

Philadelphia

Het beste uit jezelf



Stichting Philadelphia Zorg

JAARREKENING 2018

Inhoud

1.1 Jaarrekening 2018	4
1.1.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2018 (na resultaatbestemming)	4
1.1.2 Geconsolideerde resultatenrekening over 2018	5
1.1.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2018	6
1.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	7
1.1.5 Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2018	15
1.1.6 Overzicht langlopende schulden 2018	27
1.1.7 Toelichting op de geconsolideerde resultatenrekening over 2018	28
1.1.8 Enkelvoudige balans per 31 december 2018 (na resultaatbestemming)	38
1.1.9 Enkelvoudige resultatenrekening over 2018	39
1.1.10 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling enkelvoudige jaarrekening	40
1.1.11 Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2018	41
1.1.12 Overzicht langlopende schulden 2018 (enkelvoudig)	53
1.1.13 Toelichting op de enkelvoudige resultatenrekening over 2018	54
1.2 Overige gegevens	60
1.2.1 Vaststelling en goedkeuring jaarrekening	60
1.2.2 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	61
1.2.3 Bijlage subsidie gemeente Apeldoorn	62

1.1 Jaarrekening

1.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2018 (NA RESULTAATBESTEMMING)

	Ref.	31-12-2018	31-12-2017
		€	€
ACTIVA			
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	1	1.730.840	2.980.001
Materiële vaste activa	2	181.802.471	156.388.595
Financiële vaste activa	3	418.978	410.937
Totaal vaste activa		183.952.289	159.779.533
Vlottende activa			
Voorraden	4	49.578	45.433
Vorderingen uit hoofde van financieringstekort	5	2.513.032	5.948.368
Debiteuren en overige vorderingen	6	10.304.530	12.784.745
Liquide middelen	7	23.197.772	13.534.860
Totaal vlottende activa		36.064.912	32.313.406
Totaal activa		220.017.201	192.092.939
PASSIVA			
Groepsvermogen 8			
Kapitaal		1.245	1.245
Bestemmingsfondsen		81.604.484	73.912.105
Algemene en overige reserves		-17.310.729	-17.298.634
Totaal groepsvermogen		64.295.000	56.614.716
Voorzieningen	9	9.360.818	8.337.698
Langlopende schulden	10	76.902.486	63.090.011
Kortlopende schulden			
Schulden uit hoofde van financieringsoverschot	5	22.868	0
Kortlopende schulden en overlopende passiva	11	69.436.029	64.050.514
Totaal passiva		220.017.201	192.092.939

1.1.2 GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2018

	Ref.	2018	2017
		€	€
BEDRIJFSOPBRENGSTEN			
Opbrengsten zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning	13	362.346.713	344.908.747
Subsidies	14	2.036.741	2.082.075
Overige bedrijfsopbrengsten	15	12.519.406	11.609.987
Som der bedrijfsopbrengsten		376.902.860	358.600.809
BEDRIJFSLASTEN			
Personeelskosten	16	255.463.318	243.026.577
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	17	16.288.554	15.221.016
Bijzondere waardevermindering vaste activa	18	0	636.452
Overige bedrijfskosten	19	94.513.312	89.421.501
Som der bedrijfslasten		366.265.184	348.305.546
BEDRIJFSRESULTAAT		10.637.676	10.295.263
Financiële baten en lasten	20	-2.957.392	-2.832.548
RESULTAAT BOEKJAAR		7.680.284	7.462.715
TOTAAL RESULTAAT		7.680.284	7.462.715
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>			
Bestemmingsfondsen		7.692.379	7.995.493
<i>Bestemmingsfondsen</i>		7.692.379	7.995.493
Kapitaal		0	-23
Algemene reserve		-12.095	487.459
Herwaarderingsreserve		0	-971.923
Bestemmingsreserves		0	-48.291
Algemene en overige reserves		-12.095	-532.778
Totaal resultaat bestemming		7.680.284	7.462.715

1.1.3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT OVER 2018

	Ref.	2018		2017	
		€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten					
Bedrijfsresultaat			10.637.677		10.295.263
Aanpassingen voor:					
- afschrijvingen	17	16.288.554		15.221.016	
- duurzame waardeverminderingen	18	0		636.452	
- mutaties in voorzieningen	9	1.023.120		211.934	
			17.311.674		16.069.402
Veranderingen in werkkapitaal:					
- voorraden	4	-4.145		186.563	
- overige vorderingen	6	2.480.215		-2.504.960	
- vorderingen/schulden uit hoofde van financieringstekort respectievelijk -overschot	5	3.458.204		-3.649.383	
- kortlopende schulden (excl. schulden aan kredietinstellingen)	11	-1.484.641		-5.323.270	
			4.449.633		-11.291.050
Kasstroom uit bedrijfsoperaties			32.398.984		15.073.615
Betaalde interest	20		-2.957.938		-2.852.903
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten			29.441.046		12.220.712
Kasstroom uit investeringsactiviteiten					
Investeringen in materiële vaste activa	2	-40.032.119		-33.432.411	
Desinvesteringen in materiële vaste activa	2	1.298.005		3.279.080	
Investeringen immateriële vaste activa	1	-203.420		-2.610.384	
Mutatie leningen u/g in financiële vaste activa	3	-24.387		2.655	
Overige mutaties in financiële vaste activa	3	16.346		-112.269	
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten			-38.945.575		-32.873.329
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Nieuw opgenomen leningen	10	20.600.000		10.700.000	
Nieuw aangetrokken schulden aan kredietinstellingen	11	4.700.000		2.300.000	
Aflossing langlopende schulden	10	-6.132.559		-6.767.274	
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten			19.167.441		6.232.726
Mutatie geldmiddelen			9.662.912	-14.419.891	
Mutatie liquide middelen			9.662.912	-14.419.891	
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:					
Stand per 1 januari			13.534.860	27.954.751	
Mutatie boekjaar			9.662.912	-14.419.891	
Stand per 31 december			23.197.772	13.534.860	

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 beperkten. De activiteiten vinden plaats in heel Nederland.

Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2018, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2018.

Continuïteit

De raad van bestuur is van mening dat het in de jaarrekening 2018 verwerkte uitgangspunt van waardering van balans- en resultaatposten op basis van continuïteit gerechtvaardigd is. Dit op basis van de lange-termijn-exploitatiebegroting 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. De groepsverhoudingen worden toegelicht binnen de rubriek consolidatie.

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi. De jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Schattingswijziging

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. Daarom heeft er in 2018 een extra afschrijving plaatsgevonden van € 1.146.000. De totale extra afschrijving bedraagt over een periode 2018 tot en met 2023 € 3.690.000.

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.

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 Philadelphia Horeca & Recreatie
- Stichting Werk en Begeleiding Mijn Werk
- Stichting Werk en Begeleiding (10 vennootschappen met Werk & Begeleiding Holding B.V. (WBH) als houdstermaatschappij)
- Digicontact B.V. (per 1 januari 2018 overgeheveld vanuit Stichting Werk en Begeleiding)
- Stichting Sociaal Fonds Werk en Begeleiding (per 1-1-2019 geliquideerd)

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

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. De rekening-courant-verhouding met Stichting Werk en Begeleiding wordt per kwartaal verrekend. Daarom is hierover geen rente verrekend.

In 2018 hebben met Stichting Werk en Begeleiding, op basis van afgesloten dienstverleningsovereenkomsten, diverse verrekeningen plaatsgevonden voor opbrengsten van Wettelijk Budget (Wlz-zorg), GGZ en Jeugdwet, opbrengsten van PGB, kosten van overhead en huisvesting.

De kernactiviteiten van verbonden partijen zijn het verlenen van zorg aan mensen met een verstandelijke beperking bij leren, werken en dagbesteding.

Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Dit geldt ook voor bestuurders en andere sleutelfunctionarissen in het management van de in de paragraaf consolidatie opgenomen gelieerde stichtingen en nauwe verwanten. Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht wanneer deze substantieel zijn voor het inzicht in de jaarrekening. Hiervan wordt de aard en de omvang van de transactie toegelicht en andere informatie verstrekt die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

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 Burgerlijk Wetboek vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen in de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

1.1.4.2 Grondslagen van waardering van activa en passiva

Activa en passiva

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

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

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

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

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

Immateriële en materiële vaste activa

Bedrijfsgebouwen en terreinen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs plus bijkomende kosten of vervaardigingsprijs onder aftrek van cumulatieve afschrijvingen en eventuele cumulatieve bijzondere waardeverminderingen. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

Materiële vaste activa worden vanaf het moment van ingebruikname afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief.

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 (dit is 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. Indien van toepassing dient bijzondere waardevermindering ongedaan te worden gemaakt door terugneming van deze waardevermindering in de resultatenrekening.

Overige vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs onder aftrek van cumulatieve afschrijvingen en eventuele cumulatieve bijzondere waardeverminderingen.

De volgende afschrijvingspercentages worden hierbij gehanteerd:

- Bedrijfsgebouwen en terreinen : 0%-10%
- Machines en installaties : 5%
- Andere vaste bedrijfsmiddelen : 10%-33%
- Vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering : 0%

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 zijn deze in mindering gebracht op de investeringen.

De materiële vaste activa dienen als zekerheid voor diverse leningen en de rekening-courantfaciliteit.

De immateriële vaste activa bestaan uit ontwikkelkosten en geactiveerde software.

Bijzondere waardevermindering

Het strategisch huisvestings plan is voor Philadelphia aanleiding om in deze periode jaarlijks een 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 (integrale bedrijfswaarde) en de directe opbrengstwaarde. Als directe opbrengstwaarde is de taxatiewaarde minus verkoopkosten gehanteerd.

Conform de aansturingsstructuur van Philadelphia en de onderlinge verwevenheid van de bedrijfsvoering binnen de clusters zijn de clusters als kasstroomgenererende 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 is bezig met het vervangen van een aanzienlijk deel van de locaties door nieuwbouw. Voor de locaties waarvan de besluitvorming conform het genoemde strategisch huisvestingsplan 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.

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

2018

- (resterende) economische levensduur 30 jaren
- bezettingspercentage 98%
- restwaarde grondwaarde, taxatiewaarde bij verkorting exploitatieduur
- sloopkosten nihil, tenzij bekend
- disconteringsvoet 4,65%
- indexatiepercentage huur 2,00%
- indexatiepercentage NHC 2,00%
- 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.

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 incourantheid van de voorraden.

- Voeding: 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.

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

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.

Bij de voorzieningen voor jubilea en persoonlijk budget levensfase is respectievelijk een disconteringsvoet gehanteerd van 2% en 5%.

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.

Per individuele voorziening zijn de grondslagen toegelicht in de toelichtingen op de balans.

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

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 Philadelphia bestaan leasecontracten waarbij nagenoeg alle voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de stichting liggen. 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 2018 voor zowel het gehuurde vastgoed als het vastgoed in eigendom op clusterniveau uitgebreide analyses zijn gemaakt. Hierbij werd geconcludeerd dat ten aanzien van het onroerend goed geen duurzame waardeverminderingen behoeven te worden verantwoord. Philadelphia heeft ten behoeve van de financiering van het vastgoed 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 25 zorgkantoren. De liquide middelen staan uit bij banken die minimaal een A-rating hebben uitgezonderd de Bunq-bank. Via deze bank worden de pinbetalingen vanuit de locaties geregeld.

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 renteverplichtingen. Het is binnen Philadelphia niet toegestaan posities in te nemen die de af te dekken positie overstijgen.

Philadelphia past kostprijs-hedgeaccounting toe voor de renteswap die ervoor zorgt dat 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.

Bepaling reële waarde

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

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.

Uitgangspunten sociaal domein

Bij het bepalen van de Wmo-omzet en/of Jeugdwet-omzet heeft de stichting de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gevolgd zoals hiervoor opgenomen.

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.

Ontslagvergoedingen

Ontslagvergoedingen zijn vergoedingen die worden toegekend in ruil voor de beëindiging van het dienstverband. De ontslagvergoedingen worden gewaardeerd op basis van de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichting af te wikkelen.

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 Pensioenfonds Zorg en Welzijn (PFZW). 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. De gemiddelde dekkingsgraad van 2018 bedroeg 101,3%. Het vereiste niveau van de dekkingsgraad per 31 december 2026 moet 124,8% zijn. Het pensioenfonds heeft een herstelplan 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 baten 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 2018 wordt, overeenkomstig de Richtlijn Zorginstellingen, een segmentatie van de resultatenrekening gemaakt in de segmenten Intensieve Zorg en 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. 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.

1.1.4.6 Grondslagen voor gebeurtenissen na balansdatum

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

1.1.4.7 Waarderingsgrondslagen WNT

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

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2018

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
ACTIVA		
1. Immateriële vaste activa		

De specificatie is als volgt:

Investeringen software	1.730.840	2.980.001
Totaal immateriële vaste activa	1.730.840	2.980.001

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

Stand per 1 januari 2018

Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	5.751.102	4.283.602
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	2.771.101	2.825.530
Boekwaarden	2.980.001	1.458.072

Mutaties

Investeringen	203.420	2.610.384
Desinvesteringen	-5.929	-1.142.884
Afschrijvingen	-1.452.581	-1.088.455
Afschrijvingen desinvesteringen	5.929	1.142.884
Saldo	-1.249.161	1.521.929

Stand per 31 december 2018

Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	5.948.593	5.751.102
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	4.217.753	2.771.101
Boekwaarden	1.730.840	2.980.001

Afschrijvingspercentages	20%-33%	20%-33%
--------------------------	---------	---------

2. Materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

Bedrijfsgebouwen en terreinen	130.814.584	114.034.976
Machines en installaties	7.860.838	5.288.402
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	17.957.338	15.665.705
Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetaling op materiële vaste activa	25.169.711	21.399.512
Totaal materiële vaste activa	181.802.471	156.388.595

	Bedrijfs- gebouwen en -terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen	Vaste bedrijfs- middelen in uitvoering	Totaal
	€	€	€	€	€
<i>Stand per 1 januari 2018</i>					
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	209.856.299	13.294.259	32.814.223	21.399.512	277.364.293
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	95.821.323	8.005.857	17.148.518	0	120.975.698
<i>Boekwaarden</i>	114.034.976	5.288.402	15.665.705	21.399.512	156.388.595
<i>Mutaties</i>					
Investeringen	27.963.012	3.394.080	6.420.563	33.005.850	70.783.505
Gereedgekomen vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering	0	0	0	-29.235.651	-29.235.651
Desinvesteringen	-4.500.398	-171.687	-4.160.595	0	-8.832.680
Afschrijvingen ¹	-9.929.627	-816.914	-4.089.432	0	-14.835.973
Afschrijvingen desinvesteringen	3.246.621	166.957	4.121.097	0	7.534.675
<i>Saldo</i>	16.779.608	2.572.436	2.291.633	3.770.199	25.413.876
<i>Stand per 31 december 2018</i>					
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	233.318.913	16.516.652	35.074.191	25.169.711	310.079.467
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	102.504.329	8.655.814	17.116.853	0	128.276.996
	130.814.584	7.860.838	17.957.338	25.169.711	181.802.471
<i>Boekwaarden</i>					
Afschrijvingspercentages	0%-10%	5,0%	10%-33%	0,0%	

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

Toelichting:

1. Inclusief een eenmalige extra afschrijving van € 1.146.000 voor panden welke Philadelphia voornemens is om af te stoten.

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
3. Financiële vaste activa		
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Waarborgsommen	388.373	404.719
Lening u/g	155.605	131.218
Voorziening wegens oninbaarheid op lening u/g	-125.000	-125.000
Totaal financiële vaste activa	418.978	410.937

	2018
	€
<i>Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:</i>	
Boekwaarde per 1 januari	410.937
Bij: betaalde waarborgsommen	10.341
Af: ontvangen waarborgsommen	-26.687
Bij: leningen	30.605
Af: aflossing leningen	-6.218
Boekwaarde per 31 december	418.978

Toelichting:

De lening u/g bestaat voor € 125.000 uit een lening aan Stichting Mijn Geld en Zo. De verwachting is dat deze lening oninbaar is, zodat hiervoor een voorziening getroffen is, derhalve is deze geheel voorzien.

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
4. Voorraden		
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Voorraad voeding	49.578	45.433
Totaal voorraden	49.578	45.433

		31-12-2018	31-12-2017
		€	€
6. Debiteuren en overige vorderingen			
<i>De specificatie is als volgt:</i>			
Vorderingen op debiteuren	1	2.505.191	2.549.064
Vordering ter zake pensioenen		0	1.060.898
Vooruitbetaalde kosten		1.396.490	1.479.955
Overige vorderingen en overlopende activa	2	6.402.849	7.694.828
Totaal overige vorderingen		10.304.530	12.784.745

Toelichting:

1. De voorziening die in aftrek op de vorderingen op debiteuren is gebracht bedraagt afgerond € 386.000 (v.j. afgerond € 290.000).
 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.

		31-12-2018	31-12-2017
		€	€
7. Liquide middelen			
<i>De specificatie is als volgt:</i>			
Bank rekeningen-courant		22.622.920	12.258.539
Spaarrekeningen		0	459.364
Bank rekeningen-courant locaties		436.505	713.859
Kassen		138.347	103.098
Totaal liquide middelen		23.197.772	13.534.860

Toelichting:

De liquide middelen ter vrije beschikking.

De stichting beschikt eveneens over een rekening-courantfaciliteit ad € 15.000.000. Van deze kredietfaciliteit wordt per jaareinde 2018 geen gebruik gemaakt. Voor nadere gegevens over deze faciliteit wordt verwezen naar de toelichting op de kortlopende schulden.

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
PASSIVA		
8. Groepsvermogen		
<i>Het groepsvermogen bestaat uit de volgende componenten:</i>		
Kapitaal	1.245	1.245
Bestemmingsfondsen	81.604.484	73.912.105
Algemene en overige reserves	-17.310.729	-17.298.634
Totaal groepsvermogen	64.295.000	56.614.716

	Saldo per 1-1-2018	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-12-2018
	€	€	€	€
Kapitaal				

Het verloop is als volgt weer te geven:

Kapitaal	1	1.245	0	0	1.245
----------	---	-------	---	---	-------

Bestemmingsfondsen

Het verloop is als volgt weer te geven:

Bestemmingsfondsen	1	73.912.105	7.692.379	0	81.604.484
Totaal bestemmingsfondsen		73.912.105	7.692.379	0	81.604.484

Algemene en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

Algemene reserves	2	-17.298.634	-12.095	0	-17.310.729
Totaal algemene en overige reserves		-17.298.634	-12.095	0	-17.310.729

Toelichting:

1. De gehele mutatie heeft betrekking op het exploitatieresultaat van de opbrengsten uit zorgprestaties en maatschappelijk ondersteunde gefinancierde activiteiten.
2. De gehele mutatie heeft betrekking op het exploitatieresultaat van de niet-opbrengsten uit zorgprestaties met maatschappelijke ondersteuning gefinancierde activiteiten.

	Eigen vermogen	Resultaat
	€	€
Specificatie aansluiting geconsolideerd - enkelvoudig vermogen		
31 december 2018 en resultaat over 2018		
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Enkelvoudig groepsvermogen en resultaat	60.948.644	7.411.778
Eliminatie ten behoeve van consolidatie	2.816.531	544.418
	<u>63.765.175</u>	<u>7.956.196</u>
<i>Stichtingen en vennootschappen die tot de groep behoren:</i>		
Stichting Werk en Begeleiding	3.346.354	281.125
Stichting Philadelphia Horeca & Recreatie	-2.168.898	-115.494
Stichting Werk en Begeleiding Mijn Werk	-425.814	-207.108
Digicontact B.V.	-221.817	-234.435
Geconsolideerd groepsvermogen en resultaat	<u>64.295.000</u>	<u>7.680.284</u>

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 in mindering gebracht op de rekening-courantvorderingen op de betreffende in de consolidatie opgenomen dochterstichtingen. Bij de consolidatie zijn deze voorzieningen geëlimineerd.

		Saldo per 1-1-2018	Dotatie	Vrijval	Onttrekking	Saldo per 31-12-2018
		€	€	€	€	€
9. Voorzieningen						
<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>						
Voorziening voor arbeidsongeschiktheid	1	851.330	616.571	28.583	596.963	842.355
Voorziening voor jubilea	2	1.528.771	223.097	14.076	211.148	1.526.644
Voorziening persoonlijk budget levensfase	3	520.898	0	76.837	179.857	264.204
Voorziening huisvesting	4	2.971.162	461.929	63.142	567.990	2.801.959
Voorziening voor huurderiving wonen	5	117.444	0	117.444	0	0
Voorziening voor herstelkosten	6	972.961	428.722	141.134	209.305	1.051.244
Voorziening nabetaling ORT	7	673.382	0	598.256	75.126	0
Voorziening WGA in eigen beheer	8	701.750	2.172.662	0	0	2.874.412
Totaal voorzieningen		8.337.698	3.902.981	1.039.472	1.840.389	9.360.818

Saldo per
31-12-2018
€

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

Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jaar)	1.780.035
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jaar)	7.580.783
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	1.383.877

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 ziekingeld. 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 persoonlijk budget 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 tien jaar werkzaam waren in de zorgsector. Wegens het ontbreken van de exacte gegevens is een inschatting gemaakt van het aantal medewerkers dat tien 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 huisvesting heeft voornamelijk betrekking op doorlopende contractuele huisvestingsverplichtingen als gevolg van een vroegere reorganisatie.
- De voorziening voor huurderiving is in 2018 opgeheven.
- In het kader van het SHP gaat Philadelphia de komende jaren meer dan honderd locaties afstoten. Voor veel huurlocaties zijn in het verleden aanpassingen gedaan om het pand te kunnen gebruiken voor zorgverlening. Voor een deel van deze panden hebben wij verplichtingen om het pand terug te brengen in de oorspronkelijke staat. De afdeling huisvesting & facilitair heeft de terugbouwkosten ingeschat. Deze kosten zijn vanaf 2017 gedoteerd aan de voorziening herstelkosten.
- In 2018 heeft er een nabetaling plaatsgevonden van de ORT vanuit de cao-verplichting, het resterende deel van de voorziening is vrijgevallen.
- Er is per 1-1-2017 sprake van een feitelijke verplichting voor Philadelphia door het genomen besluit tot eigen-risico-drager voor de WGA (Werkhervatting Gedeeltelijk Arbeidsgeschikten). De voorziening is gevormd voor de doorbetaling op basis van loon of andere wettelijke grondslagen na een periode van twee jaar ziekte en instroom in de WGA per 1-1-2019. De dotatie is in 2018 herberekend op basis van de werkelijke ziektegevallen van 2017 en verwachte ziektegevallen in 2018.

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
10. Langlopende schulden		
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Schulden aan kredietinstellingen	76.734.152	62.717.742
Overige langlopende schulden	168.334	372.269
Totaal langlopende schulden	76.902.486	63.090.011

	2018	2017
	€	€
<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>		
Stand per 1 januari	68.601.286	64.668.560
Nieuwe leningen	20.600.000	10.700.000
Aflossingen	-6.132.559	-6.767.274
Stand per 31 december	83.068.727	68.601.286
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-6.166.241	-5.511.275
Stand langlopende schulden per 31 december	76.902.486	63.090.011

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
<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	6.166.241	5.511.275
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jaar)	76.902.486	67.022.736
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	53.933.710	42.280.020

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 2018 nominaal € 18.172.000 met een rentepercentage van 3,41% en een looptijd tot 2 januari 2020. De actuele waarde bedroeg per jaareinde € 832.101 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. Het saldo van de bijbehorende lening per 31-12-2018 bedraagt € 18.984.610.

Als onderdeel van de financiering dient Philadelphia te voldoen aan een aantal ratio's. Dit betekent dat Philadelphia per 31 december 2018 over een Net Debt/EBITDA (rentedragende schulden t.o.v. de EBITDA) van minder dan 3,5 (v.j. 4,0), een solvabiliteit (eigen vermogen t.o.v. het balanstotaal) van meer dan 20,0% en een Debt Service Coverage (operationele kasstroom t.o.v. de financieringsverplichtingen) van minimaal 1,5 dient te beschikken. De Net Debt/EBITDA-ratio bedraagt ultimo 2018 2,4 (v.j. 2,2), de solvabiliteit 28,64% (v.j. 28,36%) en de Debt Service Coverage 2,95 (v.j. 3,13). Philadelphia voldoet derhalve per 31 december 2018 aan de bankratio's.

Philadelphia heeft 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 2018.

Leningnummer	2018	2018
	Reële waarde	Boekwaarde
	€	€
Lening 21	3.470.454	3.873.079
Lening 57	12.685.989	12.577.025
Lening 67	3.801.952	5.376.000
Lening 68	14.573.617	4.896.000
Lening 69	4.748.647	6.600.000
Lening 70	18.352.778	5.860.667
Lening 71	3.130.538	4.400.000
Lening 72	11.699.961	3.700.000

Lening 21, 57, 67, 69 en 71 zijn door het Waarborgfonds voor de Zorgsector (WFZ) geborgd. De reële waarde is berekend aan de hand van het door het NZa gehanteerde normatief rentepercentage.

Lening 68, 70 en 72 zijn niet door het Waarborgfonds voor de Zorgsector (WFZ) geborgd. Voor deze leningen 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.

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€

11. Kortlopende schulden en overlopende passiva

De specificatie is als volgt:

Schulden aan kredietinstellingen	1	4.700.000	2.300.000
Crediteuren		13.916.376	12.704.458
Aflossingsverplichtingen		6.166.241	5.511.275
Belastingen en sociale premies		10.393.781	11.890.256
Schulden ter zake pensioenen		940.720	0
Verplichting persoonlijk budget levensfase	2	16.888.375	15.001.906
Nog te betalen salarissen		3.078.542	3.357.310
Vakantiegeld		7.382.637	6.884.501
Vakantiedagen en overuren		4.182.332	3.616.400
Nog te betalen rente		340.432	340.977
Vooruit ontvangen bedragen		79.695	99.000
Overige schulden en overige passiva		1.366.298	2.344.431
Totaal kortlopende schulden en overlopende passiva		69.436.029	64.050.514

Toelichting:

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

1. Philadelphia heeft een revolverend investeringskrediet afgesloten voor een bedrag van € 20.000.000 ten behoeve van investeringen van (nieuwe) locaties die voortvloeien uit het SHP, waarvoor aan de bank een conveniërende businesscase is aangeleverd. Deze heeft een looptijd tot 1 januari 2020. Benutting zal plaatsvinden wanneer aan de trekingsvoorwaarden is voldaan. Philadelphia heeft in 2018 een trekking gedaan van € 23.000.000 er € 20.600.000 omgezet in een langlopende schuld.

De rekening-courantschuld aan kredietinstellingen is per jaareinde nihil. Philadelphia heeft een faciliteit beschikbaar ad € 15.000.000 (v.j. € 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. Dit betreft een schuld aan werknemers ten aanzien van het 'Persoonlijk Budget Levensfase' waarin feitelijk verlofuren worden gespaard. Op basis van 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 € 124.000.000. Ultimo 2018 bedragen de investeringsverplichtingen ter zake van materiële vaste activa afgerond € 24.500.000. De leaseverplichtingen bedragen ultimo boekjaar afgerond € 6.800.000.

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)	20.000.000	2.500.000	100.000
Langlopend deel van de verplichting (> 1 jaar)	104.000.000	4.200.000	0
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	49.000.000	200.000	0

De externe huurcontracten betreffende panden in gebruik door cluster W&B zijn via Philadelphia doorverhuurd aan de bv's.

Onzekerheden opbrengstverantwoording

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

Een aantal leningen is geborgd bij het Waarborgfonds voor de Zorgsector (WZF). Vanuit deze borging loopt Philadelphia risico voor maximaal 3% van de restschuld per balansdatum. Voor 2018 betekent dit een risico van maximaal € 1.206.000.

Philadelphia heeft ultimo 2018 aan derden bankgaranties verstrekt voor een bedrag ad afgerond € 913.000 (v.j. € 1.070.000). Ten behoeve van deze garanties wordt de kredietfaciliteit reeds ingeperkt met een bedrag ad afgerond € 750.000.

Er is een fiscale eenheid voor de omzetbelasting tussen de stichtingen: Philadelphia, Stichting Werk en Begeleiding Mijn Werk, Stichting Werk en Begeleiding en Stichting Sociaal Fonds 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 dan wel zoveel eerder de stichting geen onderdeel meer is van de Groep te continueren.

- Stichting Philadelphia Horeca & Recreatie
- Stichting Werk en Begeleiding Mijn Werk
- Digicontact B.V.

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

13. 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.

Philidalphia 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 de aan Philadelphia 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 aflossingschema van het derivaat met het (verwachte) aflossingschema 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 2018 bedraagt de hoogste individuele vordering op een zorgkantoor afgerond € 1.300.000. Het maximale bedrag aan kredietrisico voor een individueel zorgkantoor bedraagt dan ook per jaareinde 2018 afgerond € 1.300.000. 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 renteafspraken 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 2018: € 18.172.000) tegen 3,41% met een looptijd tot 2 januari 2020. De actuele waarde bedroeg per jaareinde afgerond € 832.101 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 2018

Lening- nummer	Lening- gever	Datum	Hoofdsom	Restschuld 31-12-2017	Totale looptijd	Soort lening	Werkelijke rente	Extra aflossing	Nieuwe leningen in 2018		Restschuld 31-12-2018	Restschuld over 5 jaar jaren eind 2018	Resterende looptijd in jaren eind 2018	Aflossings- wijze	Aflossing 2019	Gesteide zekerheden per 31-12-2018	
									€	%							€
1	BNG	1994	6.217.924	1.286.468	30	Onderhandse lening	1,890	0	0	0	214.411	1.072.057	0	5	linear	214.411	rijksgarantie
3	NWB	2001	1.297.290	778.375	40	Onderhandse lening	3,660	0	0	0	32.432	745.943	583.783	23	linear	32.432	rijksgarantie
5	NWB	2014	1.361.340	952.938	10	Onderhandse lening	2,040	0	0	0	136.134	816.804	136.134	6	linear	136.134	rijksgarantie
13	Rabobank	2001	958.618	368.697	40	Onderhandse lening	4,590	0	0	0	36.870	331.827	202.783	23	linear	36.870	waarborgfonds
14	BNG	2001	1.333.842	548.755	40	Onderhandse lening	4,100	0	0	0	19.740	529.015	430.315	23	linear	19.740	waarborgfonds
15	BNG	2003	2.950.000	973.500	22	Onderhandse lening	4,485	0	0	0	134.000	839.500	169.500	7	linear	134.000	waarborgfonds
17	NWB	2003	2.500.000	750.000	20	Onderhandse lening	1,950	0	0	0	125.000	625.000	0	5	linear	125.000	waarborgfonds
21	NWB	2014	5.164.103	4.195.835	16	Onderhandse lening	2,263	0	0	0	322.756	3.873.079	2.259.299	12	linear	322.756	waarborgfonds
23	NWB	2004	1.262.000	441.700	20	Onderhandse lening	1,580	0	0	0	63.100	378.600	63.100	6	linear	63.100	waarborgfonds
27	NWB	2005	1.572.340	714.700	22	Hypothecaire lening	1,130	0	0	0	71.470	643.230	285.880	9	linear	71.470	rijksgarantie
28	Rabobank	2004	12.972.000	1.938.978	25	Hypothecaire lening	3,000	199.702	0	0	528.000	1.211.276	0	3	linear	528.000	1e hypotheek
29	NWB	2006	1.929.690	918.900	21	Onderhandse lening	0,820	0	0	0	91.890	827.010	367.560	9	linear	91.890	rijksgarantie
30	Rabobank	1991	1.178.013	220.538	40	Hypothecaire lening	4,800	0	0	0	29.450	191.088	43.838	7	linear	29.450	rijksgarantie
41	ASR	1994	748.057	174.548	30	Onderhandse lening	1,500	0	0	0	24.935	149.613	24.938	6	linear	24.935	rijksgarantie
43	APG	1985	801.376	160.282	40	Hypothecaire lening	7,750	140.248	0	0	20.034	0	0	-	linear	0	rijksgarantie
45	Levob	1989	561.553	37.439	30	Hypothecaire lening	7,550	0	0	0	18.718	18.721	0	1	linear	18.718	rijksgarantie
46	Rabobank	1999	467.961	116.990	30	Hypothecaire lening	5,819	0	0	0	15.599	101.391	23.396	7	linear	15.599	rijksgarantie
49	Rabobank	2004	4.000.000	375.000	25	Hypothecaire lening	5,819	200.000	0	0	162.000	13.000	0	-	linear	13.000	1e hypotheek
50	Rabobank	2004	840.000	124.756	30	Hypothecaire lening	5,819	42.000	0	0	28.008	54.748	0	2	linear	28.008	1e hypotheek
52	Rabobank	2006	13.413.000	3.339.785	25	Hypothecaire lening	Variabel	0	0	0	540.000	2.799.785	99.785	6	linear	540.000	1e hypotheek
53.1	BNG	2016	1.052.600	999.970	20	Hypothecaire lening	0,860	0	0	0	52.630	947.340	684.190	18	linear	52.630	waarborgfonds
54.1	BNG	2016	419.457	398.484	20	Hypothecaire lening	0,880	0	0	0	20.973	377.511	272.647	18	linear	20.973	waarborgfonds
55	NWB	2007	2.155.456	907.561	19	Hypothecaire lening	4,079	0	0	0	113.445	794.116	226.891	7	linear	113.445	rijksgarantie
57	BNG	2007	23.017.562	13.316.850	28	Hypothecaire lening	4,720	0	0	0	739.825	12.577.025	8.877.900	17	linear	739.825	waarborgfonds
63.1	BNG	2016	962.667	914.533	20	Hypothecaire lening	0,880	0	0	0	48.133	866.400	625.733	18	linear	48.133	waarborgfonds
65	NWB	2006	3.588.900	2.557.093	40	Hypothecaire lening	1,550	0	0	0	89.722	2.467.371	2.018.761	28	linear	89.722	waarborgfonds
66	Rabobank	2009	35.000.000	20.388.610	25	Hypothecaire lening	Variabel	0	0	0	1.404.000	18.984.610	11.964.610	14	linear	1.404.000	1e hypotheek
67	BNG	2017	5.600.000	5.600.000	25	Hypothecaire lening	1,285	0	0	0	224.000	5.376.000	4.256.000	24	linear	224.000	waarborgfonds
68	Rabobank	2017	5.100.000	5.100.000	10	Hypothecaire lening	2,250	0	0	0	204.000	4.896.000	3.876.000	9	linear	204.000	1e hypotheek
69	BNG	2018	0	0	25	Hypothecaire lening	1,473	0	6.600.000	0	6.600.000	0	6.600.000	25	linear	264.000	waarborgfonds
70	Rabobank	2018	0	0	10	Hypothecaire lening	2,250	0	5.900.000	39.333	5.860.667	4.680.667	10	linear	236.000	1e hypotheek	
71	BNG	2018	0	0	25	Hypothecaire lening	1,419	0	4.400.000	0	4.400.000	3.520.000	25	linear	176.000	waarborgfonds	
72	Rabobank	2018	0	0	10	Hypothecaire lening	2,250	0	3.700.000	0	3.700.000	2.960.000	10	linear	148.000	1e hypotheek	
Totaal			138.425.749	68.601.286				581.950	20.600.000	5.550.608	83.068.727	53.933.710			6.166.241		

1.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2018

1.1.7.1 Gesegmenteerde resultatenrekening

	2018	2017
	€	€
Intensieve Zorg en Zorg & Wonen		
BEDRIJFSOPBRENGSTEN		
Opbrengsten zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning	329.775.023	314.443.667
Subsidies	1.277.427	1.342.019
Overige bedrijfsopbrengsten	8.691.794	7.822.619
Som der bedrijfsopbrengsten	339.744.244	323.608.305
BEDRIJFSLASTEN		
Personeelskosten	229.217.999	219.160.911
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	16.151.617	15.039.873
Bijzondere waardevermindering vaste activa	0	563.743
Overige bedrijfskosten	83.472.035	78.760.712
Som der bedrijfslasten	328.841.652	313.525.239
BEDRIJFSRESULTAAT	10.902.593	10.083.066
Financiële baten en lasten	-2.946.397	-2.559.323
RESULTAAT BOEKJAAR	7.956.196	7.523.743
RESULTAATBESTEMMING		
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		
Bestemmingsfondsen	7.852.797	7.569.157
Algemene reserves	103.399	2.877
Bestemmingsreserves	0	-48.291
Totaal resultaatbestemming	7.956.196	7.523.743

	2018	2017
	€	€
Werk & Begeleiding		
BEDRIJFSOPBRENGSTEN		
Opbrengsten zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning	31.678.846	30.465.080
Subsidies	759.314	734.656
Overige bedrijfsopbrengsten	2.877.840	2.986.485
Som der bedrijfsopbrengsten	35.316.000	34.186.221
BEDRIJFSLASTEN		
Personeelskosten	24.349.462	22.998.359
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	110.075	156.333
Bijzondere waardevermindering vaste activa	0	72.709
Overige bedrijfskosten	10.575.338	10.368.269
Som der bedrijfslasten	35.034.875	33.595.670
BEDRIJFSRESULTAAT	281.125	590.551
Financiële baten en lasten	0	0
RESULTAAT BOEKJAAR	281.125	590.551
RESULTAATBESTEMMING		
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		
Bestemmingsfondsen	281.125	590.551
Totaal resultaatbestemming	281.125	590.551

	2018	2017
	€	€
Overig		
BEDRIJFSOPBRENGSTEN		
Opbrengsten zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning	892.844	0
Subsidies	0	5.400
Overige bedrijfsopbrengsten	949.772	800.883
Som der bedrijfsopbrengsten	1.842.616	806.283
BEDRIJFSLASTEN		
Personeelskosten	1.895.857	867.307
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	26.862	24.810
Bijzondere waardevermindering vaste activa	0	0
Overige bedrijfskosten	465.939	292.520
Som der bedrijfslasten	2.388.658	1.184.637
BEDRIJFSRESULTAAT	-546.042	-378.354
Financiële baten en lasten	-10.995	-273.225
RESULTAAT BOEKJAAR	-557.037	-651.579
<i>De specificatie van het resultaat is als volgt:</i>		
Stichting Werk en Begeleiding Mijn Werk	-207.108	-164.215
Stichting Philadelphia Horeca & Recreatie	-115.494	-140.187
Stichting Philadelphia Vegetarisch Centrum	0	109.283
Stichting Philadelphia Beverweert	0	-456.460
Digicontact B.V.	-234.435	0
	-557.037	-651.579
RESULTAATBESTEMMING		
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		
Kapitaal	0	-23
Bestemmingsfondsen	-441.543	-164.215
Herwaarderingsreserve	0	-971.923
Algemene reserves	-115.494	484.582
Totaal resultaatbestemming	-557.037	-651.579

1.1.7.2 Aansluiting totaal resultaat met resultaat segmenten

2018	2017
€	€

Resultaat volgens gesegmenteerde resultatenrekeningen:

Intensieve Zorg en Zorg & Wonen	7.956.196	7.523.743
Werk & Begeleiding	281.125	590.551
Overig	-557.037	-651.579
	<hr/>	<hr/>
	7.680.284	7.462.715

Resultaat volgens geconsolideerde resultatenrekening	<hr/>	<hr/>
	7.680.284	7.462.715

	2018	2017
	€	€
BATEN		
13. Opbrengsten zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning		
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten Wlz-zorg (exclusief subsidies)	328.387.910	316.568.251
Opbrengsten Jeugdzorg	8.787.269	4.127.133
Opbrengsten Wmo	15.051.508	14.025.150
Persoonsgebonden- en volgende budgetten	8.236.943	8.094.973
Overige zorgprestaties	1.883.083	2.093.240
Totaal opbrengsten zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning	1 362.346.713	344.908.747

14. Subsidies		
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Overige subsidies , waaronder loonkostensubsidies	2 1.296.086	1.377.115
Subsidie gemeente Apeldoorn	3 740.655	704.960
Totaal subsidies	2.036.741	2.082.075

15. Overige bedrijfsopbrengsten		
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
<i>Overige dienstverlening:</i>		
Opbrengst Stichting Werk en Begeleiding Mijn Werk	453.193	357.262
Opbrengst huren	4 5.019.602	4.835.972
Opbrengst horeca	462.977	443.621
	5.935.772	5.636.855
<i>Overige opbrengsten:</i>		
Overige opbrengsten	6.484.578	5.857.380
Giften	99.057	115.752
	6.583.635	5.973.132
Totaal overige bedrijfsopbrengsten	12.519.407	11.609.987

Toelichting:

1. De opbrengsten zijn mede gestegen door reguliere indexering van de Wlz-tarieven en uitbreiding van het aantal cliënten en locaties.
2. De subsidies hebben grotendeels betrekking op een vergoeding vanuit het stagefonds.
3. De verantwoording van de subsidie van de gemeente Apeldoorn is toegevoegd als bijlage onder de overige gegevens 1.2.3.
4. In de jaarrekening 2017 was de opbrengst huren ingerekend onder de overige bedrijfskosten (huur en leasing), deze zijn nu meegenomen onder de overige bedrijfsopbrengsten, de vergelijkende cijfers 2017 zijn hiermee aangepast.

	2018	2017
	€	€
LASTEN		
16. Personeelskosten		
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Lonen en salarissen	174.441.487	165.949.404
Sociale lasten	28.365.297	25.695.585
Pensioenpremie	13.958.029	13.029.398
Andere personeelskosten	11.396.080	10.337.794
	1	215.012.181
Personeel niet in loondienst: zorginhoudelijk	13.989.893	13.090.658
Personeel niet in loondienst: overhead	2	14.923.738
	Totaal personeelskosten	243.026.577
	255.463.318	243.026.577

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

Intensieve Zorg en Zorg & Wonen	3.787	3.633
Werk & Begeleiding	423	398
Overig	39	20
	4.249	4.051

Alle medewerkers zijn in Nederland werkzaam.

Toelichting:

1. De salariskosten zijn in 2018 ten opzichte van 2017 gestegen door stijging van het aantal personeelsleden met 200 fte en ten gevolge van wijzigingen in de cao.
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

De specificatie is als volgt:

Nacalculeerbare afschrijvingen:

- materiële vaste activa	0	858.224
--------------------------	---	---------

Overige afschrijvingen:

- immateriële vaste activa	1.452.581	1.088.455
- materiële vaste activa	14.835.973	13.274.337

	Totaal afschrijvingen	15.221.016
	16.288.554	15.221.016

	2018	2017
	€	€
18. Bijzondere waardevermindering vaste activa		
Bijzondere waardevermindering	0	636.452
Totaal bijzondere waardeverminderingen	0	636.452

19. Overige bedrijfskosten

De specificatie is als volgt:

Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	21.423.456	19.339.751
Algemene kosten	24.762.412	23.435.597
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	4.625.228	4.011.209
Onderhoud en energiekosten	12.773.327	12.731.195
Huur en leasing	30.722.492	29.334.932
Overige kosten	206.397	568.817
Totaal overige bedrijfskosten	1 94.513.312	89.421.501

Toelichting:

1. De totale overige bedrijfskosten zijn mede gestegen door de groei van Philadelphia in 2018 van 5%.

20. Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:

Rentelasten en soortgelijke kosten uit hoofde van aangetrokken financiering	-2.172.063	-1.615.295
Rentelasten en soortgelijke kosten uit hoofde van financiële instrumenten	-704.923	-747.031
Overige rentelasten en soortgelijke kosten	-92.560	-309.503
Rentevergoeding belastingdienst	12.153	-160.740
Rentebaten spaarsaldi	0	21
Totaal financiële baten en lasten	-2.957.393	-2.832.548

21. Honoraria onafhankelijke accountant

De specificatie over 2018 en 2017 is als volgt:

Controle van de jaarrekening	199.000	193.600
Overige controlewerkzaamheden (w.o. Regeling IC en Nacalculatie) AO	170.000	165.770
Fiscale advisering	0	0
Overige niet controle-diensten	104.362	0
Totaal honoraria accountant	473.362	359.370

Deze honoraria hebben betrekking op het onderzoek van de jaarrekening over het boekjaar 2018, ongeacht of de werkzaamheden reeds gedurende het boekjaar zijn verricht.

22. Wet Normering Topinkomens (WNT)

22.1 Bezoldiging topfunctionarissen en toezichhoudende topfunctionarissen met dienstbetrekking

Op 1 januari 2013 is de Wet Normering Topinkomens (WNT) in werking getreden. De WNT is van toepassing op Philadelphia. Het voor Philadelphia toepasselijke bezoldigingsmaximum is in 2018 € 189.000, het bezoldigingsmaximum voor zorg en jeugdhulp, klasse V, totaalscore 12 punten.

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 de raad van toezicht bedraagt voor de voorzitter 15% en voor de overige leden 10% van het bezoldigingsmaximum, berekend naar rato van de duur van de functievervulling.

De bezoldiging topfunctionarissen over het jaar 2018 is als volgt:

Naam	G. Prins-Modderaar	J.J. van Esch	J.W.A.M. van de Pas
Functiegegevens	Voorzitter raad van bestuur	Lid raad van bestuur	Lid raad van bestuur
Aanvang en einde functievervulling in 2018	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Deeltijdfactor in fte	1,0	1,0	1,0
(Fictieve) dienstbetrekking?	ja	ja	ja
Bezoldiging	€	€	€
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	209.455	195.663	195.078
Beloningen betaalbaar op termijn	11.601	11.529	11.493
Subtotaal	221.056	207.192	206.571
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	189.000	189.000	189.000
-/- Overschuldigd betaald bedrag	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Totale bezoldiging	221.056	207.192	206.571
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	1	1	1
Gegevens 2017			
Functiegegevens	Voorzitter raad van bestuur	Lid raad van bestuur	Lid raad van bestuur
Aanvang en einde functievervulling in 2017	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Deeltijdfactor in fte	1,0	1,0	1,0
(Fictieve) dienstbetrekking?	ja	ja	ja
Bezoldiging	€	€	€
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	211.347	195.663	195.257
Beloningen betaalbaar op termijn	11.232	11.176	11.150
Subtotaal	222.579	206.839	206.407
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	181.000	181.000	181.000
Totale bezoldiging 2017	222.579	206.839	206.407

De bezoldiging toezichhoudende topfunctionarissen over het jaar 2018 is als volgt:

Naam	E.J. Kuipers	H. Swaab	B. Bult
Functiegegevens	Voorzitter raad van toezicht	Lid raad van toezicht	Lid raad van toezicht
Aanvang en einde functievervulling in 2018	1/9 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Bezoldiging	€	€	€
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	8.900	17.800	17.800
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	9.476	18.900	18.900
-/- Overschuldigd betaald bedrag	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Totaal bezoldiging	8.900	17.800	17.800
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Gegevens 2017			
Functiegegevens	Voorzitter raad van toezicht	Lid raad van toezicht	Lid raad van toezicht
Aanvang en einde functievervulling in 2017	n.v.t.	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Totale bezoldiging 2017	0	17.800	17.800
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	0	18.100	18.100

Naam	C.G. Boot	M.J. Verdier	R.C. Robbertsen
Functiegegevens	Lid raad van toezicht	Lid raad van toezicht	Voorzitter raad van toezicht
Aanvang en einde functievervulling in 2018	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/08
Bezoldiging	€	€	€
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	17.800	18.033	17.835
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	18.900	18.900	18.874
-/- Overschuldigd betaald bedrag	0	0	0
Totaal bezoldiging	17.800	18.033	17.835
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Gegevens 2017			
Functiegegevens	Lid raad van toezicht	Lid raad van toezicht	Voorzitter raad van toezicht
Aanvang en einde functievervulling in 2017	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Totale bezoldiging 2017	17.800	17.800	26.700
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	18.100	18.100	27.150

Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan.

1. Motivatie overschrijding van de maximale bezoldiging:

G. Prins-Modderaar : Overgangsrecht vanaf 2013, op grond hiervan is de bezoldiging vier jaar gerespecteerd en wordt de bezoldiging vanaf 2017 in vijf jaar afgebouwd.

J.J. van Esch: Overgangsrecht vanaf 2016, op grond hiervan wordt de bezoldiging vier jaar gerespecteerd en vanaf 2020 in drie jaar afgebouwd.

J.W.A.M. van de Pas : Overgangsrecht vanaf 2016, op grond hiervan wordt de bezoldiging vier jaar gerespecteerd en vanaf 2020 in drie jaar afgebouwd.

Overige functionarissen

Overige rapportageverplichtingen op grond van de WNT

Naast de hierboven vermelde topfunctionarissen zijn er geen overige functionarissen met een dienstbetrekking die in 2018 een bezoldiging boven het individueel toepasselijke drempelbedrag hebben ontvangen.

23. Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum.

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 2018 (NA RESULTAAT BESTEMMING)

	Ref.	31-12-2018	31-12-2017
		€	€
ACTIVA			
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	1	1.730.840	2.980.001
Materiële vaste activa	2	181.168.646	155.805.895
Financiële vaste activa	3	412.505	404.464
Totaal vaste activa		<u>183.311.991</u>	<u>159.190.360</u>
Vlottende activa			
Vorderingen uit hoofde van financieringstekort	4	2.513.032	5.948.368
Debiteuren en overige vorderingen	5	7.207.084	10.794.159
Liquide middelen	6	18.170.812	12.237.342
Totaal vlottende activa		<u>27.890.928</u>	<u>28.979.869</u>
Totaal activa		<u>211.202.919</u>	<u>188.170.229</u>
PASSIVA			
Eigen Vermogen 7			
Kapitaal		45	45
Bestemmingsfondsen		78.628.262	71.204.389
Algemene en overige reserves		-17.679.663	-17.667.568
Totaal eigen vermogen		<u>60.948.644</u>	<u>53.536.866</u>
Voorzieningen 8			
		9.363.444	7.963.521
Langlopende schulden 9			
		76.902.486	63.090.011
Kortlopende schulden			
Schulden uit hoofde van financieringoverschot	4	22.868	0
Kortlopende schulden en overlopende passiva	10	63.965.477	63.579.831
Totaal passiva		<u>211.202.919</u>	<u>188.170.229</u>

1.1.9 ENKELVOUDIGE RESULTATENREKENING OVER 2018

	Ref.	2018	2017
		€	€
BEDRIJFSOPBRENGSTEN			
Opbrengsten zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning	13	348.484.549	331.679.633
Subsidies	14	1.277.427	1.342.019
Overige bedrijfsopbrengsten	15	8.691.794	7.822.619
Som der bedrijfsopbrengsten		358.453.770	340.844.271
BEDRIJFSLASTEN			
Personeelskosten	16	244.727.525	233.646.877
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	17	16.151.617	15.039.873
Bijzondere waardevermindering vaste activa	18	0	563.743
Overige bedrijfskosten	19	86.982.018	80.738.907
Som der bedrijfslasten		347.861.160	329.989.400
BEDRIJFSRESULTAAT		10.592.610	10.854.871
Financiële baten en lasten	20	-2.946.397	-2.559.323
RESULTAAT BOEKJAAR		7.646.213	8.295.548
Resultaat deelnemingen		-234.435	0
TOTAAL RESULTAAT		7.411.778	8.295.548
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>			
Bestemmingfondsen		7.658.308	7.569.157
Algemene reserves		-12.095	774.682
Bestemmingsreserves		0	-48.291
Deelnemingen		-234.435	0
Totaal resultaatbestemming		7.411.778	8.295.548

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 2018

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
ACTIVA		
1. Immateriële vaste activa		
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Investeringen software	1.730.840	2.980.001
Totaal immateriële vaste activa	1.730.840	2.980.001

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

<i>Stand per 1 januari 2018</i>		
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	5.751.102	4.283.602
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	2.771.101	2.825.530
Boekwaarden	2.980.001	1.458.072
<i>Mutaties</i>		
Investeringen	203.420	2.610.384
Desinvesteringen	-5.929	-1.142.884
Afschrijvingen	-1.452.581	-1.088.455
Afschrijvingen desinvesteringen	5.929	1.142.884
Saldo	-1.249.161	1.521.929
<i>Stand per 31 december 2018</i>		
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	5.948.593	5.751.102
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	4.217.753	2.771.101
Boekwaarden	1.730.840	2.980.001
Afschrijvingspercentages	20%-33%	20%-33%

2. Materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

Bedrijfsgebouwen en terreinen	130.814.584	114.034.976
Machines en installaties	7.840.666	5.268.230
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	17.343.685	15.103.178
Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetaling op materiële vaste activa	25.169.711	21.399.512
Totaal materiële vaste activa	181.168.646	155.805.896

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
	€	€	€	€	€
<i>Stand per 1 januari 2018</i>					
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	209.856.299	13.243.539	30.848.329	21.399.512	275.347.679
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	95.821.323	7.975.309	15.745.151	0	119.541.783
Boekwaarden	114.034.976	5.268.230	15.103.178	21.399.512	155.805.896
<i>Mutaties</i>					
Investeringen	27.963.012	3.394.080	6.232.500	33.005.850	70.595.442
Gereedgekomen vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering	0	0	0	-29.235.651	-29.235.651
Desinvesteringen	-4.500.398	-171.687	-4.160.595	0	-8.832.680
Afschrijvingen ¹	-9.929.627	-816.914	-3.952.495	0	-14.699.036
Afschrijvingen desinvesteringen	3.246.621	166.957	4.121.097	0	7.534.675
Saldo	16.779.608	2.572.436	2.240.507	3.770.199	25.362.750
<i>Stand per 31 december 2018</i>					
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	233.318.913	16.465.932	32.920.234	25.169.711	307.874.790
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	102.504.329	8.625.266	15.576.549	0	126.706.144
Boekwaarden	130.814.584	7.840.666	17.343.685	25.169.711	181.168.646
Afschrijvingspercentages	0%-10%	5,0%	10%-33,3%	0,0%	

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

Toelichting:

1. Inclusief een eenmalige extra afschrijving van € 1.146.000 voor panden welke Philadelphia voornemens is om af te stoten.

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
3. Financiële vaste activa		
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Waarborgsommen	381.900	398.246
Lening u/g	155.605	131.218
Voorziening wegens oninbaarheid op lening u/g	-125.000	-125.000
Deelneming Digicontact B.V.	0	0
Belangen in andere rechtspersonen of vennootschappen	0	0
Totaal financiële vaste activa	412.505	404.464

	2018
	€
<i>Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:</i>	
Boekwaarde per 1 januari	404.464
Bij: betaalde waarborgsommen	10.341
Af: ontvangen waarborgsommen	-26.687
Bij: leningen	30.605
Af: aflossing leningen	-6.218
Boekwaarde per 31 december	412.505

31-12-2018

31-12-2017

€

€

Waarvan gepresenteerd als:

- Vordering uit hoofde van financieringstekort	2.513.032	5.948.368
- Schuld uit hoofde van financieringsoverschot	-22.868	0
	2.490.164	5.948.368

Specificatie financieringsverschil in het boekjaar

Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten Wlz-zorg (exclusief subsidies)	328.283.312	316.189.386
Af : vergoedingen ter dekking van het wettelijk budget	325.770.280	310.241.018

Totaal financieringsverschil

2.513.032

5.948.368

5. Debiteuren en overige vorderingen*De specificatie is als volgt:*

Vorderingen op debiteuren ¹ 1.983.571 1.791.573

Rekening-courant-verhoudingen ²

- Rekening-courant Stichting Philadelphia Horeca en Recreatie	311.692	402.571
- Rekening-courant Stichting Werk en Begeleiding	1.115.671	0
- Rekening-courant Stichting Werk en Begeleiding Mijn Werk	0	104.191
- Rekening-courant Digicontact B.V.	0	0

Vordering ter zake pensioenkosten 0 992.995

Vooruitbetaalde bedragen:

Vooruitbetaalde kosten 1.396.490 1.479.955

Overige overlopende activa:

Overige vorderingen ³ 2.399.660 6.022.874

Totaal overige vorderingen

7.207.084

10.794.159

Toelichting:

1. De voorziening die in aftrek op de vorderingen op debiteuren is verantwoord bedraagt afgerond € 358.000 (v.j. € 285.000).
2. De rekening-courant-vorderingen op Stichting Philadelphia Horeca & Recreatie en Stichting Werk en Begeleiding Mijn Werk zijn voor het aandeel in het negatieve (eigen) vermogen van deze dochterstichtingen voorzien.
3. De daling van de overige vorderingen wordt veroorzaakt door verrekening van gelden inzake sociaal domein.
Over de rekening-courant-verhoudingen met Philadelphia Horeca en Recreatie en Stichting Werk en Begeleiding Mijn Werk wordt 0,38% rente in rekening gebracht.
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.

31-12-2018

31-12-2017

€

€

6. Liquide middelen*De specificatie is als volgt:*

Bank rekeningen-courant	17.818.309	11.165.273
Spaarrekeningen	0	459.364
Bank rekeningen-courant locaties	255.189	519.387
Kassen	97.314	93.318

Totaal liquide middelen

18.170.812

12.237.342

Toelichting:

De liquide middelen ter vrije beschikking. Philadelphia beschikt eveneens over een rekening-courant-faciliteit ad € 15.000.000. Van deze kredietfaciliteit wordt per jaareinde 2018 geen gebruik gemaakt. Voor nadere gegevens over deze faciliteit wordt verwezen naar de toelichting op de kortlopende schulden.

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
PASSIVA		
7. Eigen vermogen		
<i>Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:</i>		
Kapitaal	45	45
Bestemmingsfondsen	78.628.262	71.204.389
Algemene en overige reserves	-17.679.663	-17.667.568
Totaal eigen vermogen	60.948.644	53.536.866

	Saldo per 1-1-2018	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-12-2018
	€	€	€	€

Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

Kapitaal	45	0	0	45
	45	0	0	45

Bestemmingsfondsen

Het verloop is als volgt weer te geven:

Bestemmingsfondsen	1	71.204.389	7.658.308	0	78.862.697
Deelneming Digicontact B.V.		0	-234.435	0	-234.435
Totaal bestemmingsfondsen		71.204.389	7.423.873	0	78.628.262

Algemene en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

Algemene reserves	2	-17.667.568	-12.095	0	-17.679.663
Totaal algemene en overige reserves		-17.667.568	-12.095	0	-17.679.663

Toelichting:

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

		Saldo per 1-1-2018	Dotatie	Vrijval	Onttrekking	Saldo per 31-12-2018
		€	€	€	€	€
8. Voorzieningen						
<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>						
Voorziening arbeidsongeschiktheid	1	793.050	543.860	25.536	550.255	761.119
Voorziening jubilea	2	1.366.543	187.572	10.980	176.473	1.366.662
Voorziening persoonlijk budget levensfase	3	434.488	0	55.747	140.976	237.765
Voorziening huisvesting	4	2.971.162	461.929	63.142	567.990	2.801.959
Voorziening huurderiving wonen	5	117.444	0	117.444	0	0
Voorziening voor herstelkosten	6	972.961	428.722	141.134	209.305	1.051.244
Voorziening nabetaling ORT	7	673.382	0	598.256	75.126	0
Voorziening gelieerde stichtingen	8	0	589.801	0	0	589.801
Voorziening WGA in eigen beheer	9	634.491	1.920.403	0	0	2.554.894
Totaal voorzieningen		7.963.521	4.132.287	1.012.239	1.720.125	9.363.444

Saldo per
31-12-2018
€

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

Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jaar)	2.396.090
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jaar)	6.967.354
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	1.208.840

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 ziekgeld. 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 persoonlijk budget 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 tien jaar werkzaam waren in de zorgsector. Wegens het ontbreken van de exacte gegevens is een inschatting gemaakt van het aantal medewerkers dat tien 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 als gevolg van een vroegere reorganisatie.
- De voorziening voor huurderiving is in 2018 opgeheven.
- In het kader van het SHP gaat Philadelphia de komende jaren meer dan honderd locaties afstoten. Voor veel huurlocaties zijn in het verleden aanpassingen gedaan om het pand te kunnen gebruiken voor zorgverlening. Voor een deel van deze panden hebben wij verplichtingen om het pand terug te brengen in de oorspronkelijke staat. De afdeling huisvesting & facilitair heeft de terugbouwkosten ingeschat. Deze kosten zijn vanaf 2017 gedoteerd aan de voorziening herstelkosten.
- In 2018 heeft er een nabetaling plaatsgevonden van de ORT vanuit de cao-verplichting, het resterende deel van de voorziening is vrijgevallen.
- De voorziening van de gelieerde stichtingen is gevormd inzake Stichting Werk en Begeleiding Mijn Werk en Digicontact B.V. De voorziening is bepaald door het verschil van de dekking van de rekening-courant-verhouding ten opzichte van het negatieve eigen vermogen.
- Er is per 1-1-2017 sprake van een feitelijke verplichting voor Philadelphia door het genomen besluit tot eigen-risico-drager voor de WGA (Werkhervatting Gedeeltelijk Arbeidsgeschikten). De voorziening is gevormd voor de doorbetaling op basis van loon of andere wettelijke grondslagen na een periode van twee jaar ziekte en instroom in de WGA per 1-1-2019. De dotatie is in 2018 herberekend op basis van de werkelijke ziektegevallen van 2017 en verwachte ziektegevallen 2018.

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
9. Langlopende schulden		
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Schulden aan kredietinstellingen	76.734.152	62.717.742
Overige langlopende schulden	168.334	372.269
Totaal langlopende schulden	76.902.486	63.090.011

	2018	2017
	€	€
<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>		
Stand per 1 januari	68.601.286	64.668.560
Nieuwe leningen	20.600.000	10.700.000
Aflossingen	-6.132.559	-6.767.274
Stand per 31 december	83.068.727	68.601.286
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-6.166.241	-5.511.275
Stand langlopende schulden per 31 december	76.902.486	63.090.011

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
<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	6.166.241	5.511.275
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jaar)	76.902.486	63.090.111
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	53.933.710	42.280.020

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 2018 nominaal € 18.172.000 met een rentepercentage van 3,41% en een looptijd tot 2 januari 2020. De actuele waarde bedroeg per jaareinde € 832.101 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. Het saldo van de bijbehorende lening per 31-12-2018 bedraagt € 18.984.610.

Als onderdeel van de financiering dient Philadelphia te voldoen aan een aantal ratio's. Dit betekent dat Philadelphia per 31 december 2018 over een Net Debt/EBITDA (rentedragende schulden t.o.v. de EBITDA) van minder dan 3,5 (v.j. 4,0), een solvabiliteit (eigen vermogen t.o.v. het balanstotaal) van meer dan 20,0% en een Debt Service Coverage (operationele kasstroom t.o.v. de financieringsverplichtingen) van minimaal 1,5 dient te beschikken. De Net Debt/EBITDA-ratio bedraagt ultimo 2018 2,4 (v.j. 2,2), de solvabiliteit 28,64% (v.j. 28,36%) en de Debt Service Coverage 2,95 (v.j. 3,13). Philadelphia voldoet derhalve per 31 december 2018 aan de bankratio's.

Philadelphia heeft 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 2018.

Leningnummer	Reële waarde	Boekwaarde
	€	€
Lening 21	3.470.454	3.873.079
Lening 57	12.685.989	12.577.025
Lening 67	3.801.952	5.376.000
Lening 68	14.573.617	4.896.000
Lening 69	4.748.647	6.600.000
Lening 70	18.352.778	5.860.667
Lening 71	3.130.538	4.400.000
Lening 72	11.699.961	3.700.000

Lening 21, 57, 67, 69 en 71 zijn door het Waarborgfonds voor de Zorgsector (WFZ) geborgd. De reële waarde is berekend aan de hand van het door het NZa gehanteerde normatief rentepercentage.

Lening 68, 70 en 72 zijn niet door het Waarborgfonds voor de Zorgsector (WFZ) geborgd. Voor deze leningen 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.

	31-12-2018	31-12-2017	
	€	€	
10. Kortlopende schulden en overlopende passiva			
<i>De specificatie is als volgt:</i>			
Schuld aan kredietinstellingen	1	4.700.000	2.300.000
Crediteuren		13.433.379	12.182.189
Aflossingsverplichtingen		6.166.241	5.511.275
Belastingen en sociale premies		9.156.840	10.841.030
Schulden ter zake pensioenen		874.445	0
Nog te betalen salarissen		2.944.844	3.184.472
Vakantiegeld		6.544.526	6.146.145
Vakantiedagen		3.690.341	3.206.714
Verplichtingen persoonlijk budget levensfase	2	15.107.344	13.572.577
Rekening-courant Stichting Werk en Begeleiding		0	4.353.854
<i>Overige schulden:</i>			
Diversen		695.140	1.527.598
<i>Nog te betalen kosten:</i>			
Rentekosten		340.432	340.977
Accountantskosten		232.250	323.000
<i>Vooruitontvangen opbrengsten:</i>			
Vooruitontvangen bedragen		79.695	90.000
Totaal kortlopende schulden en overlopende passiva		63.965.477	63.579.831

Toelichting:

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

1. Philadelphia heeft een revolverend investeringskrediet afgesloten voor een bedrag van € 20.000.000 ten behoeve van investeringen van (nieuwe) locaties die voortvloeien uit het SHP, waarvoor aan de bank een conveniërende businesscase is aangeleverd. Deze heeft een looptijd tot 1 januari 2020. Benutting zal plaatsvinden wanneer aan de trekkingsvoorwaarden is voldaan. Philadelphia heeft in 2018 een trekking gedaan van € 23.000.000 en € 20.600.000 omgezet in een langlopende schuld.

De rekening-courantschuld aan kredietinstellingen is per jaareinde nihil. Philadelphia 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. Dit betreft een schuld aan werknemers ten aanzien van het 'Persoonlijk Budget Levensfase' waarin feitelijk verlofuren worden gespaard. Op basis van 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.

11. Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

Philadelphia heeft huur- en erfpachtverplichtingen voor een totaalbedrag van afgerond € 124.000.000.

Ultimo 2018 bedragen de investeringsverplichtingen ter zake van materiële vaste activa afgerond € 24.500.000.

De leaseverplichtingen bedragen ultimo boekjaar afgerond € 4.800.000.

	Huur en erfpacht	Lease-auto's	Lease overig
	€	€	€

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

Kortlopend deel van de verplichting (< 1 jaar)	20.000.000	1.800.000	100.000
Langlopend deel van de verplichting (> 1 jaar)	104.000.000	2.900.000	0
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	49.000.000	140.000	0

De externe huurcontracten betreffende panden in gebruik door cluster W&B zijn via Philadelphia doorverhuurd aan de bv's.

Onzekerheden opbrengstverantwoording

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

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 2018 betekent dit een risico van maximaal € 1.206.000.

Philadelphia heeft ultimo 2018 aan derden bankgaranties verstrekt voor een bedrag ad afgerond € 913.000 (v.j. € 1.061.000). Ten behoeve van deze garanties wordt de kredietfaciliteit reeds ingeperkt met een bedrag ad afgerond € 750.000.

Er is een fiscale eenheid voor de omzetbelasting tussen de stichtingen: Philadelphia, Stichting Werk en Begeleiding Mijn Werk, Stichting Werk en Begeleiding en Stichting Sociaal Fonds 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 dan wel zoveel eerder de stichting geen onderdeel meer is van de Groep te continueren.

- Stichting Philadelphia Horeca & Recreatie
- Stichting Werk en Begeleiding Mijn Werk
- Digicontact B.V.

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

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 2018 bedraagt de hoogste individuele vordering op een zorgkantoor afgerond € 1.300.000. Het maximale bedrag aan kredietrisico voor een individueel zorgkantoor bedraagt dan ook per jaareinde 2018 afgerond € 1.300.000. 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 2018: € 18.172.000) tegen 3,41% met een looptijd tot 2 januari 2020. De actuele waarde bedroeg per jaareinde afgerond € 832.101 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

De Stichting Sociaal Fonds Werk en Begeleiding is per januari 2019 geliquideerd, er heeft geen uitnutting plaatsgevonden.

1.1.12 OVERZICHT LANGLOPENDE SCHULDEN 2018 (ENKELVOUDIG)

Lening-nummer	Lening-gever	Datum	Hoofdsom	Restschuld 31-12-2017	Totale looptijd	Soort lening	Werkelijke rente	Extra aflossing	Nieuwe leningen in 2018	Aflossing in 2018	Restschuld 31-12-2018	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2018	Aflossingswijze	Aflossing 2019	Gestelde zekerheden per 31-12-2018
			€	€			%	€	€	€	€	€			€	
1	BNG	1994	6.217.924	1.286.468	30	Onderhandse lening	1,890	0	0	214.411	1.072.057	0	5	lineair	214.411	rijksgarantie
3	NWB	2001	1.297.290	778.375	40	Onderhandse lening	3,660	0	0	32.432	745.943	583.783	23	lineair	32.432	rijksgarantie
5	NWB	2014	1.361.340	952.938	10	Onderhandse lening	2,040	0	0	136.134	816.804	136.134	6	lineair	136.134	rijksgarantie
13	Rabobank	2001	958.618	368.697	40	Onderhandse lening	4,590	0	0	36.870	331.827	202.783	23	lineair	36.870	waarborgfonds
14	BNG	2001	1.333.842	548.755	40	Onderhandse lening	4,100	0	0	19.740	529.015	430.315	23	lineair	19.740	waarborgfonds
15	BNG	2003	2.950.000	973.500	22	Onderhandse lening	4,485	0	0	134.000	839.500	169.500	7	lineair	134.000	waarborgfonds
17	NWB	2003	2.500.000	750.000	20	Onderhandse lening	1,950	0	0	125.000	625.000	0	5	lineair	125.000	waarborgfonds
21	NWB	2014	5.164.103	4.195.835	16	Onderhandse lening	2,263	0	0	322.756	3.873.079	2.259.299	12	lineair	322.756	waarborgfonds
23	NWB	2004	1.262.000	441.700	20	Onderhandse lening	1,580	0	0	63.100	378.600	63.100	6	lineair	63.100	waarborgfonds
27	NWB	2005	1.572.340	714.700	22	Hypothecaire lening	1,130	0	0	71.470	643.230	285.880	9	lineair	71.470	rijksgarantie
28	Rabobank	2004	12.972.000	1.938.978	25	Hypothecaire lening	3,000	199.702	0	528.000	1.211.276	0	3	lineair	528.000	1e hypotheek
29	NWB	2006	1.929.690	918.900	21	Onderhandse lening	0,820	0	0	91.890	827.010	367.560	9	lineair	91.890	rijksgarantie
30	Rabobank	1991	1.178.013	220.538	40	Hypothecaire lening	4,800	0	0	29.450	191.088	43.838	7	lineair	29.450	rijksgarantie
41	ASR	1994	748.057	174.548	30	Onderhandse lening	1,500	0	0	24.935	149.613	24.938	6	lineair	24.935	rijksgarantie
43	APG	1985	801.376	160.282	40	Hypothecaire lening	7,750	140.248	0	20.034	0	0	-	lineair	0	rijksgarantie
45	Levob	1989	561.553	37.439	30	Hypothecaire lening	7,550	0	0	18.718	18.721	0	1	lineair	18.718	rijksgarantie
46	Rabobank	1999	467.961	116.990	30	Hypothecaire lening	5,819	0	0	15.599	101.391	23.396	7	lineair	15.599	rijksgarantie
49	Rabobank	2004	4.000.000	375.000	25	Hypothecaire lening	5,819	200.000	0	162.000	13.000	0	-	lineair	13.000	1e hypotheek
50	Rabobank	2004	840.000	124.756	30	Hypothecaire lening	5,819	42.000	0	28.008	54.748	0	2	lineair	28.008	1e hypotheek
52	Rabobank	2006	13.413.000	3.339.785	25	Hypothecaire lening	Variabel	0	0	540.000	2.799.785	99.785	6	lineair	540.000	1e hypotheek
53.1	BNG	2016	1.052.600	999.970	20	Hypothecaire lening	0,860	0	0	52.630	947.340	684.190	18	lineair	52.630	waarborgfonds
54.1	BNG	2016	419.457	398.484	20	Hypothecaire lening	0,880	0	0	20.973	377.511	272.647	18	lineair	20.973	waarborgfonds
55	NWB	2007	2.155.456	907.561	19	Hypothecaire lening	4,079	0	0	113.445	794.116	226.891	7	lineair	113.445	rijksgarantie
57	BNG	2007	23.017.562	13.316.850	28	Hypothecaire lening	4,720	0	0	739.825	12.577.025	8.877.900	17	lineair	739.825	waarborgfonds
63.1	BNG	2016	962.667	914.533	20	Hypothecaire lening	0,880	0	0	48.133	866.400	625.733	18	lineair	48.133	waarborgfonds
65	NWB	2006	3.588.900	2.557.093	40	Hypothecaire lening	1,550	0	0	89.722	2.467.371	2.018.761	28	lineair	89.722	waarborgfonds
66	Rabobank	2009	35.000.000	20.388.610	25	Hypothecaire lening	Variabel	0	0	1.404.000	18.984.610	11.964.610	14	lineair	1.404.000	1e hypotheek
67	BNG	2017	5.600.000	5.600.000	25	Hypothecaire lening	1,285	0	0	224.000	5.376.000	4.256.000	24	lineair	224.000	waarborgfonds
68	Rabobank	2017	5.100.000	5.100.000	10	Hypothecaire lening	2,250	0	0	204.000	4.896.000	3.876.000	9	lineair	204.000	1e hypotheek
69	BNG	2018	0	0	25	Hypothecaire lening	1,473	0	6.600.000	0	6.600.000	5.280.000	25	lineair	264.000	waarborgfonds
70	Rabobank	2018	0	0	10	Hypothecaire lening	2,250	0	5.900.000	39.333	5.860.667	4.680.667	10	lineair	236.000	1e hypotheek
71	BNG	2018	0	0	25	Hypothecaire lening	1,419	0	4.400.000	0	4.400.000	3.520.000	25	lineair	176.000	waarborgfonds
72	Rabobank	2018	0	0	10	Hypothecaire lening	2,250	0	3.700.000	0	3.700.000	2.960.000	10	lineair	148.000	1e hypotheek
Totaal			138.425.749	68.601.286				581.950	20.600.000	5.550.608	83.068.727	53.933.710			6.166.241	

1.1.13 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE RESULTATENREKENING OVER 2018

1.1.13.1 Gesegmenteerde enkelvoudige resultatenrekeningen

	2018	2017
	€	€
Intensieve Zorg en Zorg & Wonen		
BEDRIJFSOPBRENGSTEN		
Opbrengsten zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning	348.484.549	331.679.633
Subsidies	1.277.427	1.342.019
Overige bedrijfsopbrengsten	8.691.794	7.822.619
Som der bedrijfsopbrengsten	358.453.770	340.844.271
BEDRIJFSLASTEN		
Personeelskosten	244.727.525	233.646.877
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	16.151.617	15.039.873
Bijzondere waardevermindering vaste activa	0	563.743
Overige bedrijfskosten	86.982.018	80.738.907
Som der bedrijfslasten	347.861.160	329.989.400
BEDRIJFSRESULTAAT	10.592.610	10.854.871
Financiële baten en lasten	-2.946.397	-2.559.323
RESULTAAT BOEKJAAR	7.646.213	8.295.548
Resultaat deelnemingen	-234.435	0
Totaal resultaat	7.411.778	8.295.548
RESULTAATBESTEMMING		
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		
Bestemmingsfondsen	7.658.308	7.569.157
Algemene reserves	-12.095	774.682
Bestemmingsreserves	0	-48.291
Deelnemingen	-234.435	0
Totaal resultaatbestemming	7.411.778	8.295.548

1.1.13.2 Aansluiting totaal resultaat met resultaten segmenten

2018	2017
€	€

Resultaat volgens gesegmenteerde resultatenrekeningen:

Intensieve Zorg en Zorg & Wonen	7.646.213	8.295.548
Deelnemingen	-234.435	0
	<hr/>	<hr/>
	7.411.778	8.295.548

Resultaat volgens resultatenrekening	<hr/>	<hr/>
	7.411.778	8.295.548

	2018	2017
	€	€
BATEN		
13. Opbrengsten zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning		
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten Wlz-zorg (exclusief subsidies)	328.387.910	316.568.251
Opbrengsten Jeugdzorg	8.127.906	3.833.231
Opbrengsten Wmo	5.063.762	4.332.085
Persoonsgebonden budgetten	6.135.707	6.099.046
Overige zorgprestaties	769.264	847.020
Totaal opbrengsten zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning	1 348.484.549	331.679.633

14. Subsidies			
<i>De specificatie is als volgt:</i>			
Overige subsidies, waaronder loonkostensubsidies	2	1.277.427	1.342.019
Totaal subsidies		1.277.427	1.342.019

15. Overige bedrijfsopbrengsten			
<i>De specificatie is als volgt:</i>			
<i>Overige dienstverlening:</i>			
Opbrengst huren	3	4.419.352	4.186.757
		4.419.352	4.186.757
<i>Overige opbrengsten:</i>			
Salarisopbrengsten		583.144	659.199
Giften		103.399	116.877
Overig		3.585.899	2.859.786
		4.272.442	3.635.862
Totaal overige bedrijfsopbrengsten		8.691.795	7.822.619

Toelichting:

1. De opbrengsten zijn gestegen door reguliere indexering van de Wlz-tarieven en door uitbreiding van het aantal cliënten en locaties.
2. De subsidies hebben grotendeels betrekking op een vergoeding vanuit het stagefonds.
3. In de jaarrekening 2017 waren de opbrengst en huren ingerekend onder de overige bedrijfskosten (huur en leasing), deze zijn nu meegenomen onder de overige bedrijfsopbrengsten, de vergelijkende cijfers 2017 zijn hiermee aangepast.

	2018	2017
	€	€
LASTEN		
16. Personeelskosten		
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Lonen en salarissen	153.247.265	147.181.005
Sociale lasten	25.163.695	22.723.660
Pensioenpremie	12.506.727	11.694.356
Andere personeelskosten	10.207.050	9.106.170
	1	201.124.737
Personeel niet in loondienst zorginhoudelijk	12.456.596	11.467.216
Personeel niet in loondienst overhead	2	12.436.666
Zorgprestaties door derden	3	18.709.526
		17.235.966
Totaal personeelskosten	244.727.525	233.646.877

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

Intensieve Zorg en Zorg & Wonen	3.787	3.633
---------------------------------	-------	-------

Alle medewerkers zijn werkzaam in Nederland.

Toelichting:

1. De salariskosten zijn in 2018 ten opzichte van 2017 gestegen door stijging van het aantal personeelsleden met 154 fte en ten gevolge van wijzigingen in de cao.
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, Digicontact B.V. en Stichting Werk en Begeleiding Mijn Werk.

17. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

Nacalculeerbare afschrijvingen:

- materiële vaste activa	0	858.224
--------------------------	---	---------

Overige afschrijvingen:

- immateriële vaste activa	1.452.581	1.088.455
- materiële vaste activa	14.699.036	13.093.194

Totaal afschrijvingen	16.151.617	15.039.873
------------------------------	-------------------	-------------------

	2018	2017
	€	€
18. Bijzondere waardevermindering vaste activa		
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Bijzondere waardevermindering	0	563.743
Totaal bijzondere waardevermindering	0	563.743

19. Overige bedrijfskosten

De specificatie is als volgt:

Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	19.024.917	17.029.366
Algemene kosten ¹	22.995.475	20.500.799
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	4.409.167	3.731.099
Onderhoud- en energiekosten	12.107.734	12.065.845
Huur en leasing	28.238.328	26.842.981
Overige kosten	206.397	568.817
Totaal overige bedrijfskosten ²	86.982.018	80.738.907

Toelichting:

- In de algemene kosten is het resultaat van de dochterstichtingen met een negatief eigen vermogen ad € 322.600 verwerkt.
- De totale overige bedrijfskosten zijn mede gestegen door de groei van Philadelphia in 2018 van 5%.

20. Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten uit hoofde van groepsmaatschappijen	10.346	273.225
Renteverrekening belastingdienst	12.153	-160.740
Rentebaten spaarsaldi	0	21
Rentelasten en soortgelijke kosten uit hoofde van aangetrokken externe financiering	-2.172.333	-1.615.295
Rentelasten en soortgelijke kosten uit hoofde van financiële instrumenten	-704.004	-747.031
Overige rentelasten en soortgelijke kosten	-92.560	-309.503
Totaal financiële baten en lasten	-2.946.398	-2.559.323

21. Resultaat deelnemingen

Resultaat Digicontact B.V.	-234.435	0
	-234.435	0

22. Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum.

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 1.1.9).

1.2 OVERIGE GEGEVENS

1.2.1 Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

Ondertekening door de raad van bestuur

Getekend door raad van bestuur te Amersfoort d.d. 24 mei 2019

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. 24 mei 2019

E.J. Kuipers

.....

C.G. Boot

.....

B. Bult

.....

H. Swaab

.....

M.J. Verdier

.....

1.2.2 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant



Philadelphia

Het beste uit jezelf