

Jaarrekening 2016

Philadelphia

Het beste uit jezelf

Inhoudsopgave

1.1 Jaarrekening 2016

- 1.1.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2016 (na resultaat bestemming)
- 1.1.2 Geconsolideerde resultatenrekening over 2016
- 1.1.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2016
- 1.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling
- 1.1.5 Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2016
- 1.1.6 Overzicht langlopende schulden 2016
- 1.1.7 Toelichting op de geconsolideerde resultatenrekening over 2016
- 1.1.8 Enkelvoudige balans per 31 december 2016 (na resultaat bestemming)
- 1.1.9 Enkelvoudige resultatenrekening over 2016
- 1.1.10 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling enkelvoudige jaarrekening
- 1.1.11 Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2016
- 1.1.12 Overzicht langlopende schulden 2016 (enkelvoudig)
- 1.1.13 Toelichting op de enkelvoudige resultatenrekening over 2016

1.2 Overige gegevens

- 1.2.1 Vaststelling en goedkeuring jaarrekening
- 1.2.2 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

1.1 Jaarrekening

1.1.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2016 (na resultaatbestemming)

	Ref.	31-12-2016	31-12-2015
		€	€
ACTIVA			
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	1	1.458.072	1.887.565
Materiële vaste activa	2	140.168.879	133.511.387
Financiële vaste activa	3	301.323	281.390
Totaal vaste activa		141.928.274	135.680.342
Vlottende activa			
Voorraden	4	231.996	380.203
Vorderingen uit hoofde van financieringstekort	5	2.343.777	2.245.405
Debiteuren en overige vorderingen	6	10.279.785	8.646.933
Liquide middelen	7	27.954.751	30.228.219
Totaal vlottende activa		40.810.309	41.500.760
Totaal activa		182.738.583	177.181.102
PASSIVA			
Groepsvermogen			
Kapitaal	8	1.268	68
Bestemmingsfondsen		65.916.612	60.210.753
Algemene en overige reserves		-16.765.879	-14.499.013
Totaal groepsvermogen		49.152.001	45.711.808
Voorzienen	9	8.125.764	8.931.676
Langlopende schulden	10	59.509.937	65.571.109
Kortlopende schulden			
Schulden uit hoofde van financieringsoverschot	5	44.792	0
Kortlopende schulden en overlopende passiva	11	65.906.089	56.966.509
Totaal passiva		182.738.583	177.181.102

1.1.2 Geconsolideerde resultatenrekening over 2016

	Ref.	2016	2015
		€	€
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Opbrengsten zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning	13	335.841.866	330.194.341
Subsidies	14	1.540.750	2.011.753
Overige bedrijfsopbrengsten	15	8.115.566	8.024.862
Som der bedrijfsopbrengsten		345.498.182	340.230.956
BEDRIJFSLASTEN:			
Personeelskosten	16	241.490.044	232.380.292
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	17	14.018.345	13.845.789
Bijzondere waardevermindering vaste activa	18	630.068	2.819.780
Overige bedrijfskosten	19	82.634.636	82.251.754
Som der bedrijfslasten		338.773.093	331.297.615
BEDRIJFSRESULTAAT		6.725.089	8.933.341
Financiële baten en lasten	20	-2.856.096	-3.293.863
RESULTAAT BOEKJAAR		3.868.993	5.639.478
Rechtstreekse mutaties in het groepsvermogen			
Herwaardering materiële vaste activa		-430.000	0
TOTAAL RESULTAAT		3.438.993	5.639.478
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>			
Bestemmingsfondsen		5.705.859	8.449.790
Overige reserves		0	0
Bestemmingsfondsen		5.705.859	8.449.790
Algemene reserve		-1.836.866	-2.810.312
Herwaarderingsreserve		-430.000	0
Algemene en overige reserves		-2.266.866	-2.810.312
Totaal resultaat bestemming		3.438.993	5.639.478

1.1.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2016

	Ref.	2016	2015
		€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Bedrijfsresultaat		6.725.089	8.933.341
Aanpassingen voor:			
- afschrijvingen	17	14.018.345	13.845.789
- duurzame waardeverminderingen	18	630.068	2.819.780
- mutatie in het eigen vermogen	8	1.200	0
- mutaties in voorzieningen	9	-805.912	-7.382.389
		<u>13.843.701</u>	<u>9.283.180</u>
Veranderingen in vlottende middelen:			
- voorraden	4	148.207	20.169
- overige vorderingen	6	-1.632.852	-3.909.208
- vorderingen/schulden uit hoofde van financieringstekort respectievelijk -overschot	5	-53.580	-2.211.621
- kortlopende schulden (excl. schulden aan kredietinstellingen)	11	3.667.351	-1.108.749
		<u>2.129.126</u>	<u>-7.209.409</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		<u>22.697.916</u>	<u>11.007.112</u>
Betaalde interest	20	-2.899.208	-3.309.978
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten		19.798.708	7.697.134
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Investerings in materiële vaste activa	2	-22.108.280	-9.727.263
Desinvesterings in materiële vaste activa	2	1.554.030	1.333.095
Investerings immateriële vaste activa	1	-419.769	-376.701
Mutatie leningen u/g in financiële vaste activa	3	-8.873	150
Overige mutaties in financiële vaste activa	3	-11.060	-103.025
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten		-20.993.952	-8.873.744
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Nieuw opgenomen leningen	10	2.434.724	0
Nieuw aangetrokken schulden aan kredietinstellingen	11	5.000.000	0
Aflossing langlopende schulden	10	-8.512.948	-6.689.675
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten		-1.078.224	-6.689.675
Mutatie geldmiddelen		-2.273.468	-7.866.285
Mutatie liquide middelen	7	-2.273.468	-7.866.285
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:			
Stand per 1 januari		30.228.219	38.094.504
Mutatie boekjaar		-2.273.468	-7.866.285
Stand per 31 december		<u>27.954.751</u>	<u>30.228.219</u>

1.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

1.1.4.1 Algemeen

Algemeen

De activiteiten van Stichting Philadelphia Zorg en aan haar gelieerde stichtingen bestaan voornamelijk uit het verlenen van zorg aan verstandelijk gehandicapten. Deze activiteiten vinden plaats in heel Nederland.

Continuïteit

De Raad van Bestuur is van mening dat het in de jaarrekening 2016 verwerkte uitgangspunt van waardering van balans- en resultaatposten op basis van continuïteit gerechtvaardigd is. Dit op basis van de lange termijn exploitatie-begroting en liquiditeitsverwachtingen.

Vestigingsadres

Stichting Philadelphia Zorg is feitelijk gevestigd op Wijersstraat 1, 3811 MZ Amersfoort en ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 41035166.

Groepsverhoudingen

Stichting Philadelphia Zorg (hierna: Philadelphia) te Amersfoort is een zelfstandige stichting.

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek en de Regeling verslaggeving WTZi en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving (editie 2016), uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving. De jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Schattingswijziging

Er heeft in 2016 een extra afschrijving plaatsgevonden a € 793.000 voor panden welke wij voornemens zijn om af te stoten. De totale extra afschrijving bedraagt over een periode 2016 tot en met 2018 € 2.379.000.

Vergelijking met voorgaand jaar

De grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van voorgaand jaar. Indien dat noodzakelijk is voor het inzicht in de jaarrekening zijn waar nodig vergelijkende cijfers aangepast.

1.1.4.2 Grondslagen van waardering van activa en passiva

Consolidatie

In de consolidatie worden de financiële gegevens van Philadelphia opgenomen, samen met aan haar gelieerde stichtingen en andere rechtspersonen waarop zij een overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft. Gelieerde stichtingen zijn rechtspersonen waarin Philadelphia direct of indirect overheersende zeggenschap kan uitoefenen. Alle genoemde rechtspersonen zijn gevestigd in Amersfoort.

In de geconsolideerde jaarrekening zijn de volgende stichtingen die tot de groep behoren voor 100% opgenomen:

- Stichting tot instandhouding van het landgoed en kasteel Beverweert ten behoeve van Stichting Philadelphia Vegetarisch Centrum (hierna: Stichting Beverweert)

- Stichting Philadelphia Vegetarisch Centrum;
- Stichting Philadelphia Horeca & Recreatie;
- Stichting Philadelphia Arbeidsintegratie en Uitzendgilde;
- Stichting Werk en Begeleiding
- Stichting Sociaal Fonds Werk en Begeleiding

Op grond van artikel 7, lid 5 en 6 van Regeling verslaggeving WTZi zijn de volgende stichtingen buiten de consolidatie gebleven, daar het steunstichtingen betreffen:

- Stichting Vrienden van Stichting Philadelphia Zorg;
- Stichting Philadelphia Fonds Zorgprojecten.

Juridische splitsing Werk en Begeleiding

Op basis van het meerjarenbeleidsplan is door Philadelphia haar cluster Werk & Begeleiding (W&B) verzelfstandigd en afgesplitst. Hiertoe is in het verslagjaar 2015 een nieuwe juridische structuur opgericht, met aan de top 'Stichting Werk & Begeleiding' (SWB). Onder SWB bevinden zich 11 vennootschappen met 'Werk & Begeleiding Holding B.V.' (WBH) als houdstermaatschappij. Per 1 januari 2016 zijn de aan het cluster W&B toe te rekenen activiteiten, activa en passiva, alsmede contracten (waaronder de arbeidsovereenkomsten) via een activa-passiva transactie overgegaan van Philadelphia naar SWB. Bepaald is dat SWB deze zaken vervolgens inbrengt in de WBH structuur. De boekwaarde van de afgesplitste goederen en zaken bedraagt afgerond € 2,5 miljoen. Voor het personeel dat is overgegaan naar de WBH structuur is bepaald dat het Sociaal Plan voor hen van toepassing blijft. Voor de financiering van de voorwaardelijke verplichtingen uit dien hoofde zijn zogenaamde trekkingsrechten gedefinieerd die WBH kan uitoefenen op een daartoe separaat opgerichte stichting 'Stichting Sociaal Fonds Werk en Begeleiding' (SSF). Deze trekkingsrechten worden afgebouwd van maximaal cumulatief € 3 miljoen het eerste jaar via € 2 miljoen in het tweede jaar naar € 1 miljoen in het derde jaar. Een trekkingsrecht gaat pas leven als volgens nadere spelregels door een BV eerst een claim is uitgeoefend op WBH. In dat geval zal SSF deze claim op haar beurt uitoefenen op Philadelphia.

De externe huurcontracten betreffende panden in gebruik door cluster W&B blijven achter bij Philadelphia en zijn met ingang van 2016 door Philadelphia doorverhuurd aan de verschillende W&B BV's.

Intercompany-transacties, intercompany-winsten en onderlinge vorderingen en schulden tussen gelieerde stichtingen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen worden geëlimineerd, voor zover de resultaten niet door transacties met derden buiten de groep zijn gerealiseerd. Ongerealiseerde verliezen op intercompany-transacties worden ook geëlimineerd tenzij er sprake is van een bijzondere waardevermindering.

Verbonden partijen

Transacties tussen gelieerde rechtspersonen, zoals opgenomen in paragraaf consolidatie, worden aangemerkt als verbonden partij.

Transacties tussen gelieerde stichtingen worden in de consolidatie geëlimineerd. Tussen de verbonden partijen kunnen langlopende leningen en/of rekening courant verhoudingen bestaan. Hierover wordt de door de NZa vastgestelde jaar normrente voor het korte krediet verrekend. Uitzondering hierop is de rente op de rekening-courantverhoudingen tussen Philadelphia, Stichting Philadelphia Vegetarisch Centrum en Stichting Beverweert. Tussen deze stichtingen wordt een marktrente verrekend die gelijk is aan de 1-maands Euribor plus een opslag van 2,22%. De rekening courant verhouding met Stichting Werk & Begeleiding wordt maandelijks verrekend. Daarom is hierover geen rente verrekend.

De verbinding met Stichting Mijn Geld en Zo wordt toegelicht in de resultatenrekening van de enkelvoudige jaarrekening onder rubriek 21 transacties verbonden partijen.

Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat het bestuur zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat het bestuur schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in art. 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen in de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

Activa en passiva

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijging- of vervaardigingsprijs. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. Toelichtingen op posten in de balans, resultatenrekening en kasstroomoverzicht zijn in de jaarrekening genummerd.

Immateriële en Materiële vaste activa

De immateriële en materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs plus bijkomende kosten of vervaardigingsprijs onder aftrek van cumulatieve afschrijvingen en eventuele cumulatieve bijzondere waardeverminderingen. Op terreinen wordt niet afgeschreven. Vaste activa dienen te worden beoordeeld op bijzondere waardeverminderingen met een duurzaam karakter. Dit doet zich voor bij wijzigingen in omstandigheden die doen vermoeden dat de boekwaarde van een actief niet terugverdiend zal worden. De terugverdienmogelijkheden van activa die in gebruik zijn, worden bepaald door de boekwaarde van een actief te vergelijken met de geschatte contante waarde van de toekomstige netto-kasstroom die het actief naar verwachting zal genereren, of de bij verkoop te realiseren directe opbrengstwaarde indien deze hoger is. Wanneer de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde (= de hoogste van enerzijds de geschatte contante waarde van de toekomstige kasstromen en anderzijds de directe opbrengstwaarde), worden bijzondere waardeverminderingen verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde. Materiële vaste activa worden vanaf het moment van ingebruikname afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over grond wordt niet afgeschreven. Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, worden de toekomstige afschrijvingen aangepast. Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de overige bedrijfsopbrengsten respectievelijk -kosten. 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.

Voor de toekomstige kosten van groot onderhoud aan de gebouwen is een voorziening groot onderhoud gevormd. De toevoeging aan de voorziening wordt bepaald op basis van het geschatte bedrag van het onderhoud en de periode die telkens tussen de werkzaamheden van groot onderhoud verloopt.

De materiële vaste activa dienen als zekerheid voor diverse leningen en de rekeningcourantfaciliteit. De immateriële vaste activa bestaan uit ontwikkelkosten en geactiveerde software.

Bijzondere waarde vermindering

Het Strategisch Huisvestings Plan is voor Philadelphia aanleiding om de impairmenttoets uit te voeren voor de in de jaarrekening verantwoorde materiële vaste activa van haar zorgvastgoed. Met de impairmenttoets is de boekwaarde vergeleken met de realiseerbare waarde. De realiseerbare waarde is het hogere van de netto contante waarde van de toekomstig verwachte geldstromen (bedrijfswaarde) en de directe opbrengstwaarde. Als directe opbrengstwaarde is de taxatiewaarde minus verkoopkosten gehanteerd.

Conform de aansturingstructuur van Philadelphia en de onderlinge verwevenheid van de

bedrijfsvoering binnen de clusters zijn de clusters als kasstroomgenerende eenheid aangemerkt. De directe opbrengstwaarden van vaste activa waarvan het voornemen bestaat deze te verkopen, zijn ontleend aan taxaties door onafhankelijke externe taxateurs, uitgaande van verkoop in lege staat en verkoopkosten.

Philadelphia gaat de komende jaren een aanzienlijk deel van de locaties vervangen door nieuwbouw. Voor de locaties waarvan de besluitvorming definitief is, is de afschrijvingsduur aangepast en is de restwaarde herzien tot de taxatiewaarde welke met de kortere resterende exploitatieduur nu betrouwbaar vastgesteld kan worden.

Locaties waarvoor Philadelphia voornemens is om vervangende huisvesting te realiseren, is gerekend met een exploitatieduur tot de verwachte opleverdatum van de nieuwe locatie.

	2016
- (resterende) economische levensduur	30 jaren
- bezettingspercentage	98%
- restwaarde	grondwaarde , taxatiewaarde bij verkorting exploitatieduur
- sloopkosten	nihil, tenzij bekend
- disconteringsvoet	2,00%
- indexatiepercentage huur	2,00%
- indexatiepercentage NHC	1,00%
- verkoopkosten	1,50%

Op basis van de evaluatie hebben wij geconcludeerd dat wij geen impairment op de (materiële) vaste activa behoeven door te voeren, voor zover die dienstbaar zijn aan het bedrijfsproces.

In 2016 heeft een schattingswijziging van de levensduur plaatsgevonden van € 290.068 voor het afboeken van boekwaarden van af te stoten panden en een bijzondere waardevermindering van € 340.000 voor onroerende zaken niet in het bedrijfsproces dienstbaar.

Financiële vaste activa

De onder de financiële vaste activa opgenomen overige vorderingen omvatten waarborgsommen en verstrekte leningen. Deze vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen de reële waarde. Vervolgens worden deze leningen en waarborgsommen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Bijzondere waardeverminderingen worden in mindering gebracht op de geamortiseerde kostprijs en direct verantwoord in de winst- en verliesrekening.

Vorraden

Vorraden zijn gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder toepassing van de FIFO-methode of lagere opbrengstwaarde.

De opbrengstwaarde is de geschatte verkoopprijs onder aftrek van direct toerekenbare verkoopkosten. Bij de bepaling van de opbrengstwaarde wordt rekening gehouden met de incurantheid van de voorraden.

Voeding (o.a. horecastichtingen): ouder dan gebruiksdatum 100% afschrijving.

Vorderingen

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

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas en banktegoeden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen (kortlopende schulden). Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde (indien van toepassing).

Voorzieningen

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de contante of nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen, tenzij anders vermeld.

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

Voorzieningen voor claims en geschillen worden opgenomen voor de beste schatting van het bedrag waarvoor de verplichting kan worden afgewikkeld. Dergelijke voorzieningen omvatten ook de proceskosten. Indien het bedrag waarvoor de verplichting kan worden afgewikkeld niet met voldoende betrouwbaarheid kan worden vastgesteld, wordt dit vermeld in de “niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen”.

Schulden

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde.

Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de langlopende schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Langlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten.

Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de looptijd van de schulden in de resultatenrekening als interestlast verwerkt.

Operationele leasing

Bij de stichting bestaan leasecontracten waarbij nagenoeg alle voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de stichting ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Verplichtingen uit hoofde van operationele leasing worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de resultatenrekening over de looptijd van het contract.

Financiële instrumenten en risicobeheersing

Philadelphia loopt risico's in het kader van de deelname aan het economische verkeer, welke hierna nader zijn omschreven. Philadelphia is in Nederland gevestigd en realiseert haar baten, kosten, investeringen en financiering volledig in euro's. Derhalve zijn er geen valutarisico's. Vanuit de activiteiten kan worden opgemerkt, dat Philadelphia ten aanzien van zowel het gehuurde als het onroerend goed in eigendom marktrisico's loopt. Door segmentatie in de activiteiten wordt dit risico beperkt. Daarnaast kan worden opgemerkt, dat ultimo 2016 voor zowel het gehuurde onroerend goed als het onroerend goed in eigendom op clusterniveau uitgebreide analyses zijn gemaakt. Hierbij werd geconcludeerd dat ten aanzien van het onroerend goed geen duurzame

waardeverminderingen behoeften te worden verantwoord. Philadelphia heeft ten behoeve van de financiering van het onroerend goed langlopende leningen aangetrokken. Tevens beschikt de stichting over een rekening courant faciliteit met een variabele rente. Ten behoeve van de langlopende leningen zijn vaste renten overeengekomen met de financiers.

Met betrekking tot één langlopende lening ad € 35.000.000 nominaal is een renteswap gecontracteerd, zodat de stichting per saldo een vaste rente betaalt. Ten aanzien van kredietrisico's kan worden opgemerkt dat sprake is van spreiding van het kredietrisico, omdat een groot deel van alle zorggerelateerde baten worden gerealiseerd bij een 26-tal zorgkantoren. De liquide middelen staan uit bij banken die minimaal een A-rating hebben.

Philadelphia past kostprijs-hedge accounting toe. Op het moment van aangaan van een hedge relatie, wordt dit door Philadelphia gedocumenteerd. Philadelphia stelt middels een test periodiek de effectiviteit van de hedge relatie vast. Dit gebeurt door het vergelijken van de kritische kenmerken van het hedge instrument met die van de afgedekte positie. Indien er een indicatie voor ineffectiviteit is, bepaalt Philadelphia dit eventueel ineffectieve deel door middel van een kwantitatieve ineffectiviteitsmeting. Hedging van renterisico's wordt door Philadelphia enkel toegepast voor het verlagen van risico's als gevolg van aangegane variabele rente verplichtingen. Het is binnen Philadelphia niet toegestaan posities in te nemen die de af te dekken positie overstijgen.

Philadelphia past kostprijs-hedge accounting toe voor de renteswap die er voor zorgt dat een variabel rentende leningen worden omgezet in vastrentende leningen. De eerste waardering heeft plaatsgevonden tegen de reële waarde. De vervolwaardering van het derivaat is op kostprijs gebaseerd.

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

Opbrengstverantwoording

Verantwoording van opbrengsten uit de levering van (zorg)diensten geschiedt naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum. Opbrengsten uit de verkoop van goederen worden verwerkt zodra alle belangrijke rechten en risico's met betrekking tot de eigendom van de goederen zijn overgedragen aan de koper. Bij de berekening van het wettelijk budget voor aanvaardbare kosten is wel rekening gehouden met de na-indexering. De met de opbrengsten samenhangende lasten worden toegerekend aan de periode waarin de baten zijn verantwoord. De overige opbrengsten zijn gebaseerd op overige diensten naar rato van de geleverde prestaties.

Periodiek betaalbare beloningen

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

Pensioenen

Philadelphia heeft voor haar werknemers een toegezegde pensioenregeling. Hiervoor in aanmerking komende werknemers hebben op de pensioengerechtigde leeftijd recht op een pensioen dat is gebaseerd op het gemiddeld verdiende loon berekend over de jaren dat de werknemer pensioen heeft opgebouwd bij Philadelphia. De verplichtingen, die voortvloeien uit deze rechten van haar personeel, zijn ondergebracht bij het bedrijfstakpensioenfonds Zorg en Welzijn. Philadelphia betaalt hiervoor premies waarvan de helft door de werkgever wordt betaald en de helft door de werknemer. De pensioenrechten worden jaarlijks geïndexeerd, indien en voor zover de dekkingsgraad van het pensioenfonds (het vermogen van het pensioenfonds gedeeld door haar financiële verplichtingen) dit toelaat. Daarbij hoort ook een nieuwe berekening van de dekkingsgraad. De 'nieuwe' dekkingsgraad is het gemiddelde van de laatste twaalf dekkingsgraden. Door een gemiddelde te gebruiken zal de dekkingsgraad nu minder sterk schommelen. Op 31 december 2026 moet de dekkingsgraad minimaal 126% zijn. De gemiddelde dekkingsgraad per januari 2017 bedroeg 90%. Het pensioenfonds heeft een herstel plan opgesteld om aan de verwachtingen te voldoen. Philadelphia heeft geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen in geval van een tekort bij het pensioenfonds, anders dan het effect van hogere toekomstige premies. Philadelphia heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord.

Overheidssubsidies

Exploitatiesubsidies worden als bate verantwoord in de winst-en-verliesrekening in het jaar waarin de gesubsidieerde kosten of opbrengsten zijn gemaakt of opbrengsten zijn gederfd, of wanneer een gesubsidieerd exploitatietekort zich heeft voorgedaan. De baten worden verantwoord als het waarschijnlijk is dat deze worden ontvangen.

Rentebaten en rentelasten

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

1.1.4.4 Grondslagen van segmentering

In de jaarrekening 2016 wordt, overeenkomstig de Richtlijn Zorginstellingen, een segmentatie van de resultatenrekening gemaakt in de segmenten Intensieve Zorg, Zorg & Wonen, Werk & Begeleiding en Overig. Bij de verdeling van de resultaten per bedrijfssegment is aangesloten op de activiteiten van het bedrijfssegment. De verdeling van indirecte kosten over de bedrijfssegmenten geschiedt op basis van de verhouding van de opbrengsten van de afzonderlijke segmenten.

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, met uitzondering van deposito's met een looptijd langer dan drie maanden. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

De verkrijgingsprijs van investeringen in vaste activa zijn opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden.

Mutaties met betrekking tot langlopende schulden en schulden aan kredietinstellingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.
Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvinden zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

1.1.5 Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2016

ACTIVA	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
1. Immateriële vaste activa		
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Kosten investeringen software	1.458.072	1.887.565
Totaal immateriële vaste activa	1.458.072	1.887.565
<i>Het verloop van de immateriële vaste activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>		
Stand per 1 januari 2016		
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	3.863.833	3.487.132
Cum. waardeverminderingen en afschrijvingen	1.976.268	1.055.150
Boekwaarden	1.887.565	2.431.982
Mutaties		
Investeringen	419.769	376.701
Afschrijvingen	-849.262	-921.118
Saldo	-429.493	-544.417
Stand per 31 december 2016		
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	4.283.602	3.863.833
Cum. waardeverminderingen en afschrijvingen	2.825.530	1.976.268
Boekwaarden	1.458.072	1.887.565
Afschrijvingspercentages	20%-33%	20%-33%
2. Materiële vaste activa	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Bedrijfsgebouwen en terreinen	106.044.703	107.453.783
Machines en installaties	4.960.355	5.421.303
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	12.924.216	13.899.862
Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetaling op materiële vaste activa	12.989.605	2.716.439
Niet aan het bedrijfsproces dienstbaar	3.250.000	4.020.000
Totaal materiële vaste activa	140.168.879	133.511.387

	Bedrijfs- gebouwen en -terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen	Vaste bedrijfs- middelen in uitvoering	Niet aan het bedrijfs- proces dienstbaar	Totaal
	€	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2016						
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	209.674.103	12.965.462	33.183.814	2.716.439	4.020.000	262.559.818
Cum. waardeverminderingen en afschrijvingen	102.220.320	7.544.159	19.283.952	0	0	129.048.431
Boekwaarden	107.453.783	5.421.303	13.899.862	2.716.439	4.020.000	133.511.387
Mutaties						
Investerings	8.989.800	357.701	2.820.006	17.848.320	0	30.015.827
Gereedgekomen vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering	0	0	0	-7.575.154	0	-7.575.154
Desinvesteringen	-2.324.987	-70.310	-193.360	0	0	-2.588.657
Afschrijvingen	1 -8.812.127	-727.012	-3.629.944	0	0	-13.169.083
Duurzame waardevermindering	2 -133.042	-60.253	-96.773	0	-340.000	-630.068
Herwaardering onroerend goed	0	0	0	0	-430.000	-430.000
Afschrijvingen desinvesteringen	871.276	38.926	124.425	0	0	1.034.627
Saldo	-1.409.080	-460.948	-975.646	10.273.166	-770.000	6.657.492
Stand per 31 december 2016						
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	216.338.916	13.252.853	34.133.533	12.989.605	3.250.000	280.304.907
Cum. waardeverminderingen en afschrijvingen	110.294.213	8.292.498	21.209.317	0	0	140.136.028
Boekwaarden	106.044.703	4.960.355	12.924.216	12.989.605	3.250.000	140.168.879
Afschrijvingspercentages	0% -10%	5,0%	10%-33%	0,0%	0,0%	

3

Voor de langlopende leningen heeft Philadelphia hypotheeklen verleen. Hierbij dient de materiële vaste activa tot zekerheid. Voor de omvang van de verstrekte hypotheeklen wordt verwezen naar het overzicht langlopende schulden.

Toelichting:

1. Inclusief een extra afschrijving van € 793.000 voor panden welke wij voornemens zijn om af te stoten.
2. In 2016 heeft een schattingswijziging van de levensduur plaatsgevonden van € 290.068 voor het afboeken van boekwaarden van af te stoten panden en een bijzondere waardevermindering van € 340.000 voor onroerende zaken niet in het bedrijfsproces dienstbaar.
3. De waardering ultimo 2016 van de onroerende zaken in eigendom van Stichting Philadelphia tot instandhouding van het landgoed en kasteel Beverweert en Stichting Philadelphia Vegetarisch Centrum is gebaseerd op de actuele verkoopwaarde.

3. Financiële vaste activa	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Waarborgsommen	292.450	281.390
Lening u/g	133.873	125.000
Voorziening wegens oninbaarheid op lening u/g	-125.000	-125.000
Totaal financiële vaste activa	301.323	281.390
<i>Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:</i>		
Boekwaarde per 1 januari	281.390	
Betaalde waarborgsommen	15.564	
Ontvangen waarborgsommen	-4.504	
Bij : leningen	14.688	
Af : aflossing leningen	-5.815	
Boekwaarde per 31 december	301.323	

Toelichting:

De lening u/g bestaat voor € 125.000 uit een renteloze lening aan Stichting Mijn Geld en Zo. Aflossingstermijnen zijn nog niet overeengekomen. De verwachting is dat deze lening oninbaar is, zodat hiervoor een voorziening getroffen is.

4. Voorraden	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Voorraad voeding	44.142	48.190
Voorraad ICT-gerelateerde artikelen	187.854	332.013
Totaal voorraden	231.996	380.203

	2014	2015	2016	Totaal
	€	€	€	€
5. Vorderingen uit hoofde van financieringstekort en/of schulden uit hoofde van financieringsoverschot				
Saldo per 1 januari	157.686	2.087.719	0	2.245.405
Financieringsverschil boekjaar	0	0	2.343.777	2.343.777
Correcties voorgaande jaren	-5.430	174.110	0	168.680
Betalingen/ontvangsten	-152.256	-2.306.621	0	-2.458.877
Subtotaal mutatie boekjaar	-157.686	-2.132.511	2.343.777	53.580
Saldo per 31 december	0	-44.792	2.343.777	2.298.985
Stadium van vaststelling (per erkenning):	c	b/c	a	
a= interne berekening				
b= overeenstemming met zorgverzekeraars				
c= definitieve vaststelling NZa				
Waarvan gepresenteerd als:				
			31-12-2016	31-12-2015
			€	€
- Vordering uit hoofde van financieringstekort			2.343.777	2.245.405
- Schuld uit hoofde van financieringsoverschot			-44.792	0
			2.298.985	2.245.405
Specificatie financieringsverschil in het boekjaar				
Wettelijk budget aanvaardbare kosten			309.422.966	304.023.192
Ontvangen voorschotten			-307.079.189	-301.935.472
Totaal financieringsverschil			2.343.777	2.087.720
6. Debiteuren en overige vorderingen			31-12-2016	31-12-2015
			€	€
De specificatie is als volgt:				
Vorderingen op debiteuren			1 2.696.648	3.903.438
Vooruitbetaalde kosten			333.035	417.060
Overige vorderingen en overlopende activa			2 7.250.102	4.326.435
Totaal overige vorderingen			10.279.785	8.646.933

Toelichting:

1. De voorziening die in aftrek op de vorderingen op debiteuren is gebracht bedraagt afgerond € 257.000 (v.j. afgerond € 337.000).

2. De overige vorderingen en overlopende activa hebben voornamelijk betrekking op vordering op de WMO bij gemeenten.

Alle vorderingen hebben normaliter een resterende looptijd korter dan een jaar. De reële waarde van de vorderingen benadert de boekwaarde ervan, gegeven het kortlopende karakter ervan en het feit dat waar nodig voorzieningen voor oninbaarheid zijn gevormd.

7. Liquide middelen	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
De specificatie is als volgt:		
Bank rekeningen-courant	23.541.043	21.110.897
Spaarrekeningen	3.213.554	7.841.298
Bank rekeningen-courant locaties	1.055.416	1.105.927
Kassen	144.738	170.097
Totaal liquide middelen	27.954.751	30.228.219

Toelichting:

De spaarrekeningen zijn dagelijks opzegbaar en staan derhalve ter vrije beschikking. Ook staan de overige liquide middelen ter vrije beschikking.

De stichting beschikt eveneens over een rekening-courant faciliteit ad € 15,0 miljoen. Van deze kredietfaciliteit wordt per jaareinde 2016 geen gebruik gemaakt. Voor nadere gegevens over deze faciliteit wordt verwezen naar de toelichting op de kortlopende schulden.

PASSIVA	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
8. Groepsvermogen		
Het groepsvermogen bestaat uit de volgende componenten:		
Kapitaal	1.268	68
Bestemmingsfondsen	65.916.612	60.210.753
Algemene en overige reserves	-16.765.879	-14.499.013
Totaal groepsvermogen	49.152.001	45.711.808

Kapitaal	Saldo per 1-1-2016		Resultaat-bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-12-2016
	€	€			
Het verloop is als volgt weer te geven:					
Kapitaal	1	68	0	1.200	1.268
Bestemmingsfondsen					
Het verloop is als volgt weer te geven:					
Bestemmingsfondsen	2	60.210.753	5.705.859	0	65.916.612
Totaal bestemmingsfondsen		60.210.753	5.705.859	0	65.916.612
Algemene en overige reserves					
Het verloop is als volgt weer te geven:					
Algemene reserves	3	-15.949.227	-1.836.866	0	-17.786.093
Herwaarderingsreserve	4	1.401.923	0	-430.000	971.923
Bestemmingsreserves		48.291	0	0	48.291
Totaal Algemene en overige reserves		-14.499.013	-1.836.866	-430.000	-16.765.879

Toelichting:

1. Betreft het aandelenkapitaal van de Stichting Werk en Begeleiding per 1-1-2016, welke verweven is binnen de bestemmingsfondsen van Philadelphia.

2. De gehele mutatie heeft betrekking op het exploitatieresultaat van de uit opbrengsten van zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning gefinancierde activiteiten.

3. De gehele mutatie heeft betrekking op het exploitatieresultaat van de uit niet-opbrengsten van zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning gefinancierde activiteiten.

4. De herwaarderingsreserve ad € 971.923 is ontstaan als gevolg van herwaardering van onroerend goed bij Stichting Philidelphia Vegetarisch Centrum.

Specificatie aansluiting geconsolideerd - enkelvoudig vermogen 31 december 2016 en resultaat over 2016	Eigen vermogen	Resultaat
	€	€
De specificatie is als volgt:		
Enkelvoudig groepsvermogen en resultaat	45.241.318	3.977.013
Eliminatie ten behoeve van consolidatie	13.817.413	1.647.794
	59.058.731	5.624.807
Stichtingen en vennootschappen die tot de groep behoren:		
Stichting Werk en Begeleiding	2.487.295	-7.706
Stichting tot instandhouding van het landgoed en kasteel Beverweert	-11.849.708	-1.357.297
Stichting Philadelphia Vegetarisch Centrum	1.423.388	-7.331
Stichting Philadelphia Horeca & Recreatie	-1.913.217	-236.009
Stichting Philadelphia Arbeidsintegratie en Uitzendgilde	-54.488	-147.471
Geconsolideerd groepsvermogen en resultaat	49.152.001	3.868.993

Toelichting:

In de enkelvoudige jaarrekening is een voorziening getroffen voor het negatieve eigen vermogen van enkele in de consolidatie opgenomen dochterstichtingen. De getroffen voorziening is, voor zover toereikend, in mindering gebracht op de rekening-courant vorderingen op de betreffende in de consolidatie opgenomen dochterstichtingen. Bij de consolidatie zijn deze voorzieningen geëlimineerd.

9.Voorzieningen	Saldo per 1-1-2016	Dotatie	Vrijval	Onttrekking	Saldo per 31-12-2016
	€	€	€	€	€
<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>					
Voorziening voor arbeidsongeschiktheid	1 985.379	617.001	570.261	402.668	629.451
Voorziening voor jubilea	2 789.072	897.638	15.291	221.024	1.450.395
Voorziening levensfase (PBL)	3 1.136.650	0	75.007	160.216	901.427
Voorziening huisvesting	4 4.227.708	67.807	132.592	741.032	3.421.891
Voorziening voor huurderiving wonen	5 114.611	77.676	0	87.693	104.594
Voorziening voor groot onderhoud	6 1.543.256	431.521	0	356.771	1.618.006
Voorziening claims en geschillen	7 135.000	0	100.000	35.000	0
Totaal voorzieningen	8.931.676	2.091.643	893.151	2.004.404	8.125.764

Toelichting in welke mate (het totaal van) de voorzieningen als langlopend moeten worden beschouwd:	Saldo per 31-12-2016
	€
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jaar)	2.041.383
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jaar)	6.084.381
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	1.184.101

Toelichting per categorie voorziening:

- De voorziening voor arbeidsongeschiktheid is gevormd voor de toekomstige risico's uit hoofde van arbeidsongeschikte medewerkers. De voorziening is berekend op basis van de salariskosten voor de eerste twee jaar van medewerkers waarvan de verwachting is dat deze medewerkers niet terugkeren in het arbeidsproces gedurende het dienstverband. Hierbij is voor het tweede ziektejaar gerekend met 70% van de salariskosten in verband met te ontvangen ziekengeld. Voor de berekeningswijze wordt uitgegaan van ervaringscijfers. De basis hiervoor zijn de ziektegevallen die daadwerkelijk geleid hebben tot een WIA-uitkering.
- De voorziening jubilea is gevormd voor toekomstige jubileumverplichtingen. Voor de berekening van de voorziening is rekening gehouden met de verwachte vertrekkans van de medewerkers en de verwachte salarisstijgingen. Deze voorziening wordt gewaardeerd tegen contante waarde, waarbij gerekend is met een marktconforme rente.
- De voorziening levensfase is gevormd voor de op basis van cao-bepalingen opgebouwde verplichtingen aan werknemers voortvloeiende uit de overgangsregeling PBL voor medewerkers die op 31 december 2009 vielen in de leeftijdscategorie 45 tot en met 49 jaar en 10 jaar werkzaam waren in de zorgsector. Wegens het ontbreken van de juiste gegevens is een inschatting gemaakt van het aantal medewerkers dat 10 jaar werkzaam is in de zorgsector. Voor de berekening van de voorziening is rekening gehouden met de verwachte vertrekkans van de medewerkers en de verwachte salarisstijging. Deze voorziening wordt gewaardeerd tegen de contante waarde, waarbij gerekend is met een marktconforme rente.
- De voorziening heeft voornamelijk betrekking op doorlopende contractuele huisvestingsverplichtingen.
- De voorziening voor huurderiving is opgebouwd volgens de dynamische methode. De hoogte van de voorziening is gebaseerd op grond van de gemiddelde huurderiving gedurende één jaar.
- De voorziening groot onderhoud wordt opgebouwd conform het lange termijn onderhoudsplan.
- Voor de afwikkeling van lopende claims en geschillen is een voorziening gevormd.

10. Langlopende schulden	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Schulden aan kredietinstellingen	59.103.342	65.110.469
Overige langlopende schulden	406.595	460.640
Totaal langlopende schulden	59.509.937	65.571.109
<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>		
Stand per 1 januari	70.746.784	77.436.459
Nieuwe leningen	2.434.724	0
Aflossingen	-8.512.948	-6.689.675
Stand per 31 december	64.668.560	70.746.784
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-5.158.623	-5.175.675
Stand langlopende schulden per 31 december	59.509.937	65.571.109
Toelichting in welke mate (het totaal van) de schulden als langlopend moet worden beschouwd:		
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jaar), aflossingsverplichtingen	5.158.623	5.175.675
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jaar)	59.509.937	65.571.109
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	39.287.270	45.396.924

Voor een nadere toelichting op de langlopende schulden wordt verwezen naar bijlage 1.1.6 overzicht langlopende schulden. De aflossingsverplichtingen voor het komende jaar zijn verantwoord onder de kortlopende schulden.

Philadelphia beschikt over een renteswap, per 31 december 2016 nominaal € 20.418.400, met een rentepercentage van 3,41% met een looptijd tot 2 januari 2020. De actuele waarde bedroeg per jaareinde afgerond € 2.255.776 negatief. Zodra de actuele waarde zakt naar € 5.630.000 negatief kan de bank een additionele dekking opeisen.

De afgedekte positie door de renteswap neemt af naar gelang het krediet wordt afgelost. De afgedekte positie per 31 december 2016 bedraagt € 20.137.600.

Als onderdeel van de financiering dient Philadelphia te voldoen aan een aantal ratio's. Dit betekent dat Philadelphia per 31 december 2016 over een Net Debt/EBITDA van minder dan 3,0, een solvabiliteit (eigen vermogen t.o.v. het balanstotaal) van meer dan 20,0% en een Debt Service Coverage van minimaal 1,5 dient te beschikken. De Net Debt/EBITDA ratio bedraagt ultimo 2016 2, de solvabiliteit 25,91% en de Debt Service Coverage 2,67. Philadelphia voldoet derhalve per 31 december 2016 aan de bankratio's.

In 2016 heeft Philadelphia een hoofdelijke medeschuldverbintenis voor geldleningen afgesloten voor een bedrag van € 11.066.617 met de Stichting Werk en Begeleiding.

Reële waarde leningen		
Voor de meest omvangrijke leningen, heeft Philadelphia een inschatting gemaakt van de reële waarde per 31 december 2016.		
Leningnummer	Reële waarde	Boekwaarde
	€	€
Lening 21	4.782.161	4.518.591
Lening 28	3.206.015	3.115.578
Lening 57	17.711.360	14.056.675
Lening 65	2.470.768	2.646.815
Lening 21, 57 en 65 zijn door het WFZ geborgd. De reële waarde is berekend aan de hand van de NZA gehanteerde rentepercentages voor leningen met een vergelijkbare looptijd.		
Lening 28 is niet door het WFZ geborgd. Voor deze lening is de reële waarde berekend aan de hand van de kapitaalmarktrente voor leningen met een vergelijkbare looptijd, inclusief de op Philadelphia van toepassing zijnde risico-opslag.		
De reële waarde van lening 66 benadert de boekwaarde, aangezien er is gekozen voor een variabele rente, zie paragraaf 1.1.6 Overzicht langlopende schulden 2016.		

11. Kortlopende schulden en overlopende passiva	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Schulden aan kredietinstellingen	1 5.000.000	0
Crediteuren	7.507.892	6.353.828
Aflossingsverplichtingen	5.158.623	5.175.675
Belastingen en sociale premies	9.440.820	9.958.717
Schulden terzake pensioenen	3.685.697	4.270.828
PBL	2 14.277.831	13.185.464
Nog te betalen salarissen	3 7.029.779	3.782.051
Vakantiegeld	6.604.597	6.464.035
Vakantiedagen en overuren	3.038.448	2.705.874
Nog te betalen rente	361.332	404.444
Vooruitontvangen bedragen	7.685	49.476
Overige schulden en overige passiva	3.793.385	4.616.117
Totaal kortlopende schulden en overlopende passiva	65.906.089	56.966.509

Toelichting:

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

- In 2016 heeft Philadelphia een revolverend investeringskrediet afgesloten voor een bedrag van € 20.000.000 ten behoeve van investeringen van (nieuwe) locaties die voortvloeien uit het huisvestingsbeleidsplan 2015-2020, waarvoor aan de Bank conveniërende business case is aangeleverd. Het heeft een looptijd tot 1 januari 2020. Benutting zal plaatsvinden wanneer aan de trekkingvoorwaarden is voldaan. Philadelphia heeft in 2016 een trekking gedaan van € 5.000.000. De rekening-courantschuld aan kredietinstellingen is per jaareinde nihil. De stichting heeft een faciliteit beschikbaar ad € 15.000.000. De te betalen rente bij het benutten van het krediet is gebaseerd op het gemiddelde van het 1-maands Euribortarief, verhoogd met een opslag van 1,80%-punt. Bij het niet benutten van het krediet is een bereidstellingsprovisie van 0,25% over het onbenutte deel van het krediet verschuldigd. Ten behoeve van het krediet in rekening courant is door Philadelphia o.a. een hypothecaire zekerheid geboden door middel van hypothecaire inschrijving op de in eigendom zijnde materiële vaste activa.
- Dit betreft een schuld aan werknemers ten aanzien van het "Persoonlijk Budget Levensfase" waarin feitelijk verlofuren worden gespaard. O.b.v. de binnen de CAO bepaalde voorwaarden heeft de werknemer het recht deze uren binnen een jaar te benutten. Uit ervaringscijfers blijkt dat een significant deel van dit recht niet binnen een jaar wordt uitgeoefend.
- De ontwikkelingen en met name de rechtszaken in het afgelopen jaar (2016) hebben helder gemaakt dat in ieder geval voor werknemers die structureel onregelmatig werkten, er een verplichting tot nabetaling van de ORT bestaat. Ultimo 2015 was deze verplichting niet in de balans opgenomen vanwege onduidelijkheid over het bestaan en onzekerheden over de hoogte van een verplichting. Philadelphia heeft een juridische analyse gemaakt welke groepen (oud)-medewerkers recht hebben op nabetaling omdat er sprake was van structurele ORT. Per groep is vervolgens een schatting gemaakt van de verplichting. Deze verplichting is verwerkt onder de post nog te betalen salarissen in de balans per 31 december 2016.

12. Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

Philadelphia heeft huur- en erfpachtverplichtingen voor een totaalbedrag van afgerond € 134.350.000.

Ultimo 2016 bedragen de investeringsverplichtingen ter zake van materiële vaste activa afgerond € 16.000.000.

De leaseverplichtingen bedragen ultimo boekjaar afgerond € 6.510.000.

Toelichting in welke mate de verplichtingen als langlopend moeten worden beschouwd:

	Huur en erfpacht	Lease auto's	Lease overig
	€	€	€
Kortlopend deel van de verplichting (< 1 jaar)	20.100.000	2.470.000	100.000
Langlopend deel van de verplichting (> 1 jaar)	114.250.000	3.940.000	0
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	55.700.000	290.000	0

Een aantal leningen is geborgd bij het Waarborgfonds voor de Zorgsector. Vanuit deze borging loopt Stichting Philadelphia Zorg risico voor maximaal 3% van de restschuld per balansdatum. Voor 2016 betekent dit een risico van maximaal € 814.000.

Philadelphia heeft ultimo 2016 aan derden bankgaranties verstrekt voor een bedrag ad afgerond € 1.058.000 (v.j. € 1.612.000). Ten behoeve van deze garanties wordt de kredietfaciliteit reeds ingeperkt met een bedrag ad afgerond € 745.000.

Er is een fiscale eenheid voor de omzetbelasting tussen de stichtingen: Philadelphia, Vegetarisch Centrum, Stichting Arbeidsintegratie en Uitzendgilde en Stichting Werk en Begeleiding. Dit betekent dat deze stichtingen over en weer hoofdelijk aansprakelijk kunnen worden gesteld voor schulden uit hoofde van omzetbelasting.

Als gevolg van bij verschillende dochtermaatschappijen bestaande negatieve vermogens heeft Philadelphia een Letter of Support afgegeven bij deze dochtermaatschappijen. Daarmee verklaart Philadelphia dat zij het stellige voornemen heeft de lopende en benodigde financiering voor de operationele activiteiten van de volgende dochtermaatschappijen voor de periode tot een jaar na de datum van de controleverklaring danwel zoveel eerder de stichting geen onderdeel meer is van de Groep te continueren.

- Stichting Philadelphia Horeca & Recreatie
- Stichting Philadelphia Beverweert
- Stichting Philadelphia Arbeidsintegratie en Uitzendgilde

Philadelphia en Stichting Werk en Begeleiding hebben gezamenlijk een kredietfaciliteit ad € 15.000.000.

Kasteel en landgoed Beverweert

Stichting Beverweert en Stichting Philadelphia Vegetarisch Centrum hebben vanwege geleden schade een vordering van ad € 900.000 ingediend bij de curator van een gefailleerde vennootschap, welke voornemens was het onroerend goed te kopen.

De curator heeft het faillissement in onderzoek of er mogelijk sprake is van aansprakelijkheid van de bestuurders van de gefailleerde vennootschap.

Financiële instrumenten

Algemeen

Philadelphia maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van een derivaat (in dit geval een swap) dat de stichting blootstelt aan markt- en/of kredietrisico's. Dit derivaat is niet in de balans opgenomen, maar afzonderlijk toegelicht.

Philadelphia handelt niet in financiële derivaten en heeft procedures en gedragslijnen om de omvang van het kredietrisico bij elke tegenpartij of markt te beperken. Bij het niet nakomen door een tegenpartij van aan de stichting 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.

Het is bij Philadelphia enkel toegestaan om variabele renteverplichtingen te hedgen waarbij geen hogere posities dan de onderliggende lening afgesloten mogen worden. Philadelphia past hierbij kostprijs hedge accounting toe, waarbij de hedge relatie gedocumenteerd is. De swap dient het aflossingschema van de lening te volgen. Philadelphia waardeert derivaten op kostprijs en bepaalt jaarlijks de effectiviteit door het aflossingsschema van het derivaat met het (verwachte) aflossingsschema van de lening te vergelijken.

Kredietrisico

De vorderingen uit hoofde van handelsdebiteuren zijn niet geconcentreerd. Ten aanzien van de vorderingen uit hoofde van het financieringstekort kan worden opgemerkt, dat deze saldi te vorderen zijn op diverse zorgkantoren. Ultimo 2016 bedraagt de hoogste individuele vordering op een zorgkantoor afgerond € 950.000. Het maximale bedrag aan kredietrisico voor een individueel zorgkantoor bedraagt dan ook per jaareinde 2016 afgerond € 950.000. Voor de kredietrisico's inzake de vorderingen op deelnemingen en de overige vorderingen wordt verwezen naar toelichting op de enkelvoudige balans.

Renterisico en kasstroomrisico

Philadelphia loopt renterisico over de rentedragende vorderingen (met name onder financiële vaste activa en liquide middelen) en rentedragende langlopende en kortlopende schulden. Voor vorderingen en schulden met variabele renteaftspraken loopt Philadelphia risico ten aanzien van toekomstige kasstromen; met betrekking tot vastrentende vorderingen en schulden loopt Philadelphia risico's over de reële waarde als gevolg van wijzigingen in de marktrente.

Met betrekking tot de vorderingen worden geen financiële derivaten met betrekking tot renterisico gecontracteerd.

Met betrekking tot bepaalde schulden heeft Philadelphia een renteswap gecontracteerd, zodat zij vaste rente betaalt. Philadelphia beschikt over een renteswap, nominaal € 28.000.000 (31 december 2016: € 20.418.400) tegen 3,41% met een looptijd tot 2 januari 2020. De actuele waarde bedroeg per jaareinde € 2.255.776 negatief. De actuele waarde is bepaald op basis van de discounted cashflow methode. Zodra de actuele waarde zakt naar € 5.630.000 negatief kan de bank een additionele dekking opeisen. De afgedekte positie door de renteswap neemt af naar gelang het krediet wordt afgelost.

Reële waarde

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

1.1.6 Overzicht langlopende schulden 2016

Lening-nummer	Leninggever	Datum	Hoofdsom	Restschuld 31-12-2015	Totale looptijd	Soort lening	Werkelijke rente	Extra aflossing	Nieuwe leningen in 2016		Restschuld 31-12-2016	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2016	Aflossingswijze	Aflissing 2017	Gestelde zekerheden per 31-12-2016
									€	€						
1	BNG	1994	6.217.924	1.715.290	30	Onderhandse lening	1,890	0	0	214.411	1.500.879	428.824	7	lineair	214.411	rijksgarantie
3	NWB	2001	1.297.290	843.239	40	Onderhandse lening	3,660	0	0	32.432	810.807	648.647	25	lineair	32.432	rijksgarantie
5	NWB	2014	1.361.340	1.225.206	10	Onderhandse lening	2,040	0	0	136.134	1.089.072	408.402	8	lineair	136.134	rijksgarantie
13	Rabobank	2001	958.618	442.437	40	Onderhandse lening	4,590	0	0	36.870	405.567	221.217	25	lineair	36.870	waarborgfonds
14	BNG	2001	1.333.842	588.235	40	Onderhandse lening	4,100	0	0	19.740	568.495	469.795	25	lineair	19.740	waarborgfonds
15	BNG	2003	2.950.000	1.241.500	22	Onderhandse lening	4,485	0	0	134.000	1.107.500	437.500	9	lineair	134.000	waarborgfonds
16	Rabobank	2003	1.850.000	186.200	20	Hypothecaire lening	Variabel	18.452	0	92.400	75.348	0	1	lineair	75.348	1e hypotheek
17	NWB	2003	2.500.000	1.000.000	20	Onderhandse lening	1,950	0	0	125.000	875.000	250.000	7	lineair	125.000	waarborgfonds
21	NWB	2014	5.164.103	4.841.347	16	Onderhandse lening	2,263	0	0	322.756	4.518.591	2.904.811	14	lineair	322.756	waarborgfonds
23	NWB	2004	1.262.000	567.900	20	Onderhandse lening	1,580	0	0	63.100	504.800	189.300	8	lineair	63.100	waarborgfonds
27	NWB	2005	1.572.340	857.640	22	Hypothecaire lening	1,130	0	0	71.470	786.170	428.820	11	lineair	71.470	rijksgarantie
28	Rabobank	2004	12.972.000	4.292.178	25	Hypothecaire lening	3,000	648.600	0	528.000	3.115.578	475.578	6	lineair	528.000	1e hypotheek
29	NWB	2006	1.929.690	1.102.680	21	Onderhandse lening	0,820	0	0	91.890	1.010.790	551.340	11	lineair	91.890	rijksgarantie
30	Rabobank	1991	1.178.013	412.305	40	Hypothecaire lening	4,800	132.867	0	29.450	249.988	102.738	9	lineair	29.450	rijksgarantie
33	St.Jeugdbelangen	1984	22.689	22.689	variabel	Onderhandse lening	0,000	0	0	0	22.689	22.689	variabel	overige	0	geen
34	Ver.Phil.Rijssen		4.107	4.107	variabel	Onderhandse lening	6,000	0	0	0	4.107	4.107	variabel	overige	0	geen
35	Ver.Phil.Kampen		4.538	4.538	variabel	Onderhandse lening	6,000	4.538	0	0	0	0	variabel	overige	0	geen
38	Ver.Phil.Kampen	1975	4.538	4.538	variabel	Onderhandse lening	5,000	4.538	0	0	0	0	variabel	overige	0	geen
41	ASR	1994	748.057	224.418	30	Onderhandse lening	1,500	0	0	24.935	199.483	74.808	8	lineair	24.935	rijksgarantie
43	APG	1985	801.376	200.350	40	Hypothecaire lening	7,750	0	0	20.034	180.316	80.146	9	lineair	20.034	rijksgarantie
45	Levob	1989	561.553	74.875	30	Hypothecaire lening	7,550	0	0	18.718	56.157	0	3	lineair	18.718	rijksgarantie
46	Rabobank	1999	467.961	171.586	30	Hypothecaire lening	5,819	23.398	0	15.599	132.589	54.594	9	lineair	15.599	rijksgarantie
49	Rabobank	2004	4.000.000	1.099.000	25	Hypothecaire lening	5,819	200.000	0	162.000	737.000	0	5	lineair	162.000	1e hypotheek
50	Rabobank	2004	840.000	285.377	30	Hypothecaire lening	5,819	42.000	0	28.008	215.369	75.329	8	lineair	28.008	1e hypotheek
52	Rabobank	2006	13.413.000	5.152.592	25	Hypothecaire lening	Variabel	62.157	0	540.000	4.550.435	1.850.435	9	lineair	540.000	1e hypotheek
53	Rabobank	2006	1.578.900	1.105.230	30	Hypothecaire lening	4,210	1.052.600	0	52.630	0	0	0	lineair	0	waarborgfonds
53.1	BNG	2016	1.052.600	0	20	Hypothecaire lening	0,860	0	1.052.600	0	1.052.600	789.450	20	lineair	52.630	waarborgfonds
54	Rabobank	2006	629.185	440.429	30	Hypothecaire lening	4,009	419.457	0	20.972	0	0	0	lineair	0	waarborgfonds
54.1	BNG	2016	419.457	0	20	Hypothecaire lening	0,880	0	419.457	0	419.457	314.592	20	lineair	20.973	waarborgfonds
55	NWB	2007	2.155.456	1.134.451	19	Hypothecaire lening	4,079	0	0	113.445	1.021.006	453.781	9	lineair	113.445	rijksgarantie
57	BNG	2007	23.017.562	14.796.500	28	Hypothecaire lening	4,720	0	0	739.825	14.056.675	10.357.550	19	lineair	739.825	waarborgfonds
63	Rabobank	2006	1.444.000	1.010.800	30	Hypothecaire lening	4,108	962.667	0	48.133	0	0	0	lineair	0	waarborgfonds
63.1	BNG	2016	962.667	0	20	Hypothecaire lening	0,880	0	962.667	0	962.667	722.002	20	lineair	48.133	waarborgfonds
65	NWB	2006	3.588.900	2.736.537	40	Hypothecaire lening	1,550	0	0	89.722	2.646.815	2.198.205	30	lineair	89.722	waarborgfonds
66	Rabobank	2009	35.000.000	22.962.610	25	Hypothecaire lening	Variabel	0	0	1.170.000	21.792.610	14.772.610	16	lineair	1.404.000	1e hypotheek
Totaal			133.263.706	70.746.784				3.571.274	2.434.724	4.941.674	64.668.560	39.287.270			5.158.623	

1.1.7 Toelichting op de geconsolideerde resultatenrekening over 2016

1.1.7.1 Gesegmenteerde resultatenrekening

Intensieve Zorg en Zorg & Wonen	2016	2015
	€	€
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:		
Opbrengsten zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning	307.169.257	330.085.650
Subsidies	1.486.212	2.011.753
Overige bedrijfsopbrengsten	2.754.045	3.876.994
Som der bedrijfsopbrengsten	311.409.514	335.974.397
BEDRIJFSLASTEN:		
Personeelskosten	219.484.678	231.308.002
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	13.797.786	13.783.769
Bijzondere waardevermindering vaste activa	290.068	2.328.364
Overige bedrijfskosten	69.657.054	77.819.751
Som der bedrijfslasten	303.229.586	325.239.886
BEDRIJFSRESULTAAT	8.179.928	10.734.511
Financiële baten en lasten	-2.552.279	-2.970.984
RESULTAAT BOEKJAAR	5.627.649	7.763.527
RESULTAATBESTEMMING		
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		
Bestemmingsfondsen	5.861.036	8.562.888
Algemene reserves	-233.387	-799.361
Overige reserves	0	0
Totaal resultaatbestemming	5.627.649	7.763.527

Werk & Begeleiding	2016	2015
	€	€
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:		
Opbrengsten zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning	28.922.609	0
Subsidies	54.538	0
Overige bedrijfsopbrengsten	1.659.904	0
Som der bedrijfsopbrengsten	30.637.051	0
BEDRIJFSLASTEN:		
Personeelskosten	21.196.090	0
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	188.095	0
Overige bedrijfskosten	9.260.541	0
Som der bedrijfslasten	30.644.726	0
BEDRIJFSRESULTAAT	-7.675	0
Financiële baten en lasten	-30	0
RESULTAAT BOEKJAAR	-7.705	0
RESULTAATBESTEMMING		
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		
Bestemmingsfondsen	-7.705	0
Algemene reserves	0	0
Totaal resultaatbestemming	-7.705	0

Overig	2016	2015
	€	€
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:		
Opbrengsten zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning	0	108.691
Overige bedrijfsopbrengsten	3.451.617	4.147.868
Som der bedrijfsopbrengsten	3.451.617	4.256.559
BEDRIJFSLASTEN:		
Personeelskosten	809.276	1.072.290
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	32.464	62.020
Bijzondere waardevermindering vaste activa	340.000	491.416
Overige bedrijfskosten	3.717.040	4.432.003
Som der bedrijfslasten	4.898.780	6.057.729
BEDRIJFSRESULTAAT	-1.447.163	-1.801.170
Financiële baten en lasten	-303.787	-322.879
RESULTAAT BOEKJAAR	-1.750.950	-2.124.049
<i>De specificatie van het resultaat is als volgt:</i>		
Huisvestingsactiviteiten	-2.842	-44.689
Stichting Arbeidsintegratie & Uitzendgilde	-147.471	-169.649
Stichting Horeca & Recreatie	-236.009	-167.754
Stichting Philadelphia Vegetarisch Centrum	-7.331	-12.437
Stichting Philadelphia Beverweert	-1.357.297	-1.729.520
	-1.750.950	-2.124.049
RESULTAATBESTEMMING		
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		
Bestemmingsfondsen	-147.471	-113.099
Algemene reserves	-1.603.479	-2.010.950
Totaal resultaatbestemming	-1.750.950	-2.124.049

1.1.7.2 Aansluiting totaal resultaat met resultaat segmenten

Resultaat volgens gesegmenteerde resultatenrekeningen:	2016	2015
	€	€
Intensieve Zorg en Zorg & Wonen	5.627.648	7.763.527
Werk & Begeleiding	-7.705	0
Overig	-1.750.950	-2.124.049
	<hr/> 3.868.993	<hr/> 5.639.478
Rechtstreekse mutatie in het groepsvermogen:		
Herwaardering materële vaste activa	-430.000	0
Resultaat volgens geconsolideerde resultatenrekening	<hr/> 3.438.993	<hr/> 5.639.478

BATEN	2016	2015
	€	€
13. Opbrengsten zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning		
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten Wlz-zorg (exclusief subsidies)	309.758.657	304.543.972
Opbrengsten Jeugdzorg	2.632.663	1.677.852
Opbrengsten Wmo	13.147.033	13.478.199
Persoonsgebonden- en volgende budgetten	7.996.578	9.141.127
Overige zorgprestaties	2.306.935	1.353.191
Totaal	335.841.866	330.194.341

14. Subsidies	2016	2015
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Overige subsidies, waaronder loonkostensubsidies	1 1.540.750	2.011.753
Totaal subsidies	1.540.750	2.011.753

15. Overige bedrijfsopbrengsten	2016	2015
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
<u>Overige dienstverlening:</u>		
Opbrengst Uitzendgilde	329.663	666.248
Opbrengst huren	2.716.900	2.870.797
Opbrengst pensioengelden	405.054	472.439
	3.451.617	4.009.484
<u>Overige opbrengsten:</u>		
Overige opbrengsten:	4.638.992	4.205.393
Giften	24.957	-190.015
	4.663.949	4.015.378
Totaal overige bedrijfsopbrengsten	8.115.566	8.024.862

Toelichting:

1. De subsidies hebben grotendeels betrekking op een vergoeding uit het stagefonds.

LASTEN	2016	2015
	€	€
16. Personeelskosten		
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Lonen en salarissen	164.765.286	161.002.149
Sociale lasten	26.606.725	25.238.657
Pensioenpremie	13.255.616	13.259.850
Andere personeelskosten	9.936.266	9.925.362
	1 214.563.893	209.426.018
Personeel niet in loondienst: zorginhoudelijk	11.785.729	10.798.779
Personeel niet in loondienst: overhead	2 15.140.422	12.155.495
	241.490.044	232.380.292
Totaal personeelskosten		
<i>Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's) per segment:</i>		
Intensieve Zorg en Zorg & Wonen	3.561	3.674
Werk & Begeleiding	371	391
Overig	18	23
	3.950	4.088
Alle medewerkers zijn in Nederland werkzaam.		

Toelichting:

1. De toename wordt veroorzaakt door CAO wijzigingen en als gevolg van rechterlijke uitspraken rondom de ORT.
2. De gehandicaptenzorg heeft al lange tijd te maken met veel veranderingen. Philadelphia probeert zich hier zo goed mogelijk op voor te bereiden. Deze voorbereiding wordt vaak in projectvormen georganiseerd, waarvoor dan tijdelijke personele capaciteit wordt ingehuurd.

17. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	2016	2015
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Nacalculeerbare afschrijvingen:		
- materiële vaste activa	887.427	895.006
Overige afschrijvingen:		
- immateriële vaste activa	849.262	921.116
- materiële vaste activa	12.281.656	12.029.667
	14.018.345	13.845.789
Totaal afschrijvingen		

18. Bijzondere waardevermindering vaste activa	2016	2015
	€	€
Bijzondere waardevermindering	1 630.068	2.819.780
	630.068	2.819.780
Totaal bijzondere waardeverminderingen		

Toelichting:

1. De bijzondere waardevermindering heeft betrekking voor € 290.068 op het afboeken van de boekwaarden van af te stoten materiële vaste activa en voor € 340.000 van de onroerende zaken niet aan het bedrijfsproces dienstbaar.

19. Overige bedrijfskosten	2016	2015
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	17.663.622	17.190.885
Algemene kosten	19.732.279	20.427.249
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	4.427.498	3.838.833
Energie- en onderhoudskosten	14.316.548	14.468.176
Huur en leasing	26.388.028	26.224.157
Overige kosten	106.661	102.454
Totaal bedrijfskosten	82.634.636	82.251.754

20. Financiële baten en lasten	2016	2015
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Rentelasten en soortgelijke kosten uit hoofde van aangetrokken financiering	-1.808.957	-2.432.885
Rentelasten en soortgelijke kosten uit hoofde van financiële instrumenten	-768.890	-761.142
Overige rentelasten en soortgelijke kosten	-290.459	-155.504
Rentevergoeding belastingdienst	0	-1.459
Rentebaten spaarsaldi	12.210	57.127
Financiële baten en lasten	-2.856.096	-3.293.863

Toelichting:

De financiële baten en lasten zijn in 2016 ten opzichte van 2015 gedaald met afgerond € 438.000. Dit wordt met name veroorzaakt door de reguliere herzieningen en extra aflossing op langlopende leningen.

21. Honoraria onafhankelijke accountant	2016	2015
	€	€
<i>Het honorarium van de accountant over 2016 en 2015 is als volgt:</i>		
1. Controle van de jaarrekening	219.600	196.000
2. Overige controlewerkzaamheden (w.o. Regeling AO/IC en Nacalculatie)	121.300	110.500
3. Fiscale advisering	2.600	21.700
4. Overige niet controle-diensten	46.800	79.900
Totaal honoraria accountant	390.300	408.100

Deze honoraria hebben betrekking op het onderzoek van de jaarrekening over het boekjaar 2016, ongeacht of de werkzaamheden reeds gedurende het boekjaar zijn verricht.

22. Wet normering bezoldiging topfunctionarissen (WNT)

22.1 Bezoldiging topfunctionarissen en gewezen topfunctionarissen met dienstbetrekking

Per 1 januari 2013 is de Wet Normering bezoldiging Topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT) ingegaan. Deze verantwoording is opgesteld op basis van de volgende op Philadelphia van toepassing zijnde regelgeving: Klasse V.

Het bezoldigingsmaximum in 2016 voor Philadelphia is € 179.000. Het weergegeven individuele WNT-maximum is berekend naar rato van de omvang (en voor topfunctionarissen tevens de duur) van het dienstverband, waarbij voor de berekening de omvang van het dienstverband nooit groter kan zijn dan 1,0 fte. Het individuele WNT-maximum voor de leden van Raad van Toezicht / Raad van Commissarissen bedraagt voor de voorzitter 15% en voor de overige leden 10% van het bezoldigingsmaximum, berekend naar rato van de duur van het dienstverband.

De bezoldiging over het jaar 2016 is als volgt:

Naam	G. Prins-Modderaar	J.J. van Esch	J.W.A.M. van de Pas
Functie(s)	Voorzitter Raad van Bestuur	Lid Raad van Bestuur	Lid Raad van Bestuur
Duur dienstverband in 2016	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Omvang dienstverband (in fte)	1,0	1,0	1,0
Gewezen topfunctionaris?	nee	nee	nee
(Fictieve) dienstbetrekking?	ja	ja	ja
Zo niet, langer dan 6 maanden binnen 18 maanden werkzaam?	nvt	nvt	nvt
Bezoldiging	€	€	€
Beloning	213.098	195.662	189.570
Belastbare vaste en variabele onkostenvergoedingen	0	0	0
Voorzieningen ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn	10.943	10.898	10.878
Totaal bezoldiging	224.041	206.560	200.448
Toepasselijk WNT-maximum	179.000	179.000	179.000
Motivering indien overschrijding	(1)	(1)	(1)

Naam	R.C. Robbertsen	H. Swaab	R.A. Steenbergem
Functie(s)	Voorzitter Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht
Duur dienstverband in 2016	1/1 - 31/12	27/5 - 31/12	1/1 - 11/12
Bezoldiging	€	€	€
Beloning	22.800	9.071	14.342
Belastbare vaste en variabele onkostenvergoedingen	0	0	0
Voorzieningen ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn	0	0	0
Totaal bezoldiging	22.800	9.071	14.342
Toepasselijk WNT-maximum	26.850	10.808	16.922
Motivering indien overschrijding	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Naam	C.G. Boot	M. Verdier	B. Bult
Functie(s)	Lid Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht
Duur dienstverband in 2016	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	11/12 - 31/12
Bezoldiging	€	€	€
Beloning	15.200	15.200	858
Belastbare vaste en variabele onkostenvergoedingen	0	0	0
Voorzieningen ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn	0	0	0
Totaal bezoldiging	15.200	15.200	858
Toepasselijk WNT-maximum	17.900	17.900	978
Motivering indien overschrijding	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

1. Motivatie overschrijding van de maximale bezoldiging:

Bezoldigingsafpraak bestond voor de inwerkingtreding van de WNT (1 januari 2013) en valt derhalve onder het overgangsrecht. Op grond daarvan wordt de bezoldiging nog tot en met 2016 gerespecteerd. Vanaf 2017 zal de bezoldiging in drie jaar worden afgebouwd naar het dan geldende bezoldigingsmaximum. G. Prins-Modderaar en J.J. van Esch vallen vallen onder de overgangsbepaling WNT 1 en J.W.A.M. van de Pas valt onder bepalingen van de Regeling Zorg 2016.

De gegevens over 2015 zijn als volgt:

Naam	G. Prins-Modderaar	J.J. van Esch	G.H. Zwart
Functie(s)	Voorzitter Raad van Bestuur	Lid Raad van Bestuur	Lid Raad van Bestuur
Duur dienstverband in 2015	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 1/12
Omvang dienstverband (in fte)	1,0	1,0	1,0
Gewezen topfunctionaris?	nee	nee	nee
(Fictieve) dienstbetrekking?	ja	ja	ja
Zo niet, langer dan 6 maanden binnen 18 maanden werkzaam?	nvt	nvt	nvt
Bezoldiging	€	€	€
Beloning	212.550	195.220	182.830
Belastbare vaste en variabele onkostenvergoedingen	2.284	1.049	961
Voorzieningen ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn	10.798	10.753	9.857
Totaal bezoldiging	225.632	207.022	193.648
Toepasselijk WNT-maximum	218.194	218.194	199.662
Motivering indien overschrijding	(1)	n.v.t.	n.v.t.

Naam	J.W.A.M. van de Pas
Functie(s)	Lid Raad van Bestuur
Duur dienstverband in 2015	1/12 - 31/12
Omvang dienstverband (in fte)	1,0
Gewezen topfunctionaris?	nee
(Fictieve) dienstbetrekking?	ja
Zo niet, langer dan 6 maanden binnen 18 maanden werkzaam?	nvt
Bezoldiging	€
Beloning	14.104
Belastbare vaste en variabele onkostenvergoedingen	74
Voorzieningen ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn	895
Totaal bezoldiging	15.073
Toepasselijk WNT-maximum	18.532
Motivering indien overschrijding	n.v.t.

Naam	R.C. Robbertsen	I.A. van Berckelaer-Onnes	R.A. Steenberg
Functie(s)	Voorzitter Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht
Duur dienstverband in 2015	1/1 - 31/12	1/1 - 11/12	1/1 - 31/12
Bezoldiging	€	€	€
Beloning	18.900	11.889	12.600
Belastbare vaste en variabele onkostenvergoedingen	885	835	885
Voorzieningen ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn	0	0	0
Totaal bezoldiging	19.785	12.724	13.485
Toepasselijk WNT-maximum	32.729	20.624	21.819
Motivering indien overschrijding	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Naam	C.G. Boot	M. Verdier
Functie(s)	Lid Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht
Duur dienstverband in 2015	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Bezoldiging	€	€
Beloning	12.600	12.600
Belastbare vaste en variabele onkostenvergoedingen	885	885
Voorzieningen ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn	0	0
Totaal bezoldiging	13.485	13.485
Toepasselijk WNT-maximum	21.819	21.819
Motivering indien overschrijding	n.v.t.	n.v.t.

22.2 Uitkeringen bij einde dienstverband overige functionarissen

Naam	n.v.t.
Functie(s) gedurende dienstverband	n.v.t.
Omvang dienstverband (in fte)	n.v.t.
Fictieve dienstbetrekking?	n.v.t.
Uitkeringen in 2015 wegens beëindiging dienstverband	n.v.t.
Jaar waarin dienstverband is beëindigd	n.v.t.
Totaal toegekende uitkeringen wegens beëindiging dienstverband	n.v.t.

Toelichting bij het samenstellen van de WNT verantwoording:

Bij de samenstelling van bovenstaande verantwoording uit hoofde van de WNT zijn de Beleidsregels toepassing WNT d.d. 27 februari 2014 van het Ministerie van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties als uitgangspunt gehanteerd. Philadelphia herkent de door de Minister van BZK in zijn kamerbrief d.d. 27 februari 2014 onderkende uitvoeringsproblemen met betrekking tot niet-topfunctionarissen, en heeft deze categorie in lijn met de door de minister voorgestelde gedragslijn niet in de WNT verantwoording betrokken.

23 Gebeurtenissen na balansdatum

In 2017 heeft er een wijziging plaatsgevonden van de statuten inzake Stichting Werk en Begeleiding.

Op 25 april 2017 is er overeenstemming bereikt met een koper tot verkoop van de onroerende zaken van de Stichting Philadelphia Vegetarisch Centrum en de Stichting tot instandhouding van het landgoed en kasteel Beverweert ten behoeve van de Stichting Vegetarisch Centrum

24. Statutaire regeling resultaatbestemming

In de statuten is bepaald dat het behaalde resultaat ter vrije beschikking staat van de stichting.

25. Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verwerkt volgens de resultaatverdeling in de geconsolideerde resultatenrekening (paragraaf 1.1.2).

1.1.8 Enkelvoudige balans per 31 december 2016 (na resultaat bestemming)

	Ref.	31-12-2016	31-12-2015
		€	€
ACTIVA			
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	1	1.458.072	1.887.565
Materiële vaste activa	2	136.200.636	129.333.636
Financiële vaste activa	3	301.323	281.390
Totaal vaste activa		137.960.031	131.502.591
Vlottende activa			
Voorraden	4	187.854	332.013
Vorderingen uit hoofde van financieringstekort	5	2.343.777	2.245.406
Debiteuren en overige vorderingen	6	8.687.256	11.746.790
Liquide middelen	7	26.388.080	29.412.106
Totaal vlottende activa		37.606.967	43.736.315
Totaal activa		175.566.998	175.238.906
PASSIVA			
Eigen Vermogen			
Kapitaal	8	45	45
Bestemmingsfondsen		63.635.232	60.267.996
Algemene en overige reserves		-18.393.959	-16.509.936
Totaal eigen vermogen		45.241.318	43.758.105
Voorzieningen	9	7.762.323	9.264.670
Langlopende schulden	10	59.509.937	65.571.109
Kortlopende schulden			
Schulden uit hoofde van financieringsoverschot	5	44.792	0
Kortlopende schulden en overlopende passiva	11	63.008.628	56.645.022
Totaal Passiva		175.566.998	175.238.906

1.1.9 Enkelvoudige resultatenrekening over 2016

	Ref.	2016	2015
		€	€
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Opbrengsten zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning	13	323.644.232	330.085.650
Subsidies	14	1.486.212	2.011.753
Overige bedrijfsopbrengsten	15	5.720.945	6.747.790
Som der bedrijfsopbrengsten		330.851.389	338.845.193
BEDRIJFSLASTEN:			
Personeelskosten	16	232.709.653	231.308.002
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	17	13.801.094	13.787.388
Bijzondere waardevermindering vaste activa	18	290.068	2.328.364
Overige bedrijfskosten	19	77.519.378	82.625.771
Som der bedrijfslasten		324.320.193	330.049.525
BEDRIJFSRESULTAAT		6.531.196	8.795.668
Financiële baten en lasten	20	-2.554.183	-2.974.104
RESULTAAT BOEKJAAR		3.977.013	5.821.564
Totaal resultaat		3.977.013	5.821.564
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>			
Bestemmingfondsen		5.861.036	8.562.889
Algemene reserves		-1.884.023	-2.741.325
Overige reserves		0	0
Totaal resultaatbestemming		3.977.013	5.821.564

1.1.10 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling enkelvoudige jaarrekening

1.1.10.1 Algemeen

De grondslagen van waardering en resultaatbepaling voor de enkelvoudige jaarrekening zijn gelijk aan de grondslagen die worden vermeld in de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening.

1.1.11 Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2016

ACTIVA	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
1. Immateriële vaste activa		
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Kosten van investeringen software	1.458.072	1.887.565
Totaal immateriële vaste activa	1.458.072	1.887.565
<i>Het verloop van de immateriële vaste activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>		
Stand per 1 januari 2016		
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	3.863.833	3.487.132
Cum. waardeverminderingen en afschrijvingen	1.976.268	1.055.150
<i>Boekwaarden</i>	1.887.565	2.431.982
<i>Mutaties</i>		
Investeringen	419.769	376.701
Afschrijvingen	-849.262	-921.118
Saldo	-429.493	-544.417
Stand per 31 december 2016		
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	4.283.602	3.863.833
Cum. waardeverminderingen en afschrijvingen	2.825.530	1.976.268
Boekwaarden	1.458.072	1.887.565
Afschrijvingspercentages	20%-33%	20%-33%
2. Materiële vaste activa	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Bedrijfsgebouwen en terreinen	106.027.782	107.436.862
Machines en installaties	4.937.647	5.396.059
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	12.245.603	13.784.277
Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetaling op materiële vaste activa	12.989.604	2.716.438
Totaal materiële vaste activa	136.200.636	129.333.636

Het verloop van de materiële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:	Bedrijfs- gebouwen en -terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen	Vaste bedrijfs- middelen in uitvoering	Totaal
	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2016					
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	198.649.609	12.837.609	31.991.510	2.716.438	246.195.166
Cum. waardeverminderingen en afschrijvingen	91.212.747	7.441.550	18.207.233	0	116.861.530
Boekwaarden	107.436.862	5.396.059	13.784.277	2.716.438	129.333.636
<i>Mutaties</i>					
Investeringen	8.989.800	357.701	2.697.906	17.848.320	29.893.727
Gereedgekomen vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering	0	0	0	-7.575.154	-7.575.154
Desinvesteringen	-2.324.987	-70.310	-90.813	0	-2.486.110
Afschrijvingen	1 -8.812.127	-724.476	-3.415.229	0	-12.951.832
Duurzame waardevermindering	2 -133.042	-60.253	-96.773	0	-290.068
Overdracht Stichting Werk en Begeleiding aanschafwaarde	3 0	0	-1.849.697	0	-1.849.697
Overdracht Stichting Werk en Begeleiding afschrijvingen	3 0	0	1.173.542	0	1.173.542
Afschrijvingen desinvesteringen	871.276	38.926	42.388	0	952.590
Saldo	-1.409.080	-458.412	-1.538.674	10.273.166	6.867.000
Stand per 31 december 2016					
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	204.633.206	12.960.464	30.770.278	12.989.604	261.353.552
Cum. waardeverminderingen en afschrijvingen	98.605.424	8.022.817	18.524.675	0	125.152.916
Boekwaarden	106.027.782	4.937.647	12.245.603	12.989.604	136.200.636
Afschrijvingspercentages	0% -10%	5,0%	10%-33,3%	0,0%	

Voor de langlopende leningen heeft Philadelphia hypotheek verleen. Hierbij dient de materiële vaste activa tot zekerheid. Voor de omvang van de verstrekte hypotheek wordt verwezen naar het overzicht langlopende schulden.

Toelichting:

1. Inclusief een extra afschrijving van € 793.000 voor panden welke wij voornemens zijn om af te stoten.
2. In 2016 heeft een schattingswijziging van de levensduur plaatsgevonden van € 290.068 voor het afboeken van boekwaarden van af te stoten panden
3. Betreft de waarde van de activa van andere vaste bedrijfsmiddelen van locaties welke per 1 januari 2016 zijn overgedragen aan Stichting Werk en Begeleiding.

3. Financiële vaste activa	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Waarborgsommen	292.450	281.390
Lening u/g	133.873	125.000
Voorziening wegens oninbaarheid op lening u/g	-125.000	-125.000
Belangen in andere rechtspersonen of vennootschappen	0	0
Totaal financiële vaste activa	301.323	281.390

	2016
	€
<i>Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:</i>	
Boekwaarde per 1 januari	281.390
Betaalde waarborgsommen	15.564
Ontvangen waarborgsommen	-4.504
Bij : leningen	14.688
Af : aflossing leningen	-5.815
Boekwaarde per 31 december	301.323

Toelichting op belangen in andere rechtspersonen of vennootschappen:

Naam en rechtsvorm en woonplaats rechtspersoon	Verschaft kapitaal	Kapitaalbelang (in %)	Eigen vermogen	Resultaat
			€	€
<i>Zeggenschapsbelangen:</i>				
Stichting Philadelphia Horeca & Recreatie	0	0%	-1.913.217	-236.009
Stichting Philadelphia Arbeidsintegratie en Uitzendgilde	0	0%	-54.488	-147.471
Stichting Philadelphia Vegetarisch Centrum	0	0%	1.423.388	-7.331
Stichting Philadelphia Beverweert	0	0%	-11.849.708	-1.357.297
Stichting Werk en Begeleiding	0	0%	2.487.295	-7.706
Stichting Sociaal Fonds Werk en Begeleiding	0	0%	0	0

Toelichting:

De betreffende zeggenschapsbelangen worden, vanuit de stichting gezien, niet gewaardeerd. De zeggenschapsbelangen worden wel in de geconsolideerde jaarrekening verantwoord.

Stichting Philadelphia Zorg heeft een Letter of Support afgegeven aan Stichting Philadelphia Horeca & Recreatie, Stichting Philadelphia Arbeidsintegratie en Uitzendgilde en Stichting Philadelphia Beverweert. Bij de waardering van de rekening-courant vordering op deze stichtingen is een voorziening voor oninbaarheid gevormd ter grootte van het negatieve eigen vermogen van deze stichtingen.

4. Voorraden	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Voorraad ICT gerelateerde artikelen	187.854	332.013
Totaal voorraden	187.854	332.013

5. Vorderingen uit hoofde van financieringstekort en/of schulden uit hoofde van financieringsoverschot	2014	2015	2016	totaal
	€	€	€	€
Saldo per 1 januari	157.686	2.087.719	0	2.245.405
Financieringsverschil boekjaar	0	0	2.343.777	2.343.777
Correcties voorgaande jaren	-5.430	174.110	0	168.680
Betalingen/ontvangsten	-152.256	-2.306.621	0	-2.458.877
Subtotaal mutatie boekjaar	-157.686	-2.132.511	2.343.777	53.580
Saldo per 31 december	0	-44.792	2.343.777	2.298.985

Stadium van vaststelling (per erkenning):	c	b/c	a	
a= interne berekening				
b= overeenstemming met zorgverzekeraars				
c= definitieve vaststelling NZa				

Waarvan gepresenteerd als:	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
- Vordering uit hoofde van financieringstekort	2.343.777	2.245.405
- Schuld uit hoofde van financieringsoverschot	-44.792	0
	2.298.985	2.245.405
Specificatie financieringsverschil in het boekjaar		
Wettelijk budget aanvaardbare kosten	309.422.966	304.023.192
Ontvangen voorschotten	307.079.189	-301.935.472
Totaal financieringsverschil	2.343.777	2.087.720

6. Debiteuren en overige vorderingen	31-12-2016	31-12-2015	
	€	€	
<i>De specificatie is als volgt:</i>			
Vorderingen op debiteuren	1	2.130.806	3.629.755
Rekening-courant verhoudingen			
- Rekening-courant Stichting Philadelphia Vegetarisch Centrum	2	1.761.905	2.754.928
- Rekening-courant Stichting Philadelphia Horeca en Recreatie		526.561	739.605
- Rekening courant Uitzendgilde		201.002	220.704
Vooruitbetaalde bedragen:			
Vooruitbetaalde kosten		333.035	410.460
Overige overlopende activa:			
Overige vorderingen		3.733.947	3.991.338
Totaal overige vorderingen		8.687.256	11.746.790

Toelichting:

1. De voorziening die in aftrek op de vorderingen op debiteuren is verantwoord bedraagt afgerond € 222.000 (v.j. € 309.000). De voorziening is gedaald met afgerond € 87.000.

2. De rekening-courant vorderingen op Stichting Philadelphia Horeca & Recreatie, Philadelphia Uitzendgilde en Stichting Philadelphia Beverweert zijn voor het aandeel in het negatieve (eigen) vermogen van deze dochterstichtingen voorzien.

Aangezien bij de waardering van de rekening-courant rekening wordt gehouden met een eventueel negatief eigen vermogen is een vordering van Stichting Philadelphia Vegetarisch Centrum op Stichting Philadelphia Beverweert ultimo 2016 voor een bedrag ten hoogste van het negatieve (eigen) vermogen van deze stichting voorzien.

Over de rekening-courant verhoudingen met Philadelphia Horeca en Recreatie en Philadelphia Uitzendgilde wordt 0,41% rente in rekening gebracht, over de rekening-courant verhouding met Philadelphia Vegetarisch Centrum en Beverweert wordt 2,22% rente in rekening gebracht. Omtrent de aflossingsmomenten en te verstrekken zekerheden dienen nog nadere afspraken te worden gemaakt.

Alle vorderingen hebben normaliter een resterende looptijd korter dan een jaar. De reële waarde van de vorderingen benadert de boekwaarde, wegens het kortlopende karakter ervan en het feit dat waar nodig voorzieningen voor oninbaarheid zijn gevormd.

7. Liquide middelen	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Bank rekeningen-courant	22.045.014	20.295.363
Spaarrekeningen	3.213.554	7.841.298
Bank rekeningen-courant locaties	1.018.270	1.105.927
Kassen	111.242	169.518
Totaal liquide middelen	26.388.080	29.412.106

Toelichting:

De spaarrekeningen zijn dagelijks opzegbaar en staan derhalve ter vrije beschikking. Ook staan de overige liquide middelen ter vrije beschikking. De stichting beschikt eveneens over een rekening-courant faciliteit ad € 15.000.000. Van deze kredietfaciliteit wordt per jaareinde 2016 geen gebruik gemaakt. Voor nadere gegevens over deze faciliteit wordt verwezen naar de toelichting op de kortlopende schulden.

PASSIVA	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
8. Eigen vermogen		
<i>Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:</i>		
Kapitaal	45	45
Bestemmingsfondsen	63.635.232	60.267.996
Algemene en overige reserves	-18.393.959	-16.509.936
Totaal eigen vermogen	45.241.318	43.758.105

Kapitaal					
<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>					
	Saldo per 1-1-2016	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-12-2016	
	€	€	€	€	
Kapitaal	45	0	0	45	
	45	0	0	45	
3					
Bestemmingsfondsen	Saldo per 1-1-2016	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Overdracht Stichting Werk en Begeleiding	Saldo per 31-12-2016
	€	€	€	€	€
<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>					
Bestemmingsfondsen	1 60.267.996	5.861.036		-2.493.800	63.635.232
Totaal bestemmingsfondsen	60.267.996	5.861.036	0	-2.493.800	63.635.232
Algemene en overige reserves	Saldo per 1-1-2016	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-12-2016	
	€	€	€	€	
<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>					
Algemene reserves	2 -16.558.227	-1.884.023	0	-18.442.250	
Bestemmingsreserves	48.291	0	0	48.291	
Totaal algemene en overige reserves	-16.509.936	-1.884.023	0	-18.393.959	

Toelichting:

- De gehele mutatie heeft betrekking op het exploitatieresultaat van de uit opbrengsten van zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning gefinancierde activiteiten.
- De gehele mutatie heeft betrekking op het exploitatieresultaat van de uit niet opbrengsten van zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning gefinancierde activiteiten.
- Betreft het in de juridische afsplitsing bepaalde deel van de Bestemmingsfondsen van Philadelphia, welke is overgedragen aan Stichting Werk en Begeleiding.

9.Voorzieningen		Saldo per 1-1-2016	Dotatie	Vrijval	Onttrekking	Overdracht Stichting Werk en Begeleiding	Saldo per 31-12-2016
<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>		€	€	€	€		€
Voorziening arbeidsongeschiktheid	1	985.379	612.348	333.323	335.215	413.198	515.991
Voorziening jubilea	2	787.926	822.078	14.354	189.884	110.955	1.294.811
Voorziening PBL	3	1.135.894	0	62.412	144.479	121.973	807.030
Voorziening huisvesting	4	4.227.708	67.807	132.592	741.032	0	3.421.891
Voorziening huurderiving wonen	5	114.611	77.676	0	87.693	0	104.594
Voorziening groot onderhoud	6	1.543.256	431.521	0	356.771	0	1.618.006
Voorziening claims en geschillen		135.000	0	100.000	35.000	0	0
Voorziening afwikkeling projecten		334.896	0	334.896	0	0	0
Totaal voorzieningen		9.264.670	2.011.430	977.577	1.890.074	646.126	7.762.323
						7	
							31-12-2016
<i>Toelichting in welke mate (het totaal van) de voorzieningen als langlopend moeten worden beschouwd:</i>							€
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jaar)							1.911.383
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jaar)							5.850.940
Hiervan langlopend (> 5 jaar)							1.132.517

Toelichting per categorie voorziening:

- De voorziening voor arbeidsongeschiktheid is gevormd voor de toekomstige risico's uit hoofde van arbeidsongeschikte medewerkers. De voorziening is berekend op basis van de salariskosten voor de eerste twee jaar van medewerkers waarvan de verwachting is dat deze medewerkers niet terugkeren in het arbeidsproces gedurende het dienstverband. Hierbij is voor het tweede ziektejaar gerekend met 70% van de salariskosten in verband met te ontvangen ziekengeld. Voor de berekeningswijze wordt uitgegaan van ervaringscijfers. De basis hiervoor zijn de ziektegevallen die daadwerkelijk geleid hebben tot een WIA-uitkering.
- De voorziening jubilea is gevormd voor toekomstige jubileumverplichtingen. Voor de berekening van de voorziening is rekening gehouden met de verwachte vertrekkans van de medewerkers en de verwachte salarisstijgingen. Deze voorziening wordt gewaardeerd tegen contante waarde, waarbij gerekend is met een marktconforme rente.
- De voorziening levensfase is gevormd voor de op basis van cao-bepalingen opgebouwde verplichtingen aan werknemers voortvloeiende uit de overgangsregeling PBL voor medewerkers die op 31 december 2009 vielen in de leeftijdscategorie 45 tot en met 49 jaar en 10 jaar werkzaam waren in de zorgsector. Wegens het ontbreken van de juiste gegevens is een inschatting gemaakt van het aantal medewerkers dat 10 jaar werkzaam is in de zorgsector. Voor de berekening van de voorziening is rekening gehouden met de verwachte vertrekkans van de medewerkers en de verwachte salarisstijging. Deze voorziening wordt gewaardeerd tegen de contante waarde, waarbij gerekend is met een marktconforme rente.
- De voorziening heeft voornamelijk betrekking op doorlopende contractuele huisvestingsverplichtingen.
- De voorziening voor huurderiving is opgebouwd volgens de dynamische methode. De hoogte van de voorziening is gebaseerd op grond van de gemiddelde huurderiving gedurende één jaar.
- De voorziening groot onderhoud wordt opgebouwd conform het lange termijn onderhoudsplan.
- Betreft het in de juridische afsplitsing bepaalde deel van de voorzieningen van Philadelphia, welke is overgedragen aan de Stichting Werk en Begeleiding.

10. Langlopende schulden	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Schulden aan kredietinstellingen	59.103.342	65.110.469
Overige langlopende schulden	406.595	460.640
Totaal langlopende schulden	59.509.937	65.571.109
<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>		
Stand per 1 januari	70.746.784	77.436.459
Nieuwe leningen	2.434.724	0
Aflossingen	-8.512.948	-6.689.675
Stand per 31 december	64.668.560	70.746.784
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-5.158.623	-5.175.675
Stand langlopende schulden per 31 december	59.509.937	65.571.109
<i>Toelichting in welke mate (het totaal van) de schulden als langlopend moet worden beschouwd:</i>		
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jaar), aflossingsverplichtingen	5.158.623	5.175.675
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jaar)	59.509.937	65.571.109
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	39.287.270	45.396.924

Voor een nadere toelichting op de langlopende schulden wordt verwezen naar bijlage 1.1.12 overzicht langlopende schulden. De aflossingsverplichtingen voor het komende jaar zijn verantwoord onder de kortlopende schulden.

Philadelphia beschikt over een renteswap, per 31 december 2016 nominaal € 20.418,400 met een rentepercentage van 3,41% en een looptijd tot 2 januari 2020. De actuele waarde bedroeg per jaareinde € 2.255.776 negatief. Zodra de actuele waarde zakt naar € 5.630.000 negatief kan de bank een additionele dekking opeisen. De afgedekte positie door de renteswap neemt af naar gelang het krediet wordt afgelost. De afgedekte positie per 31 december 2016 bedraagt € 20.137.600.

Als onderdeel van de financiering dient Philadelphia te voldoen aan een aantal ratio's. Dit betekent dat Philadelphia per 31 december 2016 over een Net Debt/EBITDA van minder dan 3,0, een solvabiliteit (eigen vermogen t.o.v. het balanstotaal) van meer dan 20,0% en een Debt Service Coverage van minimaal 1,5 dient te beschikken. De Net Debt/EBITDA ratio bedraagt ultimo 2016 2, de solvabiliteit 25,91% en de Debt Service Coverage 2,67. Philadelphia voldoet derhalve per 31 december 2016 aan de bankratio's.

In 2016 heeft Philadelphia een hoofdelijke medeschuldverbintenis voor geldleningen afgesloten voor een bedrag van € 11.066.617 (leningwaarde per 1 april 2016) met de Stichting Werk en Begeleiding

Reële waarde leningen

Voor de meest omvangrijke leningen, heeft Philadelphia een inschatting gemaakt van de reële waarde per 31 december 2016.

Leningnummer	Reële waarde	Boekwaarde
	€	€
Lening 21	4.782.161	4.518.591
Lening 28	3.206.015	3.115.578
Lening 57	17.711.360	14.056.675
Lening 65	2.470.768	2.646.815

Lening 21, 57 en 65 zijn door het WFZ geborgd. De reële waarde is berekend aan de hand van de NZA gehanteerde rentepercentages voor leningen met een vergelijkbare looptijd.

Lening 28 is niet door het WFZ geborgd. Voor deze lening is de reële waarde berekend aan de hand van de kapitaalmarktrente voor leningen met een vergelijkbare looptijd, inclusief de op Philadelphia van toepassing zijnde risico-opslag.

De reële waarde van lening 66 benadert de boekwaarde, aangezien er is gekozen voor een variabele rente, zie paragraaf 1.1.12 Overzicht langlopende schulden 2016.

11. Kortlopende schulden en overlopende passiva	31-12-2016		31-12-2015	
		€		€
De specificatie is als volgt:				
Schuld aan kredietinstellingen	1	5.000.000		0
Crediteuren		7.035.972		6.303.388
Aflossingsverplichtingen		5.158.623		5.175.675
Belastingen en sociale premies		8.502.277		9.924.729
Schulden terzake pensioenen		3.583.710		4.274.209
Nog te betalen salarissen	2	6.873.843		3.767.519
Vakantiegeld		5.948.042		6.434.784
Vakantiedagen		2.587.086		2.680.188
PBL	3	12.964.663		13.144.405
Rekening courant Stichting Werk en Begeleiding		1.748.498		0
Overige schulden:				
Frictiegelden		0		1.032.171
Diversen		2.898.144		3.191.534
Nog te betalen kosten:				
Rentekosten		361.332		404.444
Accountantskosten		346.438		262.500
Vooruitontvangen opbrengsten:				
Vooruitontvangen bedragen		0		49.476
Totaal kortlopende schulden en overlopende passiva		63.008.628		56.645.022

Toelichting:

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

1. In 2016 heeft Philadelphia een revolverend investeringskrediet afgesloten voor een bedrag van € 20.000.000 ten behoeve van investeringen van (nieuwe) locaties die voortvloeien uit het huisvestingsbeleidsplan 2015-2020, waarvoor aan de bank een conveniërende business case is aangeleverd. Het heeft een looptijd tot 1 januari 2020. Benutting zal plaatsvinden wanneer aan de trekkingsvoorwaarden is voldaan. Philadelphia heeft in 2016 een trekking gedaan van € 5.000.000.

De rekening-courantschuld aan kredietinstellingen is per jaareinde nihil. De stichting heeft een faciliteit beschikbaar ad € 15.000.000.

De te betalen rente bij het benutten van het krediet is gebaseerd op het gemiddelde van het 1-maands Euribortarief, verhoogd met een opslag van 1,80%-punt. Bij het niet benutten van het krediet is een bereidstellingsprovisie van 0,25% over het onbenutte deel van het krediet verschuldigd.

Ten behoeve van het krediet in rekening courant is door Philadelphia o.a. een hypothecaire zekerheid geboden door middel van hypothecaire inschrijving op de in eigendom zijnde materiële vaste activa.

2. De ontwikkelingen en met name de rechtszaken in het afgelopen jaar (2016) hebben helder gemaakt dat in ieder geval voor werknemers die structureel onregelmatig werkten, er een verplichting tot nabetaling van de ORT bestaat. Ultimo 2015 was deze verplichting niet in de balans opgenomen vanwege onduidelijkheid over het bestaan en onzekerheden over de hoogte van een verplichting. Philadelphia heeft een juridische analyse gemaakt welke groepen (oud)-medewerkers recht hebben op nabetaling omdat er sprake was van structurele ORT. Per groep is vervolgens een schatting gemaakt van de verplichting. Deze verplichting is verwerkt onder de post nog te betalen salarissen in de balans per 31 december 2016.

3. Dit betreft een schuld aan werknemers ten aanzien van het "Persoonlijk Budget Levensfase" waarin feitelijk verlofuren worden gespaard. O.b.v. de binnen de CAO bepaalde voorwaarden heeft de werknemer het recht deze uren binnen een jaar te benutten. Uit ervaringscijfers blijkt dat een significant deel van dit recht niet binnen een jaar wordt uitgeoefend.

12. Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

Philadelphia heeft huur- en erfpachtverplichtingen voor een totaalbedrag van afgerond € 134.000.000.

Ultimo 2016 bedragen de investeringsverplichtingen ter zake van materiële vaste activa afgerond € 16.000.000.

De leaseverplichtingen bedragen ultimo boekjaar afgerond € 4.330.000.

Toelichting in welke mate de verplichtingen als langlopend moeten worden beschouwd:

	Huur en erfpacht	Lease auto's	Lease overig
	€	€	€
Kortlopend deel van de verplichting (< 1 jaar)	19.900.000	1.920.000	100.000
Langlopend deel van de verplichting (> 1 jaar)	114.100.000	2.310.000	0
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	55.700.000	60.000	0

Een aantal leningen is geborgd bij het Waarborgfonds voor de Zorgsector. Vanuit deze borging loopt Philadelphia risico voor maximaal 3% van de restschuld per balansdatum. Voor 2016 betekent dit een risico van maximaal € 814.000.

Philadelphia heeft ultimo 2016 aan derden bankgaranties verstrekt voor een bedrag ad afgerond € 1.051.000 (v.j. € 1.605.000). Ten behoeve van deze garanties wordt de kredietfaciliteit reeds ingeperkt met een bedrag ad afgerond € 738.000.

Er is een fiscale eenheid voor de omzetbelasting tussen de stichtingen: Philadelphia, Vegetarisch Centrum, Stichting Arbeidsintegratie en Uitzendgilde en Stichting Werk en Begeleiding. Dit betekent dat deze stichtingen over en weer hoofdelijk aansprakelijk kunnen worden gesteld voor schulden uit hoofde van omzetbelasting.

Als gevolg van bij verschillende dochtermaatschappijen bestaande negatieve vermogens heeft Stichting Philadelphia Zorg een Letter of Support afgegeven bij deze dochtermaatschappijen. Daarmee verklaart Stichting Philadelphia Zorg dat zij het stellige voornemen heeft de lopende en benodigde financiering voor de operationele activiteiten van de volgende dochtermaatschappijen voor de periode tot een jaar na de datum van de controleverklaring danwel zoveel eerder de stichting geen onderdeel meer is van de Groep te continueren.

- Stichting Philadelphia Horeca & Recreatie
- Stichting Philadelphia Beverweert
- Stichting Philadelphia Arbeidsintegratie en Uitzendgilde

Philadelphia en Stichting Werk en Begeleiding hebben gezamenlijk een kredietfaciliteit ad € 15.000.000.

Financiële instrumenten

Algemeen

Philadelphia maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van een derivaat (in dit geval een swap) dat de stichting blootstelt aan markt- en/of kredietrisico's. Dit derivaat is niet in de balans opgenomen, maar afzonderlijk toegelicht.

Philadelphia handelt niet in financiële derivaten en heeft procedures en gedragslijnen om de omvang van het kredietrisico bij elke tegenpartij of markt te beperken. Bij het niet nakomen door een tegenpartij van aan de stichting 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 niet geconcentreerd. Ten aanzien van de vorderingen uit hoofde van het financieringstekort kan worden opgemerkt, dat deze saldi te vorderen zijn op diverse zorgkantoren. Ultimo 2016 bedraagt de hoogste individuele vordering op een zorgkantoor afgerond € 950.000. Het maximale bedrag aan kredietrisico voor een individueel zorgkantoor bedraagt dan ook per jaareinde 2016 afgerond € 950.000. Voor de kredietrisico's inzake de vorderingen op deelnemingen en de overige vorderingen wordt verwezen naar toelichting op de enkelvoudige balans.

Renterisico en kasstroomrisico

Philadelphia loopt renterisico over de rentedragende vorderingen (met name onder financiële vaste activa en liquide middelen) en rentedragende langlopende en kortlopende schulden. Voor vorderingen en schulden met variabele renteaftspraken loopt Philadelphia risico ten aanzien van toekomstige kasstromen; met betrekking tot vastrentende vorderingen en schulden loopt Philadelphia risico's over de reële waarde als gevolg van wijzigingen in de markttrente.

Met betrekking tot de vorderingen worden geen financiële derivaten met betrekking tot renterisico gecontracteerd.

Met betrekking tot bepaalde schulden heeft Philadelphia een renteswap gecontracteerd, zodat zij vaste rente betaalt. Philadelphia beschikt over een renteswap, nominaal € 28.000.000 (31 december 2016: € 20.418.400) tegen 3,41% met een looptijd tot 2 januari 2020. De actuele waarde bedroeg per jaareinde afgerond € 2.255.776 negatief. De actuele waarde is bepaald op basis van de discounted cashflow methode. Zodra de actuele waarde zakt naar € 5.630.000 negatief kan de bank een additionele dekking opeisen. De afgedekte positie door de renteswap neemt af naar gelang het krediet wordt afgelost.

Reële waarde

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

Stichting Sociaal Fonds Werk en Begeleiding

Voor het personeel dat is overgegaan naar de WBH structuur is bepaald dat het Sociaal Plan voor hen van toepassing blijft. Voor de financiering van de voorwaardelijke verplichtingen uit dien hoofde zijn zogenaamde trekkingsrechten gedefinieerd die WBH kan uitoefenen op een daartoe separaat opgerichte stichting 'Stichting Sociaal Fonds Werk en Begeleiding' (SSF). Deze trekkingsrechten worden afgebouwd van maximaal cumulatief € 3 miljoen het eerste jaar via € 2 miljoen in het tweede jaar naar € 1 miljoen in het derde jaar. Een trekkingsrecht gaat pas leven als volgens nadere spelregels door een BV eerst een claim is uitgeoefend op WBH. In dat geval zal SSF deze claim op haar beurt uitoefenen op Philadelphia.

1.1.12 Overzicht langlopende schulden 2016

Lening- nummer	Leninggever	Datum	Hoofdsom	Restschuld 31-12-2015	Totale looptijd	Soort lening	Werkelijke rente	Extra aflossing	Nieuwe leningen in 2016	Aflossing in 2016	Restschuld 31 dec 16	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2016	Aflossings- wijze	Aflossing 2017	Gestelde zekerheden per 31-12-2016
			€	€			%	€	€	€	€	€		€	€	
1	BNG	1994	6.217.924	1.715.290	30	Onderhandse lening	1,890	0	0	214.411	1.500.879	428.824	7	lineair	214.411	rijksgarantie
3	NWB	2001	1.297.290	843.239	40	Onderhandse lening	3,660	0	0	32.432	810.807	648.647	25	lineair	32.432	rijksgarantie
5	NWB	2014	1.361.340	1.225.206	10	Onderhandse lening	2,040	0	0	136.134	1.089.072	408.402	8	lineair	136.134	rijksgarantie
13	Rabobank	2001	958.618	442.437	40	Onderhandse lening	4,590	0	0	36.870	405.567	221.217	25	lineair	36.870	waarborgfonds
14	BNG	2001	1.333.842	588.235	40	Onderhandse lening	4,100	0	0	19.740	568.495	469.795	25	lineair	19.740	waarborgfonds
15	BNG	2003	2.950.000	1.241.500	22	Onderhandse lening	4,485	0	0	134.000	1.107.500	437.500	9	lineair	134.000	waarborgfonds
16	Rabobank	2003	1.850.000	186.200	20	Hypothecaire lening	Variabel	18.452	0	92.400	75.348	0	1	lineair	75.348	1e hypotheek
17	NWB	2003	2.500.000	1.000.000	20	Onderhandse lening	1,950	0	0	125.000	875.000	250.000	7	lineair	125.000	waarborgfonds
21	NWB	2014	5.164.103	4.841.347	16	Onderhandse lening	2,263	0	0	322.756	4.518.591	2.904.811	14	lineair	322.756	waarborgfonds
23	NWB	2004	1.262.000	567.900	20	Onderhandse lening	1,580	0	0	63.100	504.800	189.300	8	lineair	63.100	waarborgfonds
27	NWB	2005	1.572.340	857.640	22	Hypothecaire lening	1,130	0	0	71.470	786.170	428.820	11	lineair	71.470	rijksgarantie
28	Rabobank	2004	12.972.000	4.292.178	25	Hypothecaire lening	3,000	648.600	0	528.000	3.115.578	475.578	6	lineair	528.000	1e hypotheek
29	NWB	2006	1.929.690	1.102.680	21	Onderhandse lening	0,820	0	0	91.890	1.010.790	551.340	11	lineair	91.890	rijksgarantie
30	Rabobank	1991	1.178.013	412.305	40	Hypothecaire lening	4,800	132.867	0	29.450	249.988	102.738	9	lineair	29.450	rijksgarantie
33	St.-Jeugdbelangen	1984	22.689	22.689	variabel	Onderhandse lening	0,000	0	0	0	22.689	22.689	variabel	overige	0	geen
34	Ver.Phil.Rijssen		4.107	4.107	variabel	Onderhandse lening	6,000	0	0	0	4.107	4.107	variabel	overige	0	geen
35	Ver.Phil.Kampen		4.538	4.538	variabel	Onderhandse lening	6,000	4.538	0	0	0	0	variabel	overige	0	geen
38	Ver.Phil.Kampen	1975	4.538	4.538	variabel	Onderhandse lening	5,000	4.538	0	0	0	0	variabel	overige	0	geen
41	ASR	1994	748.057	224.418	30	Onderhandse lening	1,500	0	0	24.935	199.483	74.808	8	lineair	24.935	rijksgarantie
43	APG	1985	801.376	200.350	40	Hypothecaire lening	7,750	0	0	20.034	180.316	80.146	9	lineair	20.034	rijksgarantie
45	Levob	1989	561.553	74.875	30	Hypothecaire lening	7,550	0	0	18.718	56.157	0	3	lineair	18.718	rijksgarantie
46	Rabobank	1999	467.961	171.586	30	Hypothecaire lening	5,819	23.398	0	15.599	132.589	54.594	9	lineair	15.599	rijksgarantie
49	Rabobank	2004	4.000.000	1.099.000	25	Hypothecaire lening	5,819	200.000	0	162.000	737.000	0	5	lineair	162.000	1e hypotheek
50	Rabobank	2004	840.000	285.377	30	Hypothecaire lening	5,819	42.000	0	28.008	215.369	75.329	8	lineair	28.008	1e hypotheek
52	Rabobank	2006	13.413.000	5.152.592	25	Hypothecaire lening	Variabel	62.157	0	540.000	4.550.435	1.850.435	9	lineair	540.000	1e hypotheek
53	Rabobank	2006	1.578.900	1.105.230	30	Hypothecaire lening	4,210	1.052.600	0	52.630	0	0	0	lineair	0	waarborgfonds
53.1	BNG	2016	1.052.600	0	20	Hypothecaire lening	0,860	0	1.052.600	0	1.052.600	789.450	20	lineair	52.630	waarborgfonds
54	Rabobank	2006	629.185	440.429	30	Hypothecaire lening	4,009	419.457	0	20.972	0	0	0	lineair	0	waarborgfonds
54.1	BNG	2016	419.457	0	20	Hypothecaire lening	0,880	0	419.457	0	419.457	314.592	20	lineair	20.973	waarborgfonds
55	NWB	2007	2.155.456	1.134.451	19	Hypothecaire lening	4,079	0	0	113.445	1.021.006	453.781	9	lineair	113.445	rijksgarantie
57	BNG	2007	23.017.562	14.796.500	28	Hypothecaire lening	4,720	0	0	739.825	14.056.675	10.357.550	19	lineair	739.825	waarborgfonds
63	Rabobank	2006	1.444.000	1.010.800	30	Hypothecaire lening	4,108	962.667	0	48.133	0	0	0	lineair	0	waarborgfonds
63.1	BNG	2016	962.667	0	20	Hypothecaire lening	0,880	0	962.667	0	962.667	722.002	20	lineair	48.133	waarborgfonds
65	NWB	2006	3.588.900	2.736.537	40	Hypothecaire lening	1,550	0	0	89.722	2.646.815	2.198.205	30	lineair	89.722	waarborgfonds
66	Rabobank	2009	35.000.000	22.962.610	25	Hypothecaire lening	Variabel	0	0	1.170.000	21.792.610	14.772.610	16	lineair	1.404.000	1e hypotheek
Totaal			133.263.706	70.746.784				3.571.274	2.434.724	4.941.674	64.668.560	39.287.270			5.158.623	

1.1.13 Toelichting op de enkelvoudige resultatenrekening over 2016

1.1.13.1 Gesegmenteerde enkelvoudige resultatenrekeningen

Intensieve Zorg en Zorg & Wonen	2016	2015
	€	€
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:		
Opbrengsten zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning	323.644.232	330.085.650
Subsidies	1.486.212	2.011.753
Overige bedrijfsopbrengsten	3.004.045	3.876.994
Som der bedrijfsopbrengsten	328.134.489	335.974.397
BEDRIJFSLASTEN:		
Personeelskosten	232.709.653	231.308.002
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	13.797.786	13.783.769
Bijzondere waardevermindering vaste activa	290.068	2.328.364
Overige bedrijfskosten	74.804.848	79.717.025
Som der bedrijfslasten	321.602.355	327.137.160
BEDRIJFSRESULTAAT	6.532.134	8.837.237
Financiële baten en lasten	-2.552.279	-2.970.984
RESULTAAT BOEKJAAR	3.979.855	5.866.253
RESULTAATBESTEMMING		
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		
Bestemmingsfondsen	5.861.036	8.562.888
Algemene reserves	-1.881.181	-2.696.635
Totaal resultaatbestemming	3.979.855	5.866.253

Overig	2016	2015
	€	€
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:		
Opbrengsten zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning	0	0
Subsidies	0	0
Overige bedrijfsopbrengsten	2.716.900	2.870.796
Som der bedrijfsopbrengsten	2.716.900	2.870.796
BEDRIJFSLASTEN:		
Personeelskosten	0	0
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	3.308	3.619
Overige bedrijfskosten	2.714.530	2.908.746
Som der bedrijfslasten	2.717.838	2.912.365
BEDRIJFSRESULTAAT	-938	-41.569
Financiële baten en lasten	-1.904	-3.120
RESULTAAT BOEKJAAR	-2.842	-44.689
De in dit overzicht gesegmenteerde opbrengsten en kosten hebben betrekking op huisvestigingsactiviteiten, samenhangend met het scheiden van wonen en zorg.		
RESULTAATBESTEMMING		
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		
Algemene reserves	-2.842	-44.689
Totaal resultaatbestemming	-2.842	-44.689

1.1.13.2 Aansluiting totaal resultaat met resultaten segmenten

	2016	2015
	€	€
<i>Resultaat volgens gesegmenteerde resultatenrekeningen:</i>		
Intensieve Zorg en Zorg & Wonen	3.979.855	5.866.253
Overig	-2.842	-44.689
	<hr/>	<hr/>
	3.977.013	5.821.564
Resultaat volgens resultatenrekening	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	3.977.013	5.821.564

BATEN	2016	2015
	€	€
13. Opbrengsten zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning		
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten Wlz-zorg (exclusief subsidies)	309.758.657	304.543.972
Opbrengsten Jeugdzorg	2.632.663	1.677.852
Opbrengsten Wmo	3.801.314	13.478.199
Persoonsgebonden budgetten	6.178.455	9.032.436
Overige zorgprestaties	1.273.143	1.353.191
Totaal opbrengsten zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning	1 323.644.232	330.085.650

14.Subsidies	2016	2015
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Overige subsidies, waaronder loonkostensubsidies	2 1.486.212	2.011.753
Totaal subsidies	1.486.212	2.011.753

15. Overige bedrijfsopbrengsten	2016	2015
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
<i>Overige dienstverlening:</i>		
Opbrengst huren	2.716.900	2.870.797
<i>Overige opbrengsten:</i>		
Salarisopbrengsten	595.265	763.070
Giften	2.505	-190.830
Overig	2.406.275	3.304.753
	3.004.045	3.876.993
Totaal overige bedrijfsopbrengsten	5.720.945	6.747.790

Toelichting:

1. De opbrengsten zijn gedaald door de overdracht naar Stichting Werk en Begeleiding.
2. De subsidies hebben grotendeels betrekking op een vergoeding vanuit het stagefonds.

LASTEN	2016	2015
	€	€
16. Personeelskosten		
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Lonen en salarissen	146.768.535	160.252.196
Sociale lasten	23.835.297	25.115.138
Pensioenpremie	12.029.135	13.212.546
Andere personeelskosten	9.026.729	9.853.963
	1	191.659.696
Personeel niet in loondienst zorginhoudelijk	10.307.735	10.798.779
Personeel niet in loondienst overhead	2	14.267.247
Zorgprestaties door derden	3	16.474.975
		0
Totaal personeelskosten	232.709.653	231.308.002
<i>Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's) per segment:</i>	2016	2015
Intensieve Zorg en Zorg & Wonen	3.562	4.065
Alle medewerkers zijn werkzaam in Nederland.		

Toelichting:

1. De salariskosten zijn in 2016 ten opzichte van 2015 gedaald ten gevolge van een daling van het aantal personeelsleden met 503 fte, dit wordt grotendeels veroorzaakt door de overdracht naar Stichting Werk en Begeleiding
2. De gehandicaptenzorg heeft al lange tijd te maken met veel veranderingen. Philadelphia probeert zich hier zo goed mogelijk op voor te bereiden. Deze voorbereiding wordt vaak in projectvormen georganiseerd, waarvoor dan tijdelijke personele capaciteit wordt ingehuurd.
3. Zorgprestaties door derden hebben betrekking op de doorbelasting van WLZ opbrengsten binnen Philadelphia naar Stichting Werk en Begeleiding,

17. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	2016	2015
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
<i>Nacalculeerbare afschrijvingen:</i>		
- materiële vaste activa	887.427	895.006
<i>Overige afschrijvingen:</i>		
- immateriële vaste activa	849.262	921.116
- materiële vaste activa	12.064.405	11.971.266
Totaal afschrijvingen	13.801.094	13.787.388

18. Bijzondere waardevermindering vaste activa	2016	2015
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Bijzondere waardevermindering	290.068	2.328.364

Toelichting:

De bijzondere waardevermindering heeft betrekking op het afboeken van de boekwaarden van af te stoten materiële vaste activa.

19. Overige bedrijfskosten	2016	2015
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	15.796.204	17.148.809
Algemene kosten	1 19.357.811	21.061.225
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	4.127.188	3.837.837
Onderhoud- en energiekosten	13.508.428	14.371.495
Huur en leasing	24.627.287	26.186.476
Overige kosten	102.460	19.929
Totaal overige bedrijfskosten	2 77.519.378	82.625.771

Toelichting:

1. In de algemene kosten is het resultaat van de dochterstichtingen met een negatief eigen vermogen ad € 1.647.794 verwerkt.
2. De overige bedrijfskosten zijn gedaald door de overdracht naar Stichting Werk en Begeleiding.

20. Financiële baten en lasten	2016	2015
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten uit hoofde van groepsmaatschappijen	301.883	319.759
Renteverrekening belastingdienst	0	-1.459
Rentebaten spaarsaldi	12.210	57.127
Rentelasten en soortgelijke kosten uit hoofde van aangetrokken externe financiering	-1.808.927	-2.432.885
Rentelasten en soortgelijke kosten uit hoofde van financiële instrumenten	-768.890	-761.142
Overige rentelasten en soortgelijke kosten	-290.459	-155.504
Totaal financiële baten en lasten	-2.554.183	-2.974.104

Toelichting:

De financiële baten en lasten zijn in 2016 ten opzichte van 2015 gedaald met afgerond € 420.000. Dit wordt met name veroorzaakt door de reguliere herzieningen en extra aflossing op langlopende leningen.

21. Transacties verbonden partijen

Stichting Mijn Geld en Zo is sinds augustus 2014 de rechtsopvolger van de Stichting Philadelphia Bewindvoering en Vermogensbeheer. Deze stichting is in oorsprong voortgekomen uit een initiatief van Philadelphia.

Op grond van een wijziging van het Burgerlijk Wetboek is de Stichting Mijn Geld en Zo geheel zelfstandig geïncorporeerd. Voortvloeiend uit dezelfde wetswijziging is in 2014 een transitie in gang gezet, gericht op de ontvlechting uit de Philadelphia organisatie en de inrichting van een professioneel zelfstandige organisatie zodat vanaf 1 april 2016 voldaan kan worden aan alle nieuwe wettelijke en kwaliteitseisen.

De verandering die moet worden gemaakt om per 1 april 2016 te voldoen aan alle wettelijke en kwaliteitseisen, de herinrichting naar een front-office en back-office, verbetering van de lopende bedrijfsvoering en dienstverlening kan niet door Mijn Geld en Zo worden gedragen. Dit betekende dat een eenmalige investering in transitiekosten vanuit Philadelphia nodig was. De Raad van Bestuur van Philadelphia is van mening dat het in het belang van de cliënten van Philadelphia is om de

dienstverlening van Stichting Mijn Geld en Zo goed op de rit te krijgen. Staken van de werkzaamheden zou namelijk betekenen dat Philadelphia niet langer kan samenwerken met een uit eigen huis voorkomende dienstverlener voor bewindvoering en budgetbeheer. De dienstverlening van beide organisaties moet goed op elkaar zijn afgestemd. In dat kader is het van belang dat er een goede ketensamenwerking is tussen beide organisaties en de betrokken cliënten, ouders of belangenbehartigers, (zorg)begeleiders en bewindvoerders. Voor de ketensamenwerking hebben partijen een overeenkomst gesloten.

In 2016 heeft voor Philadelphia voor een bedrag van afgerond € 235.000 bijgedragen aan Stichting Mijn Geld en Zo.

22. Gebeurtenissen na balansdatum

In 2017 heeft er een wijziging plaatsgevonden van de statuten inzake Stichting Werk en Begeleiding.

Op 25 april 2017 is er overeenstemming bereikt met een koper tot verkoop van de onroerende zaken van de Stichting Philadelphia Vegetarisch Centrum en de Stichting tot instandhouding van het landgoed en kasteel Beverweert ten behoeve van de Stichting Vegetarisch Centrum

23. Statutaire regeling resultaatbestemming

In de statuten is bepaald dat het behaalde resultaat ter vrije beschikking staat van de stichting.

24. Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verwerkt volgens de resultaatverdeling in de enkelvoudige resultatenrekening (paragraaf 1.1.10).

Ondertekening door de raad van bestuur:

Getekend door raad van bestuur te Amersfoort d.d. 16 mei 2017

G. Prins-Modderaar

J.W.A.M. van de Pas

J.J. van Esch

Ondertekening door de raad van toezicht:

Getekend door de raad van toezicht te Amersfoort d.d. 18 mei 2017

R.C. Robbertsen

C.G. Boot

B. Bult

H. Swaab

M.J. Verdier

1.2 Overige gegevens

1.2.1 Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De Raad van Bestuur van Stichting Philadelphia Zorg heeft de jaarrekening 2016 vastgesteld in de vergadering van 16 mei 2017 te Amersfoort.

De Raad van Toezicht van Stichting Philadelphia Zorg heeft de jaarrekening 2016 goedgekeurd in de vergadering van 18 mei 2017 te Amersfoort.

1.2.5 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

De controleverklaring van de onafhankelijke accountant bij de jaarrekening 2016 is opgenomen op de volgende pagina.

Controleverklaring

De accountant heeft een goedkeurende verklaring afgegeven. De door de accountant getekende goedkeurende verklaring is gedeponneerd bij het CIBG.

Philadelphia

Het beste uit jezelf