA). Digitalisering is hiervan een belangrijk onderdeel. In 2026 wordt toegewerkt naar een toekomstbestendige visie & strategie voor digitalisering, die parallel loopt aan de ontwikkeling van een nieuwe meerjarenvisie vanaf 2027.

De financiering van de transformatie is deels afhankelijk van tijdelijke middelen. De komende jaren zal meer en meer een beroep worden gedaan op de eigen financiële draagkracht. Carinova zal in de komende jaren een goede balans moeten vinden tussen de investeringen in bedrijfsvoering en de (financiering van de) transformatie opgave.

## Financieel

Het positieve resultaat over 2025 kan worden voortgezet in een positieve concernbegroting 2026. De onzekere ontwikkeling van het volume in de extramurale zorg (wijkverpleging en Vpt's) en de onverminderd hoge personele inzet door het hoge verzuim, vragen erom continu een vinger aan de pols te houden om de begroting te halen.

Enkele belangrijke risico's:

- Het aanhoudend hoge verzuim en personele inzet (intern en extern);
- De verdere daling van het volume wijkverpleging, stagnatie in de groei van Vpt's;
- De afhankelijkheid van de inzet van personeel niet in loondienst;
- Het realiseren van de rendementsverbetering om te anticiperen op de bezuinigingen;
- De risico's op leegstand in de intramurale setting;

- De financiering van het intramurale vastgoed en het volledig pakket thuis (Vpt);
- Het Beroep op eigen draagkracht voor de bekostiging van de transformatie;
- De toename van inflatie en het renterisico, hogere toekomstige (financierings)lasten.

Onder meer deze risico's zijn betrokken in een stresstest bij de (meerjaren)begroting 2026, die inzichtelijk maakt dat Carinova in staat is deze op te vangen.

## Ontwikkeling van de opbrengsten

In 2026 verwachten we een toename van de opbrengsten. Onze tarieven in de extramurale zorg (wijkverpleging en WMO) zijn in 2026 (vrijwel) kostendekkend. De inzet op ambulantisering en specialistische zorg leidt naar verwachting tot een groei van de opbrengsten. Deels kan sprake zijn van substitutie van verpleeghuiscapaciteit. De gemiddeld lagere bedbezetting over 2025 is begin 2026 weer op niveau. We verwachten stabilisatie van de bedbezetting binnen Woonzorg. De verzwaring van de intramurale zorg (mix) zal naar verwachting in 2025 en verder doorwerken. Binnen de thuiszorg zien we een lichte daling van het aantal cliënten en een complexere zorgvraag. We verwachten in 2026 opnieuw een groei van de levering van zorg op basis van het volledig pakket thuis (Vpt). Deze is wel afhankelijk van de (regionale) ontwikkeling van de vraag en de mate waarin Carinova deze snelgroeiende vraag kan invullen, mede in relatie tot de toch al krappe arbeidsmarkt. De beperking van de regionale contracteerruimte van zorgkantoren vormt hierbij eveneens een risico. In 2026 hebben we bij de wijkverpleging te maken met omzetplafonds van financiers en doelmatigheidsafspraken. Deze worden periodiek gemonitord. Een groot deel van de (incidentele) middelen en subsidies zal in 2026 vervallen.

## Investerings

Vanuit het Strategisch Vastgoedplan Carinova, dat begin 2025 is herijkt, ligt een geplande investeringsopgave voor de komende jaren. Deze is verwerkt in de (meerjaren)begroting. De investeringsbegroting 2026 bedraagt € 11,3 miljoen en is als volgt opgebouwd:

- Vastgoed: € 3,5 miljoen;
- Inventarissen: € 3,1 miljoen (inclusief domotica);
- ICT: € 1,0 miljoen;
- Instandhouding: € 0,7 miljoen;
- Verduurzaming: € 3,0 miljoen (inclusief Dumava subsidie).

De investeringen bestaan in 2026 uit renovaties en verduurzaming en worden gedekt vanuit de normatieve huisvestings- en investeringscomponent (NHC en NIC) en de exploitatie van thuiszorg. Met ingang van 2026 wordt het NHC-tarief met 13% verhoogd. Dit biedt ruimte voor de hogere kosten van (nieuw)bouw en verduurzaming. De leningenportefeuille is op orde, er ligt een financieringsbehoefte van circa 33 miljoen voor de nieuwbouw van de locaties St. Willibrord, Diessenplas en een renovatie van locatie De Hartkamp. De hogere kapitaallasten leggen druk op de vastgoedexploitatie.

## Toekomstige financieringsbehoefte

Vanuit het Strategisch Vastgoedplan ligt een investeringsopgave voor Carinova. De beoogde investeringen in het intramurale vastgoed passen binnen de daarvoor geldende NHC en NIC. Het Strategisch Vastgoedplan van Carinova wordt jaarlijks geactualiseerd. Daarbij wordt kritisch gekeken naar nut, noodzaak en timing van de benodigde investeringen met betrekking tot de intramurale locaties en de nog in eigendom zijnde (kantoor) panden. De omvang van de meerjareninvesteringsbegroting resulteert de komende 5 jaar in een financieringsbehoefte van circa € 33 miljoen. Carinova zal zich hiervoor de komende jaren oriënteren op de kapitaalmarkt. Het realiseren van een adequaat resultaat en het kunnen realiseren van de bancaire convenanten is daarbij cruciaal.

## Personeelsbezetting

De personele bezetting zal de ontwikkeling van de opbrengsten nauw volgen. De grotere zelfredzaamheid, de daling van het zorgvolume (per cliënt), de focus op het langer thuis wonen en de verschuiving naar meer complexe en specialistische zorg hebben gevolgen voor de inzet en de deskundigheid van personeel. Carinova heeft inzicht in de strategische personeelsplanning en het capaciteitsmanagement. We zien een groeiende behoefte (en eis) aan een hoger deskundigheidsniveau enerzijds. Anderzijds ontstaat er een behoefte aan een ander deskundigheidsniveau bij de levering van zorg en ondersteuning waarbij welzijn een onderdeel vormt. Als gevolg van de verandering in behoeften, de ontwikkelingen op de arbeidsmarkt en de complexiteit van de zorgvraag zal de strategische personeelsplanning opnieuw worden beoordeeld. Het formatie- en opleidingsplan van Carinova voorziet in deze gewijzigde behoefte en is grotendeels al ingevuld. Voor de extramurale zorg geldt dat de personeelsbezetting meebeweegt met de ontwikkeling van de productie.



Titel

# Verlag Raad van Toezicht

## Deel 2 - Verslag Raad van Toezicht

### Voorliggend het jaarverslag van de Raad van Toezicht van Carinova over het jaar 2025.

De Raad van Toezicht (RvT) houdt toezicht op de Raad van Bestuur (RvB) en de algemene gang van zaken binnen Carinova. Bij de uitvoering van haar taken houdt de RvT met verschillende belangen rekening. Zo richt de RvT zich op het belang van Carinova, terwijl zij ook rekening houdt met de maatschappelijke opgaven en de positie van de (toekomstige) cliënt daarbinnen.

De wijze waarop de RvT vanuit deze verschillende belangen bijdraagt aan de missie en strategie van Carinova is vastgelegd in de toezichtvisie.

In het jaarverslag van de RvT wordt uiteengezet welke activiteiten in het verslagjaar hebben plaatsgevonden en hoe die zich verhouden tot de maatschappelijke opgaven, strategie en toezichtvisie.

### Samenstelling Raad van Toezicht (incl. hoofd- en nevenfuncties)

Naam	Functie(s) in RvT	Hoofdfunctie	Nevenfunctie(s)
<b>Walter Bak</b>	Voorzitter RvT	Eigenaar B4U	Lid RvT Windesheim
	Voorzitter Remuneratie-commissie	Directeur Bedrijfsvoering en dienstverlening gemeente Veenendaal	Bestuursvoorzitter YouBeDo Bestuurslid Vereniging Toezicht-houders Hogescholen Voorzitter Commissie Innovatie & Advies Goed Toezicht NVTZ
<b>Hans van Vark</b>	Lid RvT	Managing partner J.B.W. van Vark RA Interim management en Advies	Lid bestuur Stichting binnen-sportaccommodaties Laren
	Voorzitter Auditcommissie		
<b>Els van der Wilden</b>	Vice-voorzitter RvT	DGA ElsvanderWilden advies BV	Vice-voorzitter RvC huisartsen-posten Oost Brabant
	Lid Remuneratie-commissie		Voorzitter RvT Ambulance Oost
	Voorzitter commissie Kwaliteit&Veiligheid		Voorzitter RvT AxionContinu Lid Beoordelingscommissie Citrien-fonds ZonMw Lid beoordelingscommissie ZonMw (programma doorontwikkeling Thuisarts.nl)
<b>Evert Leideman</b>	Lid RvT	Directeur/bestuurder woningcorporatie DeltaWonen	Voorzitter Stichting Auto- en Motorrally Zwolle
	Lid Auditcommissie		Voorzitter Stichting Groot Zwolle Lid DB Concilium Zwolle Lid Innovation Board Unigarant Verzekeringen lid RvC van de Countus Groep
<b>Karlijn Kwint</b>	Lid RvT	Directeur Isala Academie	Vice-voorzitter RvT Firda
	Lid commissie Kwaliteit&veiligheid		

## (Her)benoemingen en rooster van aftreden

Rooster van aftreden:

	Datum aantreden	Datum herbenoeming	Datum aftreden
Walter Bak	01-01-2023	01-01-2027	31-12-2030
Hans van Vark	01-01-2018	01-01-2022	31-12-2025
Els van der Wilden	28-10-2019	28-10-2023	27-10-2027
Evert Leideman	01-01-2020	01-01-2024	31-12-2027
Karlijn Kwint	01-01-2024	01-01-2028	31-12-2031

Op 31 december treedt Hans van Vark af wegens het bereiken van de maximale zittingstermijn. Hij wordt per 1 januari 2026 opgevolgd door Arend Jan Poelarends.

## Toezichtvisie

In 2025 is de toezichtvisie van de Raad van Toezicht geactualiseerd.

## Informatiebronnen

De RvT maakt voor het uitoefenen van haar taken gebruik van onder meer de volgende informatiebronnen:

- Door de RvB aangeleverde informatie en rapportages
- Informatie en rapportages van externe partijen zoals de accountant, inspecties, financiers, maatschappelijke partners, cliëntenorganisaties en belangenbehartigers
- Het (half)jaarlijks overleg met de Ondernemingsraad en Cliëntenraad
- Werkbezoeken en het bijwonen van gebeurtenissen en bijeenkomsten binnen de organisatie, zoals de gezamenlijke radenmiddag en (thema)bijeenkomsten met RvB en directie
- Informatie uit 'critical incidents'
- Informatie die de RvT opdoet bij het in voorkomende gevallen bijstaan van het bestuur in de uitvoering van zijn taken
- Publicaties e.d. over ontwikkelingen met betrekking tot ontwikkelingen in het werkveld en de maatschappij en positie van de organisatie

## Raad van Toezicht en accountant

De Raad van Toezicht benoemt conform de statuten de accountant. Qconcepts is sinds boekjaar 2023 de accountant voor een periode van vier jaar. Over de jaarrekening en de management letter heeft de RvT gesproken met de accountant, zowel in de auditcommissie als, in geval van de jaarrekening, plenair in de RvT vergadering.

## Vergaderingen

De RvT heeft in 2025 vijf keer regulier vergaderd. Onderwerpen die aan de orde zijn geweest, zijn onder meer:

- Bestuursrapportages
- Kwartaalrapportages financieel
- Tertaalrapportages beleid
- Kwaliteitsbeeld 2024
- Jaarverslag en jaarrekening 2024
- Kaderbrief 2026
- Jaarplan en begroting 2025 (incl. meerjaren- en investeringsbegroting)
- Managementletter
- Verzuim
- Regionale samenwerkingen
- Statutenwijziging WMO Diensten BV
- Evaluatie reglementen RvT en RvT commissies
- Bezoldiging RvT en RvB
- Rooster van aftreden
- Voorstel zelfevaluatie onder externe begeleiding
- Toezichtsvisie
- Benoeming lid RvT

Naast de reguliere RvT-vergaderingen vonden themabijeenkomsten plaats met RvT, RvB en directie. In februari 2025 stond de bijeenkomst in het teken van HR. In de zomer van dat jaar volgde een themabijeenkomst als eerste verkenning voor de nieuwe meerjarenstrategie. Een externe spreker ging in op maatschappelijke ontwikkelingen die de zorg beïnvloeden. Aansluitend is verdiepend gesproken over duurzaamheid, bestaanszekerheid, arbeidsmarkt, digitale transformatie & innovatie en diversiteit & inclusie.

Deze thema's werden in historisch perspectief geplaatst en er werd vooruitgekeken naar de toekomst waarbij richtinggevende inzichten werden opgehaald.

De besluitenlijst van de RvT over 2025 is opgenomen in Bijlage 1.

## Jaarrekening en jaarverslag

In de jaarrekening en het jaarverslag beschrijft de RvB het gevoerde beleid en geeft het inzicht in de behaalde resultaten. De RvT heeft kennisgenomen van het jaarverslag 2024 en de jaarrekening 2024 goedgekeurd. Hiermee heeft de RvT vastgesteld dat de doelstellingen over 2024 door de RvB grotendeels behaald zijn. De RvT heeft aan de RvB decharge verleend over het gevoerde beleid in 2024.

## Commissies

Naast de RvT-vergaderingen zijn de Commissie Kwaliteit & Veiligheid en de Auditcommissie bijeengewest. Beide commissies ondersteunen de RvT als voorbereidingscommissie. De Commissie Kwaliteit & Veiligheid is vier keer bijegekomen. Onderwerpen die aan de orde zijn geweest, zijn onder meer:

- Tertaalrapportages beleid
- Kwaliteitsbeeld 2024
- Jaarplan 2026
- Calamiteiten en incidenten
- Klachten
- Cliënttevredenheid
- Kwaliteitsaudits (intern en externe ISO audit)
- Zorg en vrijwilligheid (incl. Wet zorg en dwang)
- IGJ bezoek Ravelijn
- Gebruik van signaleringskaarten binnen de huishoudelijke hulp
- HR rapportage
- Uitkomsten bezoek arbeidsinspectie
- Regionale samenwerking

De Auditcommissie is vijf keer bijeengekomen. Onderwerpen van bespreking waren onder meer:

- Financiële rapportages
- Voortgang strategisch vastgoedplan, incl. factsheets
- Treasurystatuut, -verslag 2024, -jaarplan 2025
- Risicomanagement, -beheersing en controlesystematiek
- Frauderisico inventarisatie
- Cyber security en ISMS
- Compliance check
- Procuratiereglement
- Jaarrekening 2024
- Audits
- Kaderbrief en begrotingsproces
- Plan van aanpak accountantscontrole 2025
- Management letter
- Begroting 2026 (incl. meerjaren- en investeringsbegroting)
- Zorgverkoop en -contractering
- Verzuim
- Voortgang duurzaamheid

## Medezeggenschap

Ook heeft het (half)jaarlijks overleg met de Ondernemingsraad (OR) en Cliëntenraad (CR) in 2025 plaatsgevonden. Daarnaast is de RvT samen met de OR, CR en Professionele Adviesraad (PAR) in oktober aanwezig geweest op de Radenmiddag met als thema Breng beweging in beleving: hoe kunnen we de kracht van familie, naasten en het netwerk verbinden met professionele zorg. Tijdens deze middag werden verhalen gedeeld, dilemma's verkend en werd uitgenodigd mee te denken over de vraag hoe samen leven mogelijk te maken in plaats van alleen zorgen.

## Zelfevaluatie

De RvT evalueert zijn functioneren ten minste jaarlijks, buiten aanwezigheid van de RvB, maar met diens inbreng. De RvT zorgt voor vastlegging van de uitkomsten daarvan. Tenminste eenmaal per drie jaar vindt de zelfevaluatie plaats onder begeleiding van een onafhankelijke externe deskundige. In 2025 heeft de zelfevaluatie van de RvT in het teken gestaan van investeren in de onderlinge communicatie met als doel het werkplezier te verhogen en de effectiviteit van de RvT te vergroten in de samenwerking. De zelfevaluatie vond plaats onder externe begeleiding en krijgt in 2026 een vervolg.

## Deskundigheid Raad van Toezicht

Scholing van de RvT vindt plaats volgens de Opleidingsregeling RvT. De leden van de RvT hebben ieder jaarlijks een budget voor deskundigheidsbevordering ter beschikking. Voor 2025 bedroeg dit 1.800 euro per persoon. Dit budget is beschikbaar voor scholing die wordt gevolgd ten behoeve van de uitoefening van hun functie in de RvT en/of in een commissie van de RvT en daarmee primair ten behoeve van Carinova. Het scholingsoverzicht 2025 is opgenomen in Bijlage 2.

## Bezoldiging Raad van Toezicht en Raad van Bestuur

Carinova voldoet aan de WNT regeling. In artikel 2 lid 2 van de regeling is opgenomen dat de toezichthouder (i.c. de RvT) jaarlijks bepaalt welke scores en klassenindeling voor de rechtspersoon of instelling van toepassing zijn. Deze onderbouwing moet schriftelijk worden vastgelegd.

De voorlopige klassenindeling 2024 is vastgesteld in de RvT vergadering op 17 december 2024. In de RvT vergadering van 16 december 2025 is deze definitief vastgesteld. De bepaling van de klassenindeling is vanwege het omzetcriterium gewijzigd ten opzichte van 2024. Carinova wordt in 2025 ingedeeld in Klasse V met een bijbehorend bezoldigingsmaximum 2025 van € 246.000.

De bezoldiging van de RvT en de RvB is gebaseerd op de vaststelling van de klassenindeling en het bijbehorende bezoldigingsmaximum.

In de vergadering van de RvT d.d. 2 oktober 2023 is bepaald dat de bezoldiging van de RvT leden 90% van de maximum WNT bezoldiging behorend bij de klasse betreft. Voor 2025 betekent dit de volgende bezoldiging, gebaseerd op indeling in klasse V.

2025	Grondslag	Bezoldiging
Voorzitter RvT	246.000	36.900
Lid RvT	246.000	24.600

De bezoldiging van de RvB wordt jaarlijks verhoogd met de indexatie van het bezoldigingsmaximum van de klasse, mits de totale bezoldiging binnen het WNT maximum blijft. Voor het jaar 2025 bedraagt de indexatie 5,6%. Bij het vaststellen van de bezoldiging wordt rekening gehouden met individuele afspraken.

## Functioneren bestuur

De Remuneratiecommissie ondersteunt de RvT inzake de werkgeversrol en rechtspositionele aangelegenheden, waaronder beloningsaspecten, functionerings- en beoordelingsgesprekken, met betrekking tot de RvB. Ook in 2025 heeft de Remuneratiecommissie gesprekken gevoerd met de RvB waarin het functioneren van de (individuele) bestuurders is geëvalueerd.



# Bijlagen

## Deel 3 - Bijlagen

### Bijlage 1 – Besluitenlijst Raad van Toezicht Carinova 2025

Nr.	Besluit	Datum
1.	De van Raad van Toezicht geeft akkoord op de verkoop van een perceel grond in Boskamp	6 januari 2025
2.	De Raad van Toezicht besluit het document Toezichtvisie vast te stellen	24 maart 2025
3.	De Raad van Toezicht besluit het rooster van aftreden vast te stellen	24 maart 2025
4.	De Raad van Toezicht besluit het proces voor de werving (ivm het bereiken van de maximale zittingstermijn van de heer Van Vark aan het einde van het jaar) van een nieuw RvT-lid op te starten	24 maart 2025
5.	De Raad van Toezicht besluit akkoord te gaan met het RvT-jaarsverslag 2025	24 maart 2025
6.	De Raad van Toezicht besluit de jaarplanning 2026 vast te stellen	24 maart 2025
7.	De Raad van Toezicht besluit in te stemmen met de memo evaluatie statuten en reglementen 2025	24 maart 2025
8.	De Raad van Toezicht besluit de voorgestelde statutenwijziging Carinova WMO diensten B.V. goed te keuren	24 maart 2025
9.	De raad van toezicht keurt de jaarrekening 2024 Stichting Carinova Zorg 2024 goed.	26 mei 2025
10.	De raad van toezicht keurt de jaarrekening 2024 WMO Diensten 2024 goed.	26 mei 2025
11.	De raad van toezicht verleent decharge aan de raad van bestuur voor het in 2024 gevoerde beleid.	26 mei 2025
12.	De raad van Toezicht gaat akkoord met de (na genoemde aanpassingen) geactualiseerde leaseregeling elektrische auto raad van bestuur.	26 mei 2025
13.	De raad van toezicht stelt het conceptprofiel lid RvT met inachtneming van de genoemde tekstvoorstellen vast.	3 juli 2025
14.	De raad van toezicht geeft toestemming recht van opstal ten behoeve van Enexis (perceel nabij Raalte).	15 juli 2025
15.	De raad van toezicht stelt het profiel lid RvT vast, na positief advies OR, CR en RvB, zie notulen oktober vergadering.	17 juli 2025
16.	De raad van toezicht besluit Arend Jan Poelarends toe te laten treden als nieuw lid van de raad met ingang van 1 januari 2026. Dit na positief advies van OR, CR en RvB. Datum van aftreden, met mogelijkheid van herbenoeming voor 4 jaar, is 31 december 2029.	21 oktober 2025

17	De Raad van Toezicht besluit, met het positieve advies van de cliëntenraad, goedkeuring te verlenen aan de door de Raad van Bestuur voorlopig vastgestelde begroting 2026.	16 december 2025
18	De Raad van Toezicht stelt de score en voorlopige klassenindeling (Klasse V) voor 2026 vast.	16 december 2025
19	De Raad van Toezicht stelt de definitieve klassenindeling voor 2025 vast (Klasse V) vast.	16 december 2025
20	De Raad van Toezicht stelt, vooruitlopend op de inwerkingtreding van de wijziging van de klassenindeling in 2027, de bezoldiging van de Raad van Toezicht in 2026 vast op basis van 100% van het bezoldigingsmaximum van Klasse IV.	16 december 2025
21	De Raad van Toezicht stelt de systematiek en bedragen van de bezoldiging van de Raad van Toezicht en de Raad van Bestuur voor 2026 vast cq stelt vast dat de eerder gemaakte afspraken hierop geen wijziging behoeven, en neemt kennis te nemen van de wijzigingen vanaf 2026 en het bijbehorende overgangsrecht met ingang van 2027.	16 december 2025
22	De raad van toezicht stelt het reglement raad van toezicht en de reglementen commissies: AC, K&V en Remuneratie vast.	16 december 2025
23	De raad van toezicht keurt het reglement raad van bestuur, incl. bijlage beleid onkosten, geschenken en uitnodigingen raad van bestuur goed.	16 december 2025

### Bijlage 2 – Scholingsoverzicht 2025 leden Raad van Toezicht Carinova

De RvT werkt continu aan haar professionaliteit. In 2025 zijn hiertoe de volgende scholingen gevolgd. Scholingen met een \* komen (deels) ten laste van Carinova.

<b>Walter Bak</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Diner Pensant. Bezuinigingen, Krimp, Zelfregie, Maatschappelijke opdracht</li> <li>- Themadiner RCBM "Nieuw Elan in de boardroom"</li> <li>- Diverse webinars</li> <li>- Regiobijeenkomst "Deugden", NVTZ</li> <li>- Jaarbijeenkomst VTH (sprekers 1] AI 2] Zelfregie/portfoliomanagement</li> <li>- lunchbijeenkomst voor RvT 'Welzijn in de zorg'</li> <li>- Advanced leiderschap programma goed toezicht – NVTZ*</li> <li>- Interne scholing Verbindend leiderschap*</li> </ul>
<b>Hans van Vark</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Interne scholing Verbindend leiderschap*</li> </ul>
<b>Els van der Wilden</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Trainingsdag dynamische oordeelsvorming – Stichting Dialoog*</li> <li>- Advanced leiderschap programma goed toezicht – NVTZ*</li> <li>- Interne scholing Verbindend leiderschap*</li> </ul>
<b>Evert Leideman</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Interne scholing Verbindend leiderschap*</li> </ul>
<b>Karljin Kwint</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Interne scholing Verbindend leiderschap*</li> </ul>



**Carinova**

Postbus 678

7400 AR Deventer

T 0900 8662

E [info@carinova.nl](mailto:info@carinova.nl)

I [www.carinova.nl](http://www.carinova.nl)

[www.werkenbijcarinova.nl](http://www.werkenbijcarinova.nl)

**Eigenaar:**

Jan Griepink en Grietsje Visser (Raad van Bestuur)

**Auteurs:**

Robert Horstman en Rianne van Duijvenbode in samenwerking met RDO, afdelingen, communicatie

**Versie:**

2026

## Jaarrekening 2025 (geconsolideerd)

INHOUDSOPGAVE	Pagina
<b>1.1 Geconsolideerde jaarrekening</b>	
1.1.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2025	1
1.1.2 Geconsolideerde Winst-en-verliesrekening over 2025	3
1.1.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2025	4
1.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling geconsolideerde jaarrekening	5
1.1.5 Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2025	17
1.1.6 Mutatieoverzicht immateriële vaste activa	24
1.1.7 Mutatieoverzicht materiële vaste activa	25
1.1.8 Mutatieoverzicht financiële vaste activa	26
1.1.9 Overzicht langlopende schulden ultimo 2025	27
1.1.10 Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2025	28
<b>1.2 Enkelvoudige jaarrekening</b>	
1.2.1 Enkelvoudige balans per 31 december 2025	36
1.2.2 Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2025	38
1.2.3 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling enkelvoudige jaarrekening	39
1.2.10 Vaststelling en goedkeuring	40
<b>1.3 Overige gegevens</b>	
1.3.1 Statutaire regeling resultaatbestemming	41
1.3.2 Nevenvestigingen	41
1.3.3 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	41

## 1.1 Geconsolideerde jaarrekening 2025

**1.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS per 31 december 2025**  
(na resultaatbestemming)

	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
<b>ACTIVA</b>			
<b>A Vaste activa</b>			
I Immateriële vaste activa	1		
1. kosten van oprichting en uitgifte van aandelen		-	-
2. kosten van ontwikkeling		24.883	123.493
3. concessies, vergunningen en intellectuele eigendom		-	-
4. goodwill		-	-
5. vooruitbetaald op immateriële vaste activa		-	-
Totaal immateriële vaste activa		<u>24.883</u>	<u>123.493</u>
II Materiële vaste activa	2		
1. bedrijfsgebouwen en -terreinen		37.220.276	37.059.674
2. machines en installaties		2.011.482	2.437.933
3. andere vaste bedrijfsmiddelen		5.846.158	5.590.528
4. vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering en vooruitbetaald op materiële vaste activa		<u>1.739.517</u>	<u>2.139.772</u>
Totaal materiële vaste activa		<u>46.817.433</u>	<u>47.227.907</u>
III Financiële vaste activa	3		
1. deelnemingen in groepsmaatschappijen		-	-
2. vorderingen op groepsmaatschappijen		-	-
3. andere deelnemingen		-	-
4. vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen		-	-
5. overige effecten		-	-
6. overige vorderingen		-	-
Totaal financiële vaste activa		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>B Vlottende activa en overlopende activa</b>			
II Onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten	4	1.084.240	935.735
III Vorderingen	5		
1. op handelsdebiteuren		887.538	895.971
2. op groepsmaatschappijen		-	-
3. overige vorderingen		17.493.135	12.279.043
4. overlopende activa		<u>236.813</u>	<u>276.917</u>
Totaal vorderingen		<u>18.617.486</u>	<u>13.451.930</u>
V Liquide middelen	6	33.477.115	35.743.058
<b>C Totaal activa</b>		<u>100.021.157</u>	<u>97.482.123</u>

**1.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS per 31 december 2025**  
(na resultaatbestemming)

	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
<b>PASSIVA</b>			
<b>D Groepsvermogen</b>	7		
I Gestort en opgevraagd kapitaal		277.962	277.962
II Agio		-	-
III Herwaarderingsreserve		-	-
IV (Andere) wettelijke en statutaire reserve			
1. Wettelijke		-	-
2. Statutaire		-	-
V Bestemmingsreserves		-	-
VI Bestemmingsfonds		40.957.678	37.125.166
VII Overige reserves		9.089.830	9.089.830
VIII Onverdeelde winst		-	-
IX Aandeel derden in groepsvermogen		-	-
Totaal groepsvermogen		<u>50.325.470</u>	<u>46.492.958</u>
<b>E Voorzieningen</b>	8		
1. pensioenen			-
2. voor belastingen			-
3. overige		6.169.728	6.796.691
Totaal voorzieningen		<u>6.169.728</u>	<u>6.796.691</u>
<b>F Langlopende schulden (&gt; 1 jaar) en overlopende passiva</b>	9		
1. converteerbare leningen		-	-
2. andere obligatieleningen en onderhandse leningen		-	-
3. schulden aan banken		11.338.737	13.032.562
4. vooruit ontvangen op bestellingen		-	-
5. schulden aan leveranciers en handelskredieten		-	-
6. te betalen wissels en cheques		-	-
7. schulden aan groepsmaatschappijen		-	-
8. schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen		-	-
9. belastingen en premies sociale verzekeringen		-	-
10. schulden ter zake van pensioenen		-	-
11. overige schulden		408.431	388.638
12. overlopende passiva		-	-
Totaal langlopende leningen		<u>11.747.168</u>	<u>13.421.200</u>
<b>G Kortlopende schulden (&lt; 1 jaar) en overlopende passiva</b>	10		
1. schulden aan banken		1.693.824	1.689.782
2. schulden aan leveranciers en handelskredieten		4.705.482	4.061.981
3. schulden aan groepsmaatschappijen		0	-
4. belastingen en premies sociale verzekeringen		2.459.965	2.284.230
5. schulden ter zake pensioenen		3.066.073	2.832.483
6. overige schulden		19.853.450	19.902.798
10. overlopende passiva		-	-
Totaal kortlopende schulden		<u>31.778.792</u>	<u>30.771.274</u>
<b>H Totaal passiva</b>		<u>100.021.157</u>	<u>97.482.123</u>

## 1.1.2 GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING over 2025

	Ref.	2025	2024
<b>BEDRIJFSOPBRENGSTEN:</b>			
<b>A: Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening</b>	16		
1. Zorgverzekeringswet	16.1	46.108.737	47.774.445
2. Wet langdurige zorg	16.2	97.468.287	89.326.207
3. Subsidie op grond van een regeling als bedoeld in de Kaderwet VWS-subsidies of door het Zorginstituut op grond van de Wet langdurig zorg	16.3	3.418.959	2.821.822
4. Baten uit onderaanneming	16.4	1.293.339	1.226.521
		148.289.322	141.148.995
<b>B: Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten</b>	16.5	16.300.734	15.233.209
<b>C: Opbrengsten Jeugdwet</b>	16.6	167.564	221.923
<b>Netto omzet</b>		164.757.620	156.604.127
Overige bedrijfsopbrengsten	17	6.459.469	5.297.493
		6.459.469	5.297.493
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>		171.217.089	161.901.620
<b>BEDRIJFSLASTEN:</b>			
Kosten van grond- en hulpstoffen			
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten	18	8.554.868	8.451.811
Lonen en salarissen	19	98.511.063	91.479.870
Sociale lasten	19	16.642.372	15.246.123
Pensioenlasten	19	8.277.686	7.614.713
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	20	5.379.354	5.517.237
Overige bedrijfskosten	21	30.206.352	30.429.072
<b>Som der bedrijfslasten</b>		167.571.695	158.738.826
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	22	-471.030	-850.978
Rentelasten en soortgelijke kosten	22	283.912	294.471
		-187.118	-556.507
<b>RESULTAAT VOOR BELASTING</b>		3.832.512	3.719.301
Belastingen	24	-	-
Deelnemingen	25	-	-
<b>RESULTAAT BOEKJAAR</b>		3.832.512	3.719.301
<b>RESULTAATBESTEMMING</b>			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<b>2025</b>	<b>2024</b>
Bestemmingsfonds Carinova WMO Diensten BV		346.419	117.776
Bestemmingsfonds Stichting Carinova Zorg		3.486.093	3.601.525
		3.832.512	3.719.301

1.1.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2025

	Ref.	2025	2024
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>			
Bedrijfsresultaat		3.645.394	3.162.794
Aanpassingen voor:			
- afschrijvingen en overige waardeverminderingen	24,3	5.379.354	5.517.237
- mutaties voorzieningen	11	-626.964	2.270.250
- boekresultaten afstoting vaste activa	18	-	-
		4.752.391	7.787.487
Veranderingen in werkkapitaal:			
- voorraden	4	-	-
- mutatie onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	5	-148.505	-135.252
- vorderingen	7	-5.165.556	2.000.796
- vorderingen/schulden uit hoofde van financieringstekort respectievelijk -overschot	6	-	-
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken)	13	652.018	2.981.499
		-4.662.043	4.847.043
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		3.735.742	15.797.325
Ontvangen interest	27	471.030	850.978
Betaalde interest	27	-283.912	-294.471
Ontvangen dividenden	27	-	-
		187.118	556.507
<b>Totaal kasstroom uit operationele activiteiten</b>		<b>3.922.860</b>	<b>16.353.832</b>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>			
Investerings materiële vaste activa	2	-4.494.979	-5.140.793
Desinvesteringen materiële vaste activa	2	-	-
Investerings immateriële vaste activa	1	-	-
In gebruikname van activa	1	-	-
Verwervingen deelnemingen en/of samenwerkingsverbanden	3	-	-
Vervreemdingen deelnemingen en/of samenwerkingsverbanden	3	-	-
Uitgegeven leningen u/g	3	-	-
Aflossing leningen u/g	3	-	-
Investerings in overige financiële vaste activa	3	-	-
Desinvesteringen overige financiële vaste activa	3	-	-
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten		-4.494.979	-5.140.793
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>			
Nieuw opgenomen leningen	12	-	-
Aflossing langlopende schulden	12	-1.693.824	-1.689.782
Kortlopend bankkrediet	13	-	-
<b>Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		<b>-1.693.824</b>	<b>-1.689.782</b>
<b>Mutatie geldmiddelen</b>		<b>-2.265.943</b>	<b>9.523.257</b>
Stand geldmiddelen per 1 januari	9	35.743.058	26.219.801
Stand geldmiddelen per 31 december	9	33.477.115	35.743.058
Mutatie geldmiddelen		-2.265.943	9.523.257

## 1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### 1.1.4.1 Algemeen

#### **Algemene gegevens en groepsverhoudingen**

Zorginstelling Stichting Carinova Zorg is statutair (en feitelijk) gevestigd te Deventer, op het adres Sint Jozefplein 1, en is geregistreerd onder KvK-nummer 05070630.

Deze Stichting heeft ten doel het aanbieden van zorg in de ruimste zin van het woord, in het bijzonder in de regio Gelderland en Overijssel.

- Verpleging en verzorging/begeleiding in de thuissituatie.

- Intramurale verpleging en verzorging/begeleiding op 10 locaties

Stichting Carinova Zorg staat aan het hoofd van een stichting en een B.V. Bij het hoofdstuk consolidatie ziet u welke entiteiten onderdeel uit maken van de groep.

Op 1 januari 2024 is Stichting Carinova Zorg ontstaan door een juridische vereenvoudiging van de Stichting Carinova Thuiszorg en de Stichting Carinova Woonzorg. Deze beiden stichtingen vielen eerder onder de Stichting Carinova Groep, deze is per 1 januari opgeheven.

#### **Verslaggevingsperiode**

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

#### **Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening**

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Regeling openbare jaarverantwoording WMG (RojW), de richtlijnen voor de jaarverslaggeving RJ 655 en de bepalingen van en krachtens de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector(WNT). De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW - voor zover deze volgens deze regeling van toepassing zijn - en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

De grondslagen die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en het resultaat zijn gebaseerd op historische kosten, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen.

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

#### **Continuïteitsveronderstelling**

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

#### **Vergelijking met voorgaand jaar**

De grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van voorgaand jaar. Waar nodig zijn posten geherrubriceerd om vergelijking met vorig jaar mogelijk te maken.

#### **Schattingswijziging**

Er is een schattingswijziging doorgevoerd voor locatie St Willibrord is de gebruiksduur herzien, wat heeft geleid tot een extra afschrijvingslast van 120k. Verder zijn er geen schattingswijzigingen doorgevoerd.

#### **Vergelijkende cijfers**

De cijfers voor 2024 zijn, waar nodig, geherrubriceerd om vergelijkbaarheid met 2025 mogelijk te maken.

#### **Verrekenen en salderen**

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

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

#### 1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

##### **Operationele en financial lease**

De onderneming kan financiële en operationele leasecontracten afsluiten. Een leaseovereenkomst waarbij de voor- en nadelen verbonden aan het eigendom van het leaseobject geheel of nagenoeg geheel door de lessee worden gedragen, wordt aangemerkt als een financiële lease. Alle andere leaseovereenkomsten classificeren als operationele leases. Bij de leaseclassificatie 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. Bij Carinova is alleen sprake van operationeel lease.

##### **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 waarderingsgrondslagen zijn naar de mening van het management het meest kritisch voor het weergeven van de financiële positie, en vereisen een aantal schattingen en veronderstellingen:

- Voorzieningen en afschrijvingen

##### **Consolidatie**

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

Deze jaarrekening bevat de financiële informatie van zowel Stichting Carinova Zorg als de geconsolideerde maatschappijen van Stichting Carinova Zorg.

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld met toepassing van de grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling van Stichting Carinova Zorg.

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

In de geconsolideerde jaarrekening van Stichting Carinova Zorg zijn de financiële gegevens verwerkt van de onderstaande stichtingen en vennootschappen:

1. Stichting Carinova Vastgoed te Deventer
  - Carinova Wmo Diensten BV te Raalte

Carinova Zorg heeft 100% van de aandelen van Carinova WMO BV. Verder heeft Carinova Zorg volledige zeggenschap in Stichting Carinova Vastgoed.

#### 1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

##### **Verbonden rechtspersonen**

Alle groepsmaatschappijen zoals opgenomen in de paragraaf consolidatie, evenals de deelnemingen toegelicht onder de toelichting op de financiële vaste activa, worden aangemerkt als verbonden partij.

Transacties tussen groepsmaatschappijen worden in de consolidatie geëlimineerd. Verder is ook het groepshoofd Stichting Carinova Zorg aan te merken als verbonden partij. Hier een toelichting:

- De transacties tussen verbonden partijen betreffen het uitvoeren van aangegane verplichtingen inzake te verlenen zorg.
- De verbonden partijen maken onderdeel uit van de groepsmaatschappij Stichting Carinova Zorg te Raalte.

De Stichting heeft de volgende verbonden Stichtingen en Vennootschappen die niet in de consolidatie betrokken zijn.

- De Stichting Eerste Lijns Service te Deventer. De stichting heeft ten doel zorgverleners te faciliteren om de patiëntenzorg te verbeteren. Stichting Carinova Zorg is voor 1/3 deel vertegenwoordigd in het bestuur, er is geen overwegende zeggenschap, vandaar is dit buiten de consolidatie gelaten.

##### **Financiële instrumenten**

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

In de toelichting op de onderscheiden posten van de balans wordt de reële waarde van het betreffende instrument toegelicht als die afwijkt van de boekwaarde. Indien het financiële instrument niet in de balans is opgenomen, wordt de informatie over de reële waarde gegeven in de toelichting onder punt 13.

## 1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### 1.1.4.2 Grondslagen van waardering van activa en passiva

#### **Activa en passiva**

Activa en passiva worden tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs opgenomen, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen. Toelichtingen op posten in de balans, winst-en-verliesrekening en kasstroomoverzicht zijn in de jaarrekening genummerd.

Een actief wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en het actief een kostprijs of een waarde heeft waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Activa die hier niet aan voldoen worden niet in de balans verwerkt, maar worden aangemerkt als niet in de balans opgenomen activa.

Een verplichting wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag waartegen de afwikkeling zal plaatsvinden op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld. Onder verplichtingen worden mede voorzieningen begrepen. Verplichtingen die hier niet aan voldoen worden niet in de balans opgenomen, maar worden verantwoord als niet in de balans opgenomen verplichtingen.

Een in de balans opgenomen actief of verplichting blijft op de balans opgenomen als een transactie niet leidt tot een belangrijke verandering in de economische realiteit met betrekking tot het actief of de verplichting. Dergelijke transacties geven evenmin aanleiding tot het verantwoorden van resultaten. Bij de beoordeling of er sprake is van een belangrijke verandering in de economische realiteit wordt uitgegaan van de economische voordelen en risico's die zich naar waarschijnlijk in de praktijk zullen voordoen, en niet op voordelen en risico's waarvan redelijkerwijze niet te verwachten is dat zij zich voordoen.

Een actief of verplichting wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot het actief of de verplichting aan een derde zijn overgedragen. De resultaten van de transactie worden in dat geval direct in de winst-en-verliesrekening opgenomen, rekening houdend met eventuele voorzieningen die dienen te worden getroffen in samenhang met de transactie. Indien de weergave van de economische realiteit ertoe leidt dat het opnemen van activa waarvan de rechtspersoon niet het juridisch eigendom bezit, wordt dit feit vermeld.

De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's, wat ook de functionele valuta is van Stichting Carinova Zorg.

#### **Immateriële en materiële vaste activa**

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

De afschrijvingstermijnen van immateriële en materiële vaste activa zijn gebaseerd op de verwachte economische levensduur van het vast actief.

Materiële vaste activa met een beperkte gebruiksduur worden afzonderlijk afgeschreven op basis van de verwachte levensduur. In het geval dat belangrijkste bestanddelen van een materieel vast actief van elkaar te onderscheiden zijn en verschillen in gebruiksduur of verwacht gebruikspatroon, worden deze bestanddelen afzonderlijk afgeschreven.

In het geval dat de betaling van de kostprijs van een materieel vast actief plaatsvindt op grond van een langere dan normale betalingstermijn, wordt de kostprijs van het actief gebaseerd op de contante waarde van de verplichting.

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

#### 1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

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

De volgende afschrijvingspercentages worden hierbij gehanteerd:

- Bedrijfsgebouwen : tussen 2% en 16%.
- Machines en installaties : tussen 5% en 7%.
- Andere vaste bedrijfsmiddelen : tussen 10% en 33%.
- Kosten van ontwikkeling : 20%.

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.

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 eenheden.

##### **Financiële vaste activa**

De financiële vaste activa worden 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 nettovermogenswaardemethode. 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 winst-en-verliesrekening.

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 onderneming 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 geconsolideerde winst-en-verliesrekening verwerkt, tenzij de winst op de overdracht in wezen niet is gerealiseerd.

De leningen aan niet-geconsolideerde deelnemingen worden initieel opgenomen tegen reële waarde. 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. Kapitaalbelangen die niet worden aangemerkt als deelneming worden onder de effecten gerubriceerd.

## 1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### **Vaste activa - bijzondere waardeverminderingen**

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

Bij de bepaling van de contante waarde van de toekomstige kasstromen is een aantal scenario's uitgewerkt: Het Strategisch Vastgoed Plan Carinova vormt het uitgangspunt. Stichting Carinova Zorg beschouwt het totaal van de locaties als een geïntegreerd geheel.

Hierbij zijn de volgende veronderstellingen gehanteerd:

- De contante waarde berekening is gebaseerd op de bedrijfseconomische levensduur per hoofdlocatie, waarbij de restwaarde op nihil is gesteld.
  - De vervangingsinvesteringen van huurpanden zijn gebaseerd op het in 2024 vastgestelde strategisch vastgoedplan en de investeringsbegroting 2024 en verder. Voor eigendomspanden is rekening gehouden met normatieve instandhoudingsinvesteringen.
  - De gehanteerde rentevoet lang vreemd vermogen bedraagt 4,05%. Dit is gebaseerd op het gewogen gemiddelde rentepercentage van het eigen vermogen en het vreemd vermogen.
  - Percentage inflatiecorrectie bedraagt 2/2,5% (kosten / opbrengsten).
- De uitkomsten van de impairmenttoets hebben niet geleid tot duurzame waardevermindering van het vastgoed.

### **Vervreemding van vaste activa**

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

### **Financiële instrumenten**

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

Financiële instrumenten worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde, waarbij (dis)agio en de direct toerekenbare transactiekosten in de eerste opname worden meegenomen. Indien instrumenten niet zijn gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening, maken eventuele direct toerekenbare transactiekosten deel uit van de eerste waardering.

### **Verstreckte leningen en overige vorderingen**

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

### **Onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten**

Het onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten wordt gewaardeerd tegen de opbrengstwaarde of de vervaardigingsprijs, zijnde de afgeleide verkoopwaarde van de reeds bestede verrichtingen. De productie van het onderhanden werk is bepaald door de openstaande verrichtingen te koppelen aan de DBC's / DBC-zorgproducten die ultimo boekjaar openstonden. Op het onderhanden werk worden de voorschotten die ontvangen zijn van verzekeraars in mindering gebracht.

#### 1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

##### **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. Er is een voorziening dubieuze debiteuren opgenomen op basis van inschatting inbaarheid van deze vorderingen. Deze voorziening wordt bepaald door alle vorderingen afzonderlijk te beoordelen en vervolgens wordt voor de vermoedelijk oninbare vorderingen een voorziening getroffen voor het nomimaal bedrag van de vordering.

##### **Financieringsverschil**

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

##### **Liquide middelen**

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

##### **Eigen vermogen**

Binnen het eigen vermogen wordt onderscheid gemaakt tussen Gestort en opgevraagd kapitaal, Bestemmingsfondsen en Overige reserves. Onder gestort en opgevraagd kapitaal is opgenomen het bij oprichting van de stichting ingebracht kapitaal. Bestemmingsfondsen zijn reserves waaraan door derden een beperktere bestedingsmogelijkheid is aangebracht dan op grond van de statuten zou bestaan. Uitgaven die worden gedekt uit bestemmingsreserves en bestemmingsfondsen worden in de winst-en-verliesrekening verantwoord, en via de resultaatbestemming ten laste van de betreffende reserve gebracht. Wijzigingen in de beperking van de bestemming van reserves welke door de daartoe bevoegde organen of instanties worden aangebracht, worden als overige mutatie binnen het eigen vermogen verwerkt. 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 worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de contante of nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen. Waar de contante waarde is gebruikt is dit specifiek toegelicht. Wanneer verplichtingen naar verwachting door een derde zullen worden vergoed, wordt deze vergoeding als een actief in de balans opgenomen indien het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting.

#### 1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

##### ***Voorziening generatieregeling***

De voorziening generatieregeling heeft betrekking op de generatieregeling die per 1 januari 2025 is opgenomen in de cao VVT. Met de generatieregeling kan de werkbelasting afgebouwd worden vanaf drie jaar voor de AOW-gerechtigde leeftijd door de arbeidsduur met 20% te verminderen, met behoud van 90% van het oorspronkelijke salaris en 100% van de pensioenopbouw (waarvan 10% vrijwillig). Bij (beoogde) deelname van een medewerker ontstaat een recht op doorbetaling van (gedeeltelijke) afwezigheid. De organisatie heeft beoordeeld dat deze regeling kwalificeert als een personeelsbeloning in de zin van RJ 271.204b waarbij de opbouw van rechten samenhangt met verstreken diensttijd. Op grond hiervan wordt een voorziening gevormd voor medewerkers die op balansdatum aan de relevante deelnamecriteria voldoen dan wel naar verwachting binnen de opbouwperiode aan deze criteria zullen voldoen.

De voorziening wordt gewaardeerd tegen de contante waarde van de naar verwachting te betalen vergoedingen en daarmee samenhangende werkgeverslasten en overige beloningscomponenten. De berekening is gebaseerd op een tijdsevenredige toerekening van de totale verwachte verplichting aan de opbouwperiode, rekening houdend met verwachte deelnamepercentages, personeelsverloop, overlevingskans, salarisontwikkeling conform cao-afspraken, opslagen voor werknemersverzekeringen en andere looncomponenten en de geldende disconteringsvoet.

De jaarlijkse dotatie aan de voorziening wordt verantwoord onder de personeelskosten. De voorziening wordt jaarlijks herijkt op basis van actuele inzichten.

## 1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### **Voorziening jubileumverplichtingen**

De jubileumvoorziening is gevormd voor toekomstige uit te keren jubileumvergoedingen. De voorziening wordt gewaardeerd tegen contante waarde, berekend op basis van toezeggingen, blijfkans en leeftijd. De gehanteerde disconteringsvoet bedraagt 3%.

### **Voorziening langdurig zieken**

Voor langdurig zieke medewerkers is een voorziening gevormd op basis van de contante waarde van de verwachte loonkosten gedurende de eerste twee jaren van arbeidsongeschiktheid (voor medewerkers die naar verwachting niet zullen terugkeren in het arbeidsproces), voor zover deze na 31 december 2025 vallen, uitgaande van 100% loondoorbetaling in het eerste jaar en 70% in het tweede jaar. In de voorziening is rekening gehouden met de te betalen transitievergoeding. Voor zover sprake is van een recht op compensatie, wordt hiervoor een afzonderlijke vordering opgenomen. Bij de waardering is rekening gehouden met voorgenomen wet- en regelgeving inzake de afschaffing van de compensatieregeling voor transitievergoedingen per 1 juli 2026. Voor transitievergoedingen waarvoor compensatie na deze datum onzeker is, wordt geen vordering opgenomen.

### **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 op basis van de effectieve-rentemethode. De aflossingsverplichtingen voor het komend jaar van de langlopende schulden worden opgenomen onder kortlopende schulden.

### 1.1.4.3 Grondslagen van resultaatbepaling

#### **Algemeen**

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

Baten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verlichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

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

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

#### **Opbrengsten**

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

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

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

#### 1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

##### ***Onzekerheden opbrengstverantwoording***

Bij het bepalen van de Wmo-omzet en Jeugdwet-omzet heeft Carinova de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gevolgd zoals hiervoor opgenomen. In de praktijk kan het lang duren voordat de geleverde Wmo-zorg en jeugdhulp in een kalenderjaar definitief wordt afgerekend door de gemeenten. Hierdoor is er onzekerheid over het vergoeden van overproductie en kunnen gemeenten geleverde zorg ter discussie stellen, waardoor deze mogelijk niet wordt vergoed. De raad van bestuur heeft deze mogelijke effecten naar beste weten geschat en verwerkt in deze jaarrekening waar mogelijk en wijst op het resterende inherente risico terzake dat kan leiden tot nagekomen financiële effecten in 2026 of later.

Bij het bepalen van de ZVW-omzet wijkverpleging heeft Carinova de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gevolgd zoals bovenstaand opgenomen. Met ingang van 2015 is als gevolg van de transitie van de WLZ zorg (onder meer wijkverpleging) overgeheveld van de zorgkantoren naar de zorgverzekeraars. Als gevolg van deze decentralisatie is sprake van een bepaalde mate van omzetonzekerheden. Overeenkomstig de landelijke uitingen van de overheid heeft hierbij continuïteit van zorgverlening voorop gestaan. Dit heeft gevolgen die leiden tot inherente onzekerheden en schattingsrisico's zoals nacalculaties die nog moeten plaatsvinden in de omzet, die naar beste weten zijn geschat door de raad van bestuur van de stichting en verwerkt in de jaarrekening, maar die tot nagekomen effecten kunnen leiden in volgend jaar. Hieraan liggen een aantal zaken ten grondslag, waaronder het feit dat binnen de wijkverpleging er sprake is van inherent ontbrekende onafhankelijke indicatie (wettelijk zo verankerd) door zorgaanbieders en het ontbreken van een onafhankelijk indicatieorgaan. Dit kan leiden tot discussies over de prikkels in het stelsel en in individuele gevallen tot bijstelling van het oorspronkelijk geïndiceerde niveau met mogelijke effecten voor de financiële verrekening en verantwoording bij materiële controles door de zorgverzekeraars.

##### ***Personele kosten***

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

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

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

#### 1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

##### **Ontslagvergoedingen**

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

##### **Pensioenen**

Per 1 januari 2026 is het bedrijfstakpensioenfonds Zorg en Welzijn (PFZW) overgestapt op het nieuwe pensioenstelsel op basis van de Wet toekomst pensioenen, die sinds 1 juli 2023 in werking is en uiterlijk 1 januari 2028 een overstap naar premieregelingen voorschrijft. PFZW heeft de bestaande middelloonregeling daarom omgezet naar een solidaire premieregeling. De Raad voor de Jaarverslaggeving heeft geoordeeld dat onder de WTP de verplichtingenbenadering binnen RJ 271 ongewijzigd blijft, waardoor deze overgang geen gevolgen heeft voor de waarderingsgrondslagen van de stichting. Stichting Carinova Zorg neemt deel aan de solidaire premieregeling van het bedrijfstakpensioenfonds Zorg en Welzijn (PFZW), conform de Wet toekomst pensioenen. De pensioenpremie wordt voor een deel door de werkgever en voor een deel door de werknemer gedragen. De hoogte van de uiteindelijke pensioenuitkering is afhankelijk van de ingelegde premies, het beleggingsrendement, de verdeelsystematiek binnen de solidaire premie regeling en de toepassing van de solidariteitsreserve. De stichting heeft geen verplichting tot het doen van aanvullende bijdragen aan PFZW bij een tekort, anders dan het effect van mogelijke toekomstige premie aanpassingen. In lijn met Richtlijn 271 Personeelsbeloningen worden daarom uitsluitend de door de werkgever verschuldigde pensioenpremies over het boekjaar als last verantwoord. De verplichtingenbenadering van RJ 271 blijft onder de Wet toekomst pensioenen onverkort van toepassing en leidt niet tot een andere wijze van waarderen of verwerken van pensioenverplichtingen in de jaarrekening.

##### **Financiële baten en lasten**

De financiële baten en lasten betreffen van derden en groepsmaatschappijen ontvangen (te ontvangen) en aan derden en groepsmaatschappijen betaalde (te betalen) interest. Tevens is hieronder opgenomen het aandeel van de stichting in het resultaat van de op nettovermogenswaarde gewaardeerde deelnemingen danwel ontvangen dividenden van deelnemingen waarin geen invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend en waardeveranderingen van financiële vaste activa en effecten. Rentebaten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende actiefpost. Rentelasten en soortgelijke lasten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren.

##### **Overheidssubsidies**

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

## **1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING**

### **1.1.4.5 Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht**

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

De verkrijgingsprijs van de verworven groepsmaatschappij is opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden. De geldmiddelen die in de verworven groepsmaatschappij aanwezig zijn, zijn op de aankoopprijs in mindering gebracht. .

Transacties waarbij geen ruil van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De betaling van de leasetermijnen uit hoofde van het financiële leasecontract zijn voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als een uitgave uit financieringsactiviteiten aangemerkt en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de interest als een uitgave uit operationele activiteiten.

### **1.1.4.6 Grondslagen voor gebeurtenissen na balansdatum**

Gebeurtenissen die nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum en die blijken tot aan de datum van het opmaken van de jaarrekening worden verwerkt in de jaarrekening.

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

### **1.1.4.7 Waarderingsgrondslagen WNT**

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

## 1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

## ACTIVA

## 1. Immateriële vaste activa

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Boekwaarde per 1 januari	123.493	395.076
Bij: investeringen	0	-
Af: afschrijvingen	98.610	271.583
Af: bijzondere waardeverminderingen	0	0
Bij: terugname bijzondere waardeverminderingen	0	0
Af: terugname geheel afgeschreven activa	0	0
Af: desinvesteringen	0	0
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<b><u>24.883</u></b>	<b><u>123.493</u></b>

**Toelichting:**

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

De immateriële vaste activa betreffen de kosten welke gemaakt zijn voor de overgang naar een nieuw ECD en salaris- en HRM-pakket in 2020 respectievelijk 2021

## 2. Materiële vaste activa

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Boekwaarde per 1 januari	47.227.907	47.332.767
Bij: investeringen	4.870.275	5.140.793
Bij: Activa in gebruik genomen	0	1.645.219
Af: afschrijvingen	5.280.749	5.245.654
Af: bijzondere waardeverminderingen	0	0
Bij: terugname bijzondere waardeverminderingen	0	0
Af: terugname geheel afgeschreven activa	0	0
Af: desinvesteringen	0	1.645.218
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<b><u>46.817.433</u></b>	<b><u>47.227.907</u></b>

**Toelichting:**

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

De vaste activa zijn als zekerheid gesteld voor de langlopende schulden. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar het overzicht van de langlopende leningen in paragraaf 1.1.9.

De materiële vaste activa dienen voor een bedrag van € 13.032.561 (2024: € 14.722.344) als gedeeld onderpand voor schulden aan kredietinstellingen, waarvan € 8.386.662 (2024: € 8.912.329) als garantie voor leningen die zijn geborgd via het Waarborgfonds voor de Zorg (WFZ). Stichting Carinova Zorg heeft zich verbonden niet zonder voorafgaande toestemming van het WFZ onroerende goederen die zijn gefinancierd met geborgde leningen te vervreemden of met een ander zakelijk recht te bezwaren. Tevens heeft Stichting Carinova Zorg zich verbonden om op eerste verzoek van het WFZ een recht van hypotheek aan het WFZ te verstrekken op onroerende zaken waarvoor een lening is aangegaan die geheel of gedeeltelijk door het WFZ is geborgd.

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA

3. Financiële vaste activa

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

	2025	2024
Boekwaarde per 1 januari	-	-
Kapitaalstortingen	-	-
Resultaat deelnemingen	-	-
Ontvangen dividend	-	-
Acquisities van deelnemingen	-	-
Nieuwe/vervallen consolidaties	-	-
Verstrekte leningen / verkregen effecten	-	-
Ontvangen dividend / aflossing leningen	-	-
(Terugname) waardeverminderingen	-	-
Amortisatie (dis)agio	-	-
	-	-
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Toelichting:

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

4. Onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten

De specificatie is als volgt:

	31-dec-25	31-dec-24
1. Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten gereguleerd segment	1.084.240	935.735
2. Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten vrij segment	0	0
3. Af: ontvangen voorschotten	0	0
4. Af: voorziening onderhanden werk	0	0
<b>Totaal onderhanden werk</b>	<b>1.084.240</b>	<b>935.735</b>

Toelichting:

De in het boekjaar in de winst-en-verliesrekening verwerkte opbrengsten uit onderhanden projecten bedragen € 1.084.240 (2024: € 935.735). Er zijn geen voorschotten ontvangen op de onderhanden projecten.

5. Vorderingen

De specificatie is als volgt:

	31-dec-25	31-dec-24
1. Vorderingen op debiteuren	887.538	895.971
2. Participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen	0	0
3. Financieringstekort	10.109.365	3.602.682
4. Nog te ontvangen DBC GRZ	-375.141	-122.605
5. Overige vorderingen:	7.758.912	8.798.966
6. Overige overlopende activa	236.813	276.917
<b>Totaal vorderingen</b>	<b>18.617.487</b>	<b>13.451.931</b>

Toelichting:

Op de vorderingen debiteuren is een voorziening voor oninbaarheid ad € 61.874 (2024 € 92.021) in mindering gebracht. De vorderingen hebben een looptijd van naar verwachting korter dan 1 jaar.

In de post overige vorderingen is een post van € 5.472.666 opgenomen als nog te factureren bedragen (2024 € 4.952.197). De daling van overige vorderingen heeft te maken met afrekeningen van maatwerkovereenkomsten met financiers.

Het financieringsverschil WLZ is als volgt te specificeren

	2025	2024	2023	2022	Totaal
Nog in tarieven te verrekenen financieringstekort/-overschot					
Saldo per 1 januari	0	3.602.682	0	0	3.602.682
Bij/af: financieringsverschil boekjaar	9.645.136	0	0	0	9.645.136
Bij/af: correcties voorgaande jaren	464.229	101.087	0	0	565.316
Bij/af: betalingen/ontvangsten	0	3.501.595	0	0	3.501.595
Saldo per 31 december	<u>10.109.365</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10.109.365</u>
Stadium van vaststelling (*)	a	c	c	c	
Waarvan gepresenteerd als:					
a = interne berekening					
b = overeenstemming met zorgverzekeraar					
c = definitieve vaststelling Nederlandse Zorgautoriteit (NZa)					
	<u>2025</u>	<u>2024</u>			
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten jaar t	97.654.378	89.326.207			
Af: Vergoedingen ter dekking van wettelijk budget	87.545.013	85.723.525			
Financieringstekort	<u>10.109.365</u>	<u>3.602.682</u>			

## 1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

## ACTIVA

## 6. Liquide middelen

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
1. Bankrekeningen	33.476.681	35.742.683
2. Kassen	893	893
3. Kruisposten	-460	-518
Totaal liquide middelen	<u>33.477.115</u>	<u>35.743.058</u>

**Toelichting:**

De liquide middelen zijn vrij beschikbaar uitgezonderd een deposito van € 10 miljoen welke per balansdatum nog vast staat tot 1 juli 2026.

## PASSIVA

## 7. Groepsvermogen

Het groepsvermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
I Gestort en opgevraagd kapitaal	277.962	277.962
VI Bestemmingsfonds	40.957.678	37.125.166
VII Overige reserves	9.089.830	9.089.830
VIII Onverdeelde winst		
IX Aandeel derden in groepsvermogen		
	<u>50.325.470</u>	<u>46.492.958</u>

## 7.I Gestort en opgevraagd kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per 1-jan-25</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-dec-25</u>
Kapitaal	277.962			277.962
Totaal kapitaal	<u>277.962</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>277.962</u>

## 9.1.VI Bestemmingsfonds

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per 1-jan-25</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-dec-25</u>
Stichting Carinova Zorg	37.629.143	3.486.093		41.115.236
Carinova WMO diensten	-503.977	346.419		-157.558
	<u>37.125.166</u>	<u>3.832.512</u>	<u>0</u>	<u>40.957.678</u>

## 9.1.VII Overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per 1-jan-25</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-dec-25</u>
Overige reserves	9.089.830			9.089.830
	<u>9.089.830</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9.089.830</u>

**Toelichting:**

Het eigen vermogen, waaronder de bestemmingsreserves, staan ter vrije beschikking van de Stichting Carinova Zorg. Het bestuur heeft geen beperking aangebracht op de bestemmingsreserve en/of bestemmingsfonds.

## 7.2. Overzicht van het totaalresultaat van de instelling

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
Geconsolideerd netto-resultaat (na belastingen) toekomend aan de instelling	3.832.512	3.719.301
Herwaardering materiële vaste activa		
Afwaardering/herwaardering financiële vaste activa		
Af: Gerealiseerde herwaardering ten laste van het eigen vermogen		
Totaal van de rechtstreekse mutaties in het eigen vermogen van de instelling als onderdeel van het groepsvermogen	-	-
Totaalresultaat van de instelling	<u>3.832.512</u>	<u>3.719.301</u>

## 1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

## 8 Voorzieningen

Het verloop is als volgt weer te geven:	Saldo per 1-jan-25	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Saldo per 31-dec-25
Generatieregeling	-	726.027		-	726.027
Vervroegd uittreden 45 plus	1.039.926	-		1.039.926	-
Jubileumverplichtingen	1.081.583	458.571	174.690	250.517	1.114.947
Langdurig zieken	4.675.182	3.616.992	1.654.825	2.308.595	4.328.754
Totaal voorzieningen	<u>6.796.691</u>	<u>4.801.590</u>	<u>1.829.515</u>	<u>3.599.038</u>	<u>6.169.728</u>

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

	31-dec-25
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	3.041.099
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	3.128.629
hiervan > 5 jaar	743.298

## Toelichting per categorie voorziening:

**Voorziening vervroegd uittreden 45 plus dienstjaren**

Door sociale partners is afgesproken in 2021 die medewerkers onder voorwaarden de mogelijkheid biedt na 45 jaren te stoppen met werken. Hierdoor kunnen medewerkers voor wie langer doorwerken (om gezondheidsredenen) te zwaar valt eerder stoppen. Deze regeling is op 1 september 2021 in werking getreden. De in de jaarrekening getroffen voorziening betreft zowel die medewerkers die op 31 december al gebruik maken van de 45 jaren-regeling, als die groep medewerkers waarvan verwacht wordt dat deze in de jaren 2024 tot en met 2025 gebruik gaan maken. Voor de bepaling van deze voorziening is gebruik gemaakt van inschattingen ten aanzien van het aantal medewerkers dat gebruik gaat maken, de blijfkans en de sterftkans. Op dit moment is er nog geen duidelijkheid over een eventuele compensatie. Daarmee is in de bepaling van de voorziening dan ook geen rekening gehouden. De medewerkers die al gebruik maken van de regeling zijn opgenomen onder de langlopende schulden en voor het kortlopende deel onder de kortlopende schulden. In 2025 is de cao VVT herzien, waarin de RVU een andere positionering heeft gekregen in het Afwegingskader Duurzame inzetbaarheid. Met ingang van 1 januari 2025 hebben medewerkers geen recht meer op deelname aan de RVU, maar dient dit in overleg tussen werkgever en werknemer plaats te vinden nádat alle andere opties binnen het Afwegingskader zijn geëxploreerd. Vorenstaande houdt in dat de bestaande RVU-regeling per 31 december 2025 is beëindigd en dat alle per deze datum voorziene aanspraken op de RVU zijn vrijgevallen. Carinova Zorg heeft hierin het standpunt ingenomen dat de gebruikmakingskans van de herziene RVU-regeling dusdanig laag is, dat hiervoor geen voorziening meer voor wordt gevormd.

**Voorziening langdurig zieken**

De voorziening laat een beperkte afname zien door de per balansdatum aanwezige langdurige zieken.

**Voorziening jubileumuitkeringen**

De jubileumvoorziening betreft een voorziening voor toekomstige jubileumuitkeringen. De voorziening betreft de contante waarde van de in de toekomst uit te keren jubileumuitkeringen. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, blijfkans en leeftijd. De gehanteerde disconteringsvoet bedraagt 3%.

**Voorziening generatieregeling**

Vanaf 2026 biedt de CAO VVT medewerkers de mogelijkheid deel te nemen aan de generatieregeling, gericht op duurzame inzetbaarheid. De regeling houdt in dat de arbeidsduur wordt teruggebracht tot 80%, tegen 90% salaris en 100% pensioenopbouw. Bij de bepaling van de voorziening is een inschatting gemaakt van het aantal in aanmerking komende medewerkers per balansdatum, waarbij rekening is gehouden met een gebruikmakingskans en een blijfkans.

De gemiddelde gebruikmakingskans is gesteld op 60% en gebaseerd op een inschatting van de verwachte deelname. Aangezien sprake is van een nieuwe regeling, ontbreken ervaringscijfers en is deze aanname gebaseerd op professioneel oordeel.

De blijfkans varieert van 80% (voor medewerkers die over meer dan 10 jaar aanspraak kunnen maken op de regeling) tot 100% (bij aanspraak binnen één jaar en zich hebben aangemeld), waarmee rekening wordt gehouden met natuurlijke uitstroom en toenemende zekerheid naarmate de instroomdatum nadert. De aannames worden periodiek geëvalueerd en zo nodig bijgesteld.

## 1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

## PASSIVA

## 9 Langlopende schulden (&gt; 1 jaar) en overlopende passiva

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Schulden aan banken	11.338.737	13.032.562
Schulden voor vervroegd uittreden medewerkers regeling RVU	408.431	388.638
Totaal langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	<u>11.747.168</u>	<u>13.421.200</u>

Het verloop voor de schulden aan banken is als volgt weer te geven:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Stand per 1 januari	14.722.343	16.408.205
Bij: nieuwe leningen	0	0
Af: aflossingen	1.689.782	1.685.861
Stand per 31 december	<u>13.032.561</u>	<u>14.722.344</u>
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	1.693.824	1.689.782
Stand langlopende schulden per 31 december	<u>11.338.737</u>	<u>13.032.562</u>

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

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr.), aflossingsverplichtingen	1.693.824	1.689.782
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	11.338.737	13.032.562
hiervan > 5 jaar	7.040.082	8.150.104

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:**

De verstrekte zekerheden voor de opgenomen leningen luiden als volgt:

- hypothecaire zekerheid op bedrijfsgebouwen en -terreinen;
- de overige langlopende schulden betreft de schuld RVU (regeling vervroegd uittreden) van oud werknemers, voor toelichting zie ook voorziening vervroegd uittreden. Het kortlopende deel van deze schuld is gepresenteerd onder de kortlopende schulden.

## 10 Kortlopende schulden (&lt; 1 jaar) en overlopende passiva

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
1. Schulden aan banken	1.693.824	1.689.782
2. Crediteuren	4.705.482	4.061.981
3. Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt	0	0
4. Belastingen en sociale premies	2.459.965	2.284.230
5. schulden ter zake van pensioenen	3.066.073	2.832.483
6. reservering vakantiegeld	4.312.191	4.028.883
7. reservering vakantiedagen en JUS	11.231.508	10.646.771
8. Eindejaarsuitkering	672.479	632.830
9. Nog te betalen salarissen	1.237.095	1.026.483
10. Vervroegd uittreden 45 jaar	453.391	450.450
11. Nog te betalen kosten	1.946.786	3.117.382
Totaal overige schulden	<u>31.778.793</u>	<u>30.771.275</u>

**Toelichting:**

De reservering vakantiedagen en JUS zijn fors gestegen, de Cao loonsverhoging speelt hier een grote rol. Inmiddels is er scherper beleid op gezet om vooral het aantal vakantiedagen te laten dalen. De reservering voor vakantiegeld is gestegen door de stijging van de CAO lonen.

## 1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

### 11. Financiële instrumenten

#### Algemeen

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

Het beleid is: De instelling handelt niet in financiële derivaten en heeft procedures en gedragslijnen om de omvang van het kredietrisico bij elke tegenpartij of markt te beperken. Dit beleid is in het boekjaar overeenkomstig uitgevoerd. Bij het niet nakomen door een tegenpartij van aan de instellingen verschuldigde betalingen blijven eventuele daaruit voortvloeiende verliezen beperkt tot de marktwaarde van de desbetreffende instrumenten. De contractwaarde of fictieve hoofdsommen van de financiële instrumenten zijn slechts een indicatie van de mate waarin van dergelijke financiële instrumenten gebruik wordt gemaakt en niet van het bedrag van de krediet- of marktrisico's.

#### Kredietrisico

De vorderingen uit hoofde van handelsdebiteuren zijn voor circa 50% geconcentreerd bij drie grote verzekeraars. Het maximale bedrag aan kredietrisico bedraagt € 2,9 miljoen. Het kredietrisico is te verwaarlozen, de posten op deze 3 verzekeraars zijn bijna geheel binnen gekomen in 2026.

#### 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 een bepaalde looptijd. De leningen worden aangehouden tot het einde van de looptijd. De instelling heeft derhalve als beleid om geen afgeleide financiële instrumenten te gebruiken om (tussentijdse) rentefluctuaties te beheersen.

#### Reële waarde

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

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

PASSIVA

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

<b>Toelichting:</b>			
<b>Huurverplichtingen</b>			
Het jaarlijkse bedrag met derden aangegane huurverplichtingen van onroerende zaken bedraagt voor het komende jaar € 1.599.798 voor de komende 5 jaar € 3.648.021 en daarna € 5.263.000.			
<b>Investeringsverplichtingen</b>			
Er zijn voor 2026 geen investeringsverplichtingen aangegaan.			
<b>Operationele lease</b>			
	<1 jaar	1-5 jaar	
De volgende leaseverplichtingen zijn aangegaan voor de komende jaren:	227.409	314.176	
<b>Kredietfaciliteit</b>			
Er is een kredietfaciliteit van 5 miljoen beschikbaar gesteld door de ABN bank, welke kan worden gebruikt bij een tijdelijk liquiditeitsvraagstuk.			
<b>Zekerheden</b>			
Ten behoeve van de in 1.1.9 opgenomen hypothecaire en overige leningen is een verhaalsregeling afgesloten waarin de (gedeelde) zekerheidsrechten van de volgende partijen zijn geregeld: Triodos Bank, ABN AMRO Bank, Waarborgfonds voor de Zorgsector, de Staat der Nederlanden, Nederlandse Waterschapsbank en BNG Bank. In dit kader zijn de volgende zekerheden als onderpand gesteld:			
Onderpanden			
Boskamp 21, 8121 CW Te Olst kadastraal bekend Olst, sectie E nummers 2664,3769 en 3703.			
Beukenhof 2-8, 11-18, 7431 HH te Diepenveen kadastraal bekend Diepenveen, sectie A nummer 7105			
Wissinkhof 34, 7433 DZ Te schalkhaar kadastraal bekend Raalte, sectie D, nummer 3808			
Van Oldenielstraat 10-12, 7415 EE te Deventer kadastraal bekend Deventer, sectie F, nummers 3976 en 3977			
Jan van Arkelstraat 15-15h, 8101 EN te Raalte kadastraal bekend Raalte, sectie L, nummer 9703			
Bloemendaalseweg 1-5, 7429 AL te Colmschate kadastraal bekend Deventer, sectie M, nummer 3461			
Vrijheidslaan 1, 7451 DG te Holten kadastraal bekend Holten, sectie F, nummer 6732			
Het perceel grond, gelegen te Olst, nabij Geranuimstraat, kadastraal bekend gemeente Olst, sectie E nummer 2664			
Het perceel grond met toebehoren, gelegen te 8121 DD Olst, Sekkelanden, kadastraal bekend gemeente Olst, sectie E nummer 3703			
Kadastraal bekend gemeente Raalte, sectie L, nummer 9594			
(b) een WfZ borgstelling met Kredietgever als begunstigde en welke borgtocht tot zekerheid strekt voor de Vaste Lening Faciliteit A.			
(c) een Pandrecht eerste in rang op roerende zaken van Stichting Carinova Zorg met Kredietgever als pandhouder.			
<b>2.2. Pandrechten</b>			
Een pandrecht op uw voorraden en bedrijfsinventaris. Een pandrecht op de goederen zoals omschreven in artikel 24 van de algemene bankvoorwaarden. Een pandrecht op de vorderingen door regres en subrogatie als gevolg van de hoofdelijke verbondenheid zoals omschreven in artikel 12.3 van de ABK.			
<b>2.3 Andere zekerheden</b>			
Een Verhaalsregeling zekerheidsrechten tussen Stichting Waarborgfonds voor de Zorgsector, de Staat der Nederlanden, Nederlandse Waterschapsbank N.V., Triodos Bank N.V., BNG Bank N.V. (geborgde financiers), de bank, Triodos Bank N.V. (onborgde financiers) en Triodos Bank N.V. in de functie van Zekerhedenagent (de "Zekerhedenagent") (de "Verhaalsregeling").			
Hoofdelijke verbondenheid van alle partijen genoemd op de eerste pagina onder 1. De hoofdelijke verbondenheid is omschreven in artikel 12 van de ABK.			
<b>Bancaire convenanten en ratio's</b>			
Met betrekking tot de hypotheek bij Triodos Bank, groot € 9,0 miljoen, zijn de volgende bijzondere bepalingen opgenomen:			
Er is sprake van een nieuwe kredietovereenkomst met Triodos inzake deze lening, deze is afgesloten vanwege het veranderde risicoprofiel na de juridische vereenvoudiging.			
-Debt Service Coverage Ratio:	jaar	norm	realisatie
	2024	>1.3	4,7
	2025	>1.3	3,1
-Garantievermogen	jaar	norm	realisatie
	2024	30%	75,90%
	2025	30%	78,10%
Met betrekking tot de hypotheek en het investeringskrediet bij ABN AMRO Bank, groot respectievelijk € 4,2 miljoen zijn de volgende financiële afspraken gemaakt:			
Garantievermogen	jaar	norm	realisatie
	2024	30%	52,70%
	2025	30%	51,60%
Debt Service Coverage Ratio	jaar	norm	realisatie
	2024	1,3	5,5
	2025	1,3	4,1

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

**Fiscale eenheid**

Voor de BTW is sprake van een fiscale eenheid tussen de volgende Stichtingen en Besloten Vennootschappen: Stichting Carinova Zorg, Carinova WMO Diensten BV en Stichting Carinova Vastgoed. Deze fiscale eenheid is vrijgesteld voor BTW bij intercompany transacties.

## 1.1.6 MUTATIEOVERZICHT IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	Kosten op- richting en uitgifte van aandelen	Kosten van ontwikkeling	Kosten van concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	Kosten van goodwill die van derden is verkregen	Vooruitbe- talingen op immateriële activa	Totaal
<b>Stand per 1 januari 2025</b>						
- aanschafwaarde	-	1.325.897	-	-	-	1.325.897
- cumulatieve afschrijvingen	-	1.202.404	-	-	-	1.202.404
Boekwaarde per 1 januari 2025	-	123.493	-	-	-	123.493
<b>Mutaties in het boekjaar</b>						
- investeringen						-
- afschrijvingen		98.610				98.610
- bijzondere waardeverminderingen						-
- terugname bijz. waardeverminderingen						-
- <i>terugname geheel afgeschreven activa</i>						
.aanschafwaarde						-
.cumulatieve afschrijvingen						-
- <i>desinvesteringen</i>						
aanschafwaarde						-
cumulatieve afschrijvingen						-
per saldo	-	-	-	-	-	-
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	-	-98.610	-	-	-	-98.610
<b>Stand per 31 december 2025</b>						
- aanschafwaarde	-	1.325.897	-	-	-	1.325.897
- cumulatieve afschrijvingen	-	1.301.014	-	-	-	1.301.014
Boekwaarde per 31 december 2025	-	24.883	-	-	-	24.883

## 1.1.7 MUTATIEOVERZICHT MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Bedrijfs- gebouwen en terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen, technische en administratieve uitrusting	Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	Niet aan het bedrijfsproces dienstbare materiële activa	Totaal
<b>Stand per 1 januari 2025</b>						
- aanschafwaarde	84.623.452	16.204.126	37.540.939	2.139.772	-	140.508.289
- cumulatieve herwaarderingen	1.645.219	-	-	-	-	1.645.219
- cumulatieve afschrijvingen	49.208.997	13.766.193	31.950.411	-	-	94.925.601
Boekwaarde per 1 januari 2025	<u>37.059.674</u>	<u>2.437.933</u>	<u>5.590.528</u>	<u>2.139.772</u>	<u>-</u>	<u>47.227.907</u>
<b>Mutaties in het boekjaar</b>						
- investeringen	1.278.438		2.116.528	1.475.309		4.870.275
- ingebruikname van activa	1.875.564			-1.875.564		-
- afschrijvingen	2.993.400	426.451	1.860.898			5.280.749
- bijzondere waardeverminderingen						-
- terugname bijz. waardeverminderingen						-
- <i>terugname geheel afgeschreven activa</i>						
.aanschafwaarde						-
.cumulatieve herwaarderingen						-
.cumulatieve afschrijvingen						-
- <i>desinvesteringen</i>						
aanschafwaarde						-
cumulatieve herwaarderingen						-
cumulatieve afschrijvingen						-
per saldo	-	-	-	-	-	-
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>160.602</u>	<u>-426.451</u>	<u>255.630</u>	<u>-400.255</u>	<u>-</u>	<u>-410.474</u>
<b>Stand per 31 december 2025</b>						
- aanschafwaarde	85.901.890	16.204.126	39.657.467	3.615.081	-	145.378.564
- cumulatieve herwaarderingen	3.520.783	-	-	-1.875.564	-	1.645.219
- cumulatieve afschrijvingen	52.202.397	14.192.644	33.811.309	-	-	100.206.350
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>37.220.276</u>	<u>2.011.482</u>	<u>5.846.158</u>	<u>1.739.517</u>	<u>-</u>	<u>46.817.433</u>

1.1.8 MUTATIEOVERZICHT FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	<u>Deelnemingen in groeps- maatschappij en</u>	<u>Deelnemingen in overige verbonden maatschappij en</u>	<u>Vorderingen op groeps- maatschappij en</u>	<u>Vorderingen op overige verbonden maatschappijen</u>	<u>Andere deelnemingen</u>	<u>Vorderingen op participanten en op maatschappij en waarin wordt deelgenomen</u>	<u>Overige effecten</u>	<u>Overige vorderingen</u>	<u>Totaal</u>
Boekwaarde per 1 januari 2025									-
Kapitaalstortingen									-
Resultaat deelnemingen									-
Ontvangen dividend									-
Acquisities van deelnemingen									-
Nieuwe/vervallen consolidaties									-
Verstreckte leningen / verkregen effecten									-
Ontvangen dividend / aflossing leningen									-
(Terugname) waardeverminderingen									-
Amortisatie (dis)agio									-
									-
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## BIJLAGE

## 1.1.9 OVERZICHT LANGLOPENDE SCHULDEN per 31 december 2025

Leninggever	Afsluit- datum	Hoofdsom	Totale loop- tijd	Soort lening	Werke- lijke- rente	Restschuld 31 december 2024	Nieuwe leningen in 2025	Aflossing in 2025	Restschuld per 31 december 2025	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2025	Aflos- sings- wijze	Aflossing 2026	Gestelde zekerheden
%														
NWS 71.201	1-jan-87	1.782.561	40	<i>Hypothecaire leningen</i>	0,95%	187.628	0	46.910	140.718	0	3	lineair	46.910	Provincie
NWS 71.213	15-feb-10	4.666.666	30	<i>Hypothecaire leningen</i>	0,45%	2.583.329	0	166.667	2.416.662	1.750.000	16	lineair	166.667	Waarborgfonds
BNG 71.410	8-jul-96	1.343.907	30	<i>Hypothecaire leningen</i>	0,75%	95.986	0	47.997	47.989	0	1	lineair	47.997	Gemeentegarantie
BNG 71.420	8-jul-96	1.624.627	30	<i>Hypothecaire leningen</i>	0,75%	190.493	0	94.891	95.602	0	1	ann	95.603	Gemeentegarantie
BNG 71.430	1-aug-98	581.664	30	<i>Hypothecaire leningen</i>	5,47%	157.891	0	36.378	121.513	0	3	ann	38.368	Gemeentegarantie
BNG 71.510	8-jul-96	3.057.425	30	<i>Hypothecaire leningen</i>	0,75%	358.494	0	178.578	179.916	0	1	ann	179.918	Gemeentegarantie
Triodos 71.900	26-apr-17	8.280.000	20	<i>Hypothecaire leningen</i>	2,35%	6.330.000	0	360.000	5.970.000	4.170.000	17	lineair	360.000	waarborgfonds
ABN 71.320	23-mei-22	3.360.000	10	<i>Hypothecaire leningen</i>	2,60%	3.150.000	0	420.000	2.730.000	630.000	7	lineair	420.000	geen
BNG 71.210	12-jan-01	2.223.522	30	<i>Overige leningen</i>	-0,05%	555.870	0	79.412	476.458	238.233	7	lineair	79.412	Rijksgarantie
BNG 71.212	7-jun-01	2.350.582	30	<i>Overige leningen</i>	5,74%	587.653	0	83.949	503.704	251.849	7	lineair	83.949	Rijksgarantie
Triodos 71.630	1-apr-17	1.400.000	10	<i>Overige leningen</i>	0,65%	525.000	0	175.000	350.000	0	2	lineair	175.000	geen

14.722.343	-	1.689.782	13.032.561	7.040.082
------------	---	-----------	------------	-----------

1.693.824
-----------

## 1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

## BATEN

## 16 Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening

## 16.1 Zorgverzekeringswet

<i>De baten zorgverzekeringswet zijn als volgt samengesteld:</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Opbrengsten zorgverzekeringswet (exclusief subsidies)	40.320.562	41.835.771
Opbrengsten niet gebudgetteerde zorgprestaties Thuiszorg	160.041	165.040
Gefactureerde omzet DBC GRZ	5.117.367	5.184.279
Overige niet gebudgetteerde zorgprestaties Stichting Carinova Woonzorg	510.767	589.355
Totaal	<u>46.108.737</u>	<u>47.774.445</u>

## 16.2 Wet langdurige zorg

<i>De baten wet langdurige zorg zijn als volgt samengesteld:</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten Wlz-zorg (exclusief subsidies)	97.468.287	89.326.207
Totaal	<u>97.468.287</u>	<u>89.326.207</u>

**Toelichting:**

De opbrengsten ZVW Wijkverpleging laten een daling zien ten opzichte van 2024. Deze ontwikkeling is voornamelijk het gevolg van een krimp van de wijkverpleging, beperkte beschikbaarheid personeel en groei van VPT.

De opbrengsten Wlz zijn flink gestegen. Deze stijging is toe te schrijven aan de toename van het aantal VPT-cliënten. Het betreft thuiswonende cliënten die zorg ontvangen via het 'Volledig Pakket Thuis'. Vanaf 2025 heeft Carinova hier nadrukkelijk op ingezet, hetgeen heeft geresulteerd in een sterke groei.

## 1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

**16.3 Subsidie op grond van een regeling als bedoeld in de Kaderwet VWS-subsidies of door het Zorginstituut op grond van de Wet langdurig zorg**

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van VWS	1.423.028	1.004.924
Overige Rijkssubsidies	0	0
Subsidies vanwege Provincies en gemeenten (exclusief Wmo en Jeugdwet)	219.992	168.685
Overige subsidies, waaronder loonkostensubsidies en EU-subsidies	1.454.190	1.426.218
Overige subsidies	321.748	221.995
Totaal	<u>3.418.959</u>	<u>2.821.822</u>

**Toelichting:**

De ontvangen subsidie Thuisbegeleiding Deventer bedroeg € 320.365. Hiervan is € 218.278 uitgegeven in 2025.  
 De ontvangen subsidie CMO Deventer 2025 bedroeg € 669.958. Hiervan is € 673.474 uitgegeven in 2025.  
 De ontvangen subsidie Onbezorgd Mobiel Deventer 2025 bedroeg € 173.605 en een doorgeschoven bedrag uit 2024 van € 32.990. Totaal is € 172.800 uitgegeven in 2025.  
 De ontvangen subsidie CMO Hardenberg 2025 bedroeg € 257.284. Hiervan is € 225.199 uitgegeven in 2025.  
 De ontvangen subsidie CMO Staphorst 2025 bedroeg € 138.437. Hiervan is € 114.593 uitgegeven in 2025.  
 De ontvangen subsidie CMO Raalte 2025 bedroeg € 201.500. Deze subsidie is volledig uitgegeven.  
 De ontvangen subsidie CMO Ommen 2025 bedroeg € 97.600. Hiervan is € 94.211 uitgegeven in 2025.  
 De ontvangen subsidie Dagbesteding Dalfsen 2025 bedroeg € 83.035. Hiervan is € 75.685 uitgegeven in 2025

**BATEN****16.4 Baten uit onderaanneming**

De baten uit onderaanneming zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Opbrengsten in opdracht andere instellingen	1.293.339	1.226.521
Totaal	<u>1.293.339</u>	<u>1.226.521</u>

**Toelichting:**

De opbrengsten onderaanneming zijn licht gestegen als gevolg van hogere tarieven en toegenomen inzet.

**16.5 Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten**

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Overige zorgprestaties	278.690	209.196
Opbrengsten WMO	16.022.044	15.024.013
Totaal	<u>16.300.734</u>	<u>15.233.209</u>

De opbrengsten WMO zijn gestegen door de tarief indexatie. Het volume is relatief gelijk aan voorgaand jaar.

**16.6 Opbrengsten Jeugdwet**

De opbrengsten Jeugdwet zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Opbrengsten jeugdwet	167.564	221.923
Totaal	<u>167.564</u>	<u>221.923</u>

**Toelichting:**

Dit betreft de opbrengsten in kader van de jeugdwet. In 2025 zijn er minder cliënten in zorg geweest.

## 1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

## BATEN

## 17. Overige bedrijfsopbrengsten

<i>De overige bedrijfsopbrengsten (niet uit andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten) zijn als volgt sameng.</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Overige opbrengsten	6.459.469	5.297.493
Totaal	<u>6.459.469</u>	<u>5.297.493</u>

**Toelichting:**

In de overige opbrengsten zijn mede gestegen door eenmalige meevallers waaronder de afrekening energiebelasting € 202.000 en sectorgelden/wijkfonds die flink hoger is uitgevallen.

## LASTEN

## 18. Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten

<i>De kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten zijn als volgt samengesteld:</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Personeel niet in loondienst	5.703.133	6.120.081
Kosten uitbesteding onderaannemers	2.851.735	2.331.730
Totaal	<u>8.554.868</u>	<u>8.451.811</u>

**Toelichting:**

De kosten van personeel niet in loondienst zijn gedaald door beleid om dit terug te dringen zijn werking laat zien. Daarnaast zijn de werkzaamheden voor onderaannemers toegenomen.

## 1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

## 19. Lonen, salarissen, sociale lasten en pensioenlasten

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Lonen en salarissen	98.511.063	91.479.870
Sociale lasten	16.642.372	15.246.123
Pensioenpremies	8.277.686	7.614.713
Totaal personeelskosten	<u>123.431.121</u>	<u>114.340.706</u>

**Toelichting:**

De lonen en salarissen zijn gestegen door de CAO verhogingen en een toename van het aantal FTE.

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

Stichting Carinova Zorg	1.628	1.579
Carinova WMO Diensten BV	272	270

Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden

<u>1.900</u>	<u>1.849</u>
--------------	--------------

Aantal personeelsleden dat buiten Nederland werkzaam is

0	0
---	---

**Toelichting:**

Het gemiddeld aantal in het buitenland werkzame werknemers bedroeg 00 (2024: 00).

## 20. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Afschrijvingen:		
- immateriële vaste activa	98.610	271.583
- materiële vaste activa	5.280.744	5.245.654
Totaal afschrijvingen	<u>5.379.354</u>	<u>5.517.237</u>

**Toelichting:**

De afschrijvingen zijn voornamelijk toegenomen door investeringen in vastgoed en ICT middelen.

## 1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

## LASTEN

## 21. Overige bedrijfskosten

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	4.830.801	4.646.197
Overige personeelskosten	6.112.182	7.988.610
Algemene kosten	10.398.339	8.978.395
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	3.687.676	3.611.115
Onderhoud en energiekosten	3.672.286	3.717.568
Huur en leasing	1.505.067	1.487.187
Totaal overige bedrijfskosten	<u>30.206.352</u>	<u>30.429.072</u>

**Toelichting:**

De energiekosten zijn enigzins gestegen door hogere energie tarieven als gevolg van fluctuaties op de energiemarkt. De kosten van voeding en hotelmatige kosten zijn toegenomen door onder meer de inflatie. Dit geldt over het algemeen ook voor de andere kostensorten. De overige personeelskosten zijn gestegen mede door een verhoging vanuit de CAO VVT.

## LASTEN

## 22. Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Rentebaten	471.030	850.978
Subtotaal financiële baten	471.030	850.978
Rentelasten	283.912	294.471
Subtotaal financiële lasten	283.912	294.471
Totaal financiële baten en lasten	<u>187.118</u>	<u>556.507</u>

**Toelichting:**

De rentebaten zijn gestegen doordat de bank nu op alle lopende rekeningen een rente vergoed. De aanwezige liquide middelen worden op deze manier zo goed als mogelijk rentedragend gemaakt en geoptimaliseerd.

## 23. Belastingen

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
VPB Carinova WMO Diensten	0	0
Totaal	<u>0</u>	<u>0</u>

**Toelichting:**

Doordat er nog voldoende te verrekenen verliezen zijn van Carinova WMO diensten is er geen vennootschapsbelasting te betalen over 2025.

## 24. Bijzondere posten in het resultaat

In het resultaat zijn voor 2 miljoen aan eenmalige posten verwerkt, welke het resultaat op positieve wijze beïnvloeden. Het betreffen posten die niet of het normale bedrijfsproces behoren, over het algemeen afekeningen van voorgaande jaren zoals subsidies en verkoop van onroerend goed.

## 1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

## 25. Wet normering topinkomens (WNT)

## WNT-verantwoording 2025

De WNT is van toepassing op Carinova Zorg. Het voor Carinova Zorg toepasselijke bezoldigingsmaximum is in 2025 is € 246.000 en is gebaseerd op het WNT-maximum voor de zorg, totaalscore 12 en klasse V.

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 13<sup>e</sup> maand van de functievervulling inclusief degenen die op grond van hun voormalige functie nog 4 jaar als topfunctionaris worden aangemerkt.

<b>Gegevens 2025</b>			
bedragen x € 1	<b>G. Visser</b>		<b>J. Griepink</b>
<b>Functiegegevens</b>	Raad van Bestuur		Raad van Bestuur
Aanvang en einde functievervulling in 2025	[01/01] t/m [31/12]		[01/01] t/m [31/12]
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1		1
Dienstbetrekking?	ja		ja
<b>Bezoldiging</b>			
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	178.956		216.566
Beloningen betaalbaar op termijn	16.004		16.070
<i>Subtotaal</i>	194.960		232.636
Individueel toepasselijke	246.000		246.000
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	n.v.t.		n.v.t.
<b>Bezoldiging</b>	<b>194.960</b>		<b>232.636</b>
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	n.v.t.		n.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	n.v.t.		n.v.t.

<b>Gegevens 2024</b>			
bedragen x € 1	<b>H. van Zwam</b>	<b>G. Visser</b>	<b>J. Griepink</b>
<b>Functiegegevens</b>	Raad van Bestuur	Raad van Bestuur	Raad van Bestuur
Aanvang en einde functievervulling in 2024	[01/01] t/m [08/01]	[05/08] t/m [31/12]	[01/01] t/m [31/12]
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1	1	1
Dienstbetrekking?	ja	ja	ja
<b>Bezoldiging</b>			
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	4.254	62.962	196.335
Beloningen betaalbaar op termijn	352	6.591	16.292
<i>Subtotaal</i>	4.606	69.553	212.627
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	4.678	87.120	214.000
<b>Bezoldiging</b>	<b>4.606</b>	<b>69.553</b>	<b>212.627</b>

## 1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

## 1c. Toezichthoudende topfunctionarissen

<b>Gegevens 2025</b>				
<b>bedragen x € 1</b>	K. Kwint	E. vd Wilden	W.H. Bak	J. van Vark
<b>Functiegegevens</b>	lid	lid	Voorzitter	lid
Aanvang en einde functievervulling in 2025	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
<b>Bezoldiging</b>				
Bezoldiging	22.140	22.140	33.210	22.140
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	24.600	24.600	36.900	24.600
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
<b>Bezoldiging</b>	22.140	22.140	33.210	22.140
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

<b>Gegevens 2024</b>				
<b>bedragen x € 1</b>	K. Kwint	E. vd Wilden	W.H. Bak	J. van Vark
<b>Functiegegevens</b>	lid	lid	Voorzitter	lid
Aanvang en einde functievervulling in 2024	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1-31/12	1/1-31/12
<b>Bezoldiging</b>				
Bezoldiging	19.260	19.260	28.905	19.260
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	21.400	21.400	32.100	21.400

<b>Gegevens 2025</b>		E. Leideman
<b>bedragen x € 1</b>		lid
<b>Functiegegevens</b>		lid
Aanvang en einde functievervulling in 2025		1 /1 - 31/12
<b>Bezoldiging</b>		
Bezoldiging		22.140
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum		24.600
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag		n.v.t.
<b>Bezoldiging</b>		22.140
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.

<b>Gegevens 2024</b>		E. Leideman
<b>bedragen x € 1</b>		lid
<b>Functiegegevens</b>		lid
Aanvang en einde functievervulling in 2024		1 /1 - 31/12
<b>Bezoldiging</b>		
Bezoldiging		19.260
<b>Individueel toepasselijke bezoldigings-maximum</b>		21.400

1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

**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.

**26. Honoraria accountant**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
De honoraria van de accountant over 2025 zijn als volgt:		
1 Controle van de jaarrekening	128.502	128.549
2 Overige controlewerkzaamheden (w.o. Regeling AO/IC en Nacalculatie)	76.661	71.652
3 Fiscale advisering	7.156	0
4 Niet-controlediensten	0	0
Totaal honoraria accountant	<u>212.319</u>	<u>200.201</u>

Toelichting:

**27. Transacties met verbonden partijen**

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

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

De bezoldiging van de bestuurders en toezichthouders die in het kader van de WNT verantwoord worden, is opgenomen onder punt 25.

**1.2.1 ENKELVOUDIGE BALANS per 31 december 2025**  
(na resultaatbestemming)

	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
<b>ACTIVA</b>			
<b>A Vaste activa</b>			
I Immateriële vaste activa	1		
1. kosten van oprichting en uitgifte van aandelen		24.883	123.493
2. kosten van ontwikkeling		-	-
3. concessies, vergunningen en intellectuele eigendom		-	-
4. goodwill		-	-
5. vooruitbetaald op immateriële vaste activa		-	-
Totaal immateriële vaste activa		<u>24.883</u>	<u>123.493</u>
II Materiële vaste activa	2		
1. bedrijfsgebouwen en -terreinen		37.045.816	36.880.394
2. machines en installaties		2.011.482	2.437.933
3. andere vaste bedrijfsmiddelen		5.846.158	5.590.528
4. vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering en vooruitbetaald op		1.739.517	2.139.772
Totaal materiële vaste activa		<u>46.642.973</u>	<u>47.048.627</u>
III Financiële vaste activa	3		
1. deelnemingen in groepsmaatschappijen		-	-
2. vorderingen op groepsmaatschappijen		128.336	134.169
3. andere deelnemingen		-	-
4. vorderingen op participanten en op maatschappijen		-	-
5. overige effecten		-	-
6. overige vorderingen		-	-
Totaal financiële vaste activa		<u>128.336</u>	<u>134.169</u>
<b>B Vlottende activa en overlopende activa</b>			
II Onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten	5	1.084.240	935.735
III Vorderingen	6		
1. op handelsdebiteuren		431.772	803.550
2. op groepsmaatschappijen		-	-
3. overige vorderingen		16.336.612	10.843.156
4. overlopende activa		236.133	269.091
Totaal vorderingen		<u>17.004.517</u>	<u>11.915.796</u>
IV Effecten	7	-	-
V Liquide middelen	8	31.704.911	33.097.041
<b>C Totaal activa</b>		<u>96.589.860</u>	<u>93.254.861</u>

1.2.1 ENKELVOUDIGE BALANS per 31 december 2025

(na resultaatbestemming)

	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
<b>PASSIVA</b>			
<b>D Eigenvermogen</b>	9		
I Gestort en opgevraagd kapitaal		259.917	259.917
II Agio		-	-
III Herwaarderingsreserve		-	-
IV (Andere) wettelijke en statutaire reserve		-	-
1. Wettelijke		-	-
2. Statutaire		-	-
V Bestemmingsreserves		-	-
VI Bestemmingsfonds		39.401.090	35.839.009
VII Overige reserves		9.089.830	9.089.830
VIII Onverdeelde winst		-	-
Totaal eigen vermogen		<u>48.750.837</u>	<u>45.188.756</u>
<b>E Voorzieningen</b>	10		
1. Jubileumuitkeringen		1.061.691	1.028.328
2. Langdurig zieken		3.825.354	4.181.496
3. Generatieregeling		726.027	-
4. Vervroegd uitreden 45 plus		-	1.039.926
Totaal voorzieningen		<u>5.613.072</u>	<u>6.249.750</u>
<b>F Langlopende schulden (&gt; 1 jaar) en overlopende passiva</b>	11		
1. converteerbare leningen		-	-
2. andere obligatieleningen en onderhandse leningen		-	-
3. schulden aan banken		11.338.747	13.032.562
4. vooruit ontvangen op bestellingen		-	-
5. schulden aan leveranciers en handelskredieten		-	-
6. te betalen wissels en cheques		-	-
7. schulden aan groepsmaatschappijen		-	-
8. schulden aan participanten en aan maatschappijen		-	-
9. belastingen en premies sociale		-	-
10. schulden ter zake van pensioenen		-	-
11. overige schulden		408.431	388.638
12. overlopende passiva		-	-
Totaal langlopende schulden		<u>11.747.178</u>	<u>13.421.200</u>
<b>G Kortlopende schulden (&lt; 1 jaar) en overlopende passiva</b>	12		
1. schulden aan banken		1.693.844	1.689.782
2. schulden aan leveranciers en handelskredieten		4.188.159	3.962.990
3. schulden aan groepsmaatschappijen		1.426.718	36.947
4. schulden aan personeel		-	-
5. belastingen en premies sociale verzekeringen		2.230.980	2.072.150
6. schulden ter zake pensioenen		2.910.366	2.577.091
7. overige schulden		18.028.706	18.056.193
12 overlopende passiva		-	-
Totaal kortlopende schulden		<u>30.478.772</u>	<u>28.395.154</u>
<b>H Totaal passiva</b>		<u>96.589.860</u>	<u>93.254.861</u>

## 1.2.2 ENKELVOUDIGE WINST-EN-VERLIESREKENING over 2025

	Ref.	2025	2024
<b>BEDRIJFSOPBRENGSTEN:</b>			
<b>A: Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening</b>	16		
1. Zorgverzekeringswet		46.108.535	47.774.445
2. Wet langdurige zorg		97.468.287	89.326.207
3. Subsidie op grond van een regeling als bedoeld in de Kaderwet VWS-subsidies of door het Zorginstituut op grond van de Wet langdurig zorg		3.418.959	2.821.822
4. Baten uit onderaanneming		1.173.621	1.127.195
		<u>148.169.402</u>	<u>141.049.669</u>
<b>B: Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten</b>	16	2.790.986	2.516.717
<b>C: Opbrengsten Jeugdwet</b>	16	<u>167.564</u>	<u>221.923</u>
<b>Netto omzet</b>		151.127.952	143.788.309
Overige bedrijfsopbrengsten	17	<u>7.040.728</u>	<u>5.327.237</u>
		<u>7.040.728</u>	<u>5.327.237</u>
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>		<u>158.168.680</u>	<u>149.115.546</u>
<b>BEDRIJFSLASTEN:</b>			
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten	18	6.854.888	8.658.042
Lonen en salarissen	19	88.224.592	81.036.375
Sociale lasten	19	14.821.897	13.513.776
Pensioenlasten	19	7.582.898	6.965.894
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	20	5.379.354	5.522.448
Overige bedrijfskosten	21	<u>32.000.408</u>	<u>30.330.731</u>
<b>Som der bedrijfslasten</b>		154.864.037	146.027.266
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	22	-462.562	-831.669
Rentelasten en soortgelijke kosten	22	<u>281.112</u>	<u>288.754</u>
		<u>-181.450</u>	<u>-542.915</u>
<b>RESULTAAT VOOR BELASTING</b>		<u>3.486.093</u>	<u>3.631.195</u>
Belastingen	24	-	-
Aandeel in winst/verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	25	-	-
<b>RESULTAAT BOEKJAAR</b>		<u><u>3.486.093</u></u>	<u><u>3.631.195</u></u>
<b>RESULTAATBESTEMMING</b>			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<u><b>2025</b></u>	<u><b>2024</b></u>
Overige reserves		3.486.093	3.631.195
		<u><u>3.486.093</u></u>	<u><u>3.631.195</u></u>

### 1.2.3 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING ENKELVOUDIGE JAARREKENING

#### 1.2.3.1 Algemeen

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Regeling openbare jaarverantwoording WMG (RojW) en daarmee de Richtlijn voor de Jaarverslaggeving hoofdstuk 655 Zorginstellingen. De jaarrekening is opgesteld in euro's.

De grondslagen van waardering en van resultaatbepaling voor de enkelvoudige jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening zijn gelijk.

#### Consolidatie

Onder de Stichting Carinova Zorg vallen Stichting Vastgoed en Wmo Diensten BV.

#### 1.2.3.2 Afwijkingen in waarderingsgrondslagen enkelvoudige jaarrekening

De enkelvoudige balans en winst-en-verliesrekening van Stichting Carinova Zorg betreffen de cijfers exclusief de 100% deelnemingen Carinova WMO Diensten B.V en de Stichting Carinova Vastgoed. Er is geen verdere toelichting opgenomen. De deelneming Carinova WMO Diensten B.V. heeft ultimo 2025 een negatief eigen vermogen. Deze is gewaardeerd op basis van een nettovermogenswaarde, deze is op nihil gewaardeerd in verband met negatieve eigen vermogen. Hiervoor is geen voorziening deelneming gevormd.

Verder zijn in de jaarrekening een verstrekte intercompany lening opgenomen aan Carinova WMO Diensten BV. Deze heeft een looptijd van 30 jaar met een mogelijkheid deze boetevrije vervroegd af te lossen.

Er wordt een marktconforme rente in rekening gebracht.

Stichting Carinova Zorg is contractant voor de WMO opbrengsten ter hoogte van EUR 15 miljoen. Inzake deze WMO wordt EUR 12 miljoen uitgevoerd door Carinova WMO diensten BV. In de Winst & Verliesrekening van Stichting Carinova Zorg worden deze WMO opbrengsten gepresenteerd onder de C: Andere beroeps – en bedrijfsmatige activiteiten.

Op deze regel wordt tevens de vergoeding voor het uitvoeren van de diensten inzake de WMO door Carinova WMO diensten BV gepresenteerd.

De lonen en salarissen, sociale lasten en pensioenen van Carinova WMO Diensten BV hebben een impact van 12.187.268 euro op de geconsolideerde waarderingsgrondslagen van deze rubriek.

## 1.2.10 VASTSTELLING EN GOEDKEURING

### Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De raad van bestuur van heeft de jaarrekening 2025 opgemaakt en vastgesteld in de vergadering van 26 mei 2026.

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

### Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling in paragraaf 1.1.10.

### Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich geen belangrijke gebeurtenissen na balans datum voor gedaan.

### Ondertekening door bestuurders en toezichthouders

In verband met indentiteitsfraude is jaarrekening niet ondertekend.

W.G.  
\_\_\_\_\_  
Dhr. J.G.M. Griepink MA  
Voorzitter Raad van Bestuur

W.G.  
\_\_\_\_\_  
Mevr. G.J. Visser  
Lid Raad van Bestuur

W.G.  
\_\_\_\_\_  
Dhr.W.H. Bak QC/AC MBA  
Voorzitter Raad van Toezicht

W.G.  
\_\_\_\_\_  
Mevr. T. K. Kwint  
Lid Raad van Toezicht

W.G.  
\_\_\_\_\_  
Dhr. Drs. A.J.T. Poularends  
Lid Raad van Toezicht

W.G.  
\_\_\_\_\_  
Dhr. drs. E. Leideman  
Lid Raad van Toezicht

W.G.  
\_\_\_\_\_  
Mevr. drs E van der Wilden- van Lier arts M&G, MPH  
Lid Raad van Toezicht

### **1.3 OVERIGE GEGEVENS**

#### **1.3.1 Statutaire regeling resultaatbestemming**

In de statuten is bepaald dat het behaalde resultaat ter vrije beschikking staat van Stichting Carinova Zorg.

#### **1.3.2 Nevenvestigingen**

Stichting Carinova Zorg heeft geen nevenvestigingen.

#### **1.3.3 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant**

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

## **CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT**

Aan: de raad van bestuur en raad van toezicht van Stichting Carinova Zorg

### **Verklaring over de in de jaarverslaggeving opgenomen jaarrekening 2025**

#### **Ons oordeel**

Wij hebben de jaarrekening 2025 van Stichting Carinova Zorg te Deventer gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in het jaardocument opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting Carinova Zorg op 31 december 2025 en van het resultaat over 2025 in overeenstemming met de vereisten voor de jaarrekening bij en krachtens artikel 40b van de Wet marktordening gezondheidszorg en de bepalingen van en krachtens de Wet normering topinkomens (WNT).

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2025;
2. de winst- en verliesrekening over 2025; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Op deze jaarrekening zijn de voorschriften van de Regeling openbare jaarverantwoording WMG van toepassing.

#### **De basis voor ons oordeel**

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden en het Controleprotocol WNT 2025 vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Stichting Carinova Zorg zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

**Qconcepts**

Reitscheweg 45  
5232 BX 's-Hertogenbosch  
t +31 (0)73 - 61 32 510  
e [info@qconcepts.nl](mailto:info@qconcepts.nl)  
i [qconcepts.nl](http://qconcepts.nl)

### **Naleving anticumulatiebepaling WNT niet gecontroleerd**

In overeenstemming met het Controleprotocol WNT 2025 hebben wij de anticumulatiebepaling, bedoeld in artikel 1.6a WNT en artikel 5, lid 1, sub n en o Uitvoeringsregeling WNT, niet gecontroleerd.

Dit betekent dat wij niet hebben gecontroleerd of er wel of niet sprake is van een normoverschrijding door een leidinggevende topfunctionaris vanwege eventuele dienstbetrekkingen als leidinggevende topfunctionaris bij andere WNT-plichtige instellingen, alsmede of de in dit kader vereiste toelichting juist en volledig is.

### **Verklaring over de in het jaardocument opgenomen andere informatie**

Het jaardocument omvat andere informatie, naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij.

De andere informatie bestaat uit:

- het Bestuursverslag;
- het Verslag Raad van Toezicht; en
- de Overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in de Regeling openbare jaarverantwoording WMG en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met de Regeling openbare jaarverantwoording WMG.

### **Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening**

#### **Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur en de raad van toezicht voor de jaarrekening**

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met de vereisten voor de jaarrekening bij en krachtens artikel 40b van de Wet marktordening gezondheidszorg en de bepalingen van en krachtens de Wet normering topinkomens (WNT). In dit kader is de raad van bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de raad van bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de raad van bestuur afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de raad van bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de raad van bestuur het voornemen heeft om de stichting te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De raad van bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De raad van toezicht is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de stichting.

### **Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening**

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude en fouten ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, het Controleprotocol WNT 2025, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen.

Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;

- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de raad van bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controle-verklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controle-verklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de raad van toezicht onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

's-Hertogenbosch, 28 mei 2026  
Q-Concepts Accountancy B.V.

drs. M. van Arkel RA