

Financieel verslag 2025
Stichting Parc Spelderholt
Beekbergen

Datum: 13 mei 2026

Inhoud

Jaarrekening	2
<i>Geconsolideerde jaarrekening</i>	
Geconsolideerde balans per 31 december 2025	4
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2025	6
Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2025	7
Toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening	9
<i>Enkelvoudige jaarrekening</i>	
Balans per 31 december 2025	27
Winst-en-verliesrekening over 2025	29
Toelichting op de balans en winst-en-verliesrekening	30
Overige gegevens	37
Statutaire regeling inzake de winstbestemming	38

Jaarrekening

Geconsolideerde jaarrekening

Geconsolideerde balans per 31 december 2025

(na resultaatbestemming)

Activa	Ref.	31 december 2025		31 december 2024	
		€	€	€	€
<i>Vaste activa</i>					
Materiële vaste activa	5.				
Bedrijfsgebouwen en -terreinen		5.880.370		1.665.935	
Andere vaste bedrijfsmiddelen		876.349		845.372	
			6.756.719		2.511.307
<i>Vlottende activa</i>					
Vorraden					
Grond- en hulpstoffen	6.		12.703		3.729
Vorderingen	7.				
Handelsdebiteuren	8.	115.577		153.765	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	9.	13.310		0	
Overige vorderingen en overlopende activa	10.	174.793		134.967	
			303.680		288.732
Liquide middelen	11.		298.764		2.533.790
			<u>7.371.866</u>		<u>5.337.558</u>

<i>Passiva</i>	Ref.	<i>31 december 2025</i>		<i>31 december 2024</i>	
		€	€	€	€
Groepsvermogen	12.		1.729.478		1.678.719
Voorzieningen	13.				
Voorziening langdurig zieken		48.682		0	
Voorziening jubilea		24.217		18.485	
			72.899		18.485
Langlopende schulden	14.				
Schulden aan kredietinstellingen	15.	3.894.421		0	
Financiële leaseverplichtingen		0		3.436	
Overige schulden	16.	380.000		0	
			4.274.421		3.436
Kortlopende schulden	17.				
Schulden aan kredietinstellingen	18.	138.262		0	
Financiële leaseverplichtingen		2.937		43.081	
Aflossingsverplichtingen overige schulden		20.000		0	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		65.339		189.525	
Vooruitontvangen subsidies		0		2.344.635	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	19.	370.682		446.574	
Overige schulden en overlopende passiva	20.	697.848		613.103	
			1.295.068		3.636.918
			<u>7.371.866</u>		<u>5.337.558</u>

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2025

		2025		2024	
	Ref.	€	€	€	€
Netto-omzet	22.	8.929.933		8.657.224	
Overige bedrijfsopbrengsten	23.	123.427		29.521	
Som der bedrijfsopbrengsten			9.053.360		8.686.745
Kosten van grond- en hulpstoffen		719.977		675.606	
Lonen en salarissen	24.	4.614.552		4.402.094	
Sociale lasten		810.174		751.782	
Pensioenlasten		376.255		349.817	
Afschrijvingen materiële vaste activa	25.	375.974		329.914	
Overige bedrijfskosten	26.	2.000.188		1.999.737	
Som der bedrijfslasten			8.897.120		8.508.950
Bedrijfsresultaat			156.240		177.795
Rentelasten en soortgelijke kosten	27.		(101.245)		(22.806)
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen			54.995		154.989
Belastingen	28.		(4.236)		(64.654)
Resultaat na belastingen			50.759		90.335

Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2025

Ref.	2025		2024	
	€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Bedrijfsresultaat		156.240		177.795
<i>Aanpassingen voor:</i>				
Afschrijvingen en overige waardeverminderingen	25.	375.974	329.914	
Mutatie voorzieningen	13.	54.414	(26.150)	
		<u>430.388</u>	<u>303.764</u>	
<i>Verandering in werkkapitaal:</i>				
Vorraden		(8.974)	0	
Vorderingen	7.	(1.638)	(5.644)	
Kortlopende schulden (exclusief bankkrediet)	17.	(2.403.397)	2.458.190	
		<u>(2.414.009)</u>	<u>2.452.546</u>	
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		<u>(1.827.381)</u>	<u>2.934.105</u>	
Betaalde vennootschapsbelasting	28.	(74.117)	(4.491)	
Betaalde interest	27.	(101.245)	(22.806)	
		<u>(175.362)</u>	<u>(27.297)</u>	
Kasstroom uit operationele activiteiten		<u>(2.002.743)</u>	<u>2.906.808</u>	
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Investerings in materiële vaste activa	5.	(4.621.386)	(325.336)	
Desinvesteringen in overige financiële vaste activa		0	4.491	
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		<u>(4.621.386)</u>	<u>(320.845)</u>	

	Ref.	2025		2024	
		€	€	€	€
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Ontvangst uit langlopende schulden	14.	4.500.000		0	
Aflossing langlopende schulden	14.	(112.106)		(61.069)	
Mutatie bankier	14.	1.209		0	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			4.389.103		(61.069)
Toename/(afname) geldmiddelen	11.		(2.235.026)		2.524.894
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:					
			2.533.790		8.896
Stand per 1 januari			(2.235.026)		2.524.894
Mutatie boekjaar					
Stand per 31 december			298.764		2.533.790

Toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening

1. Algemene toelichting

1.1. Activiteiten

De activiteiten van Stichting Parc Spelderholt, statutair gevestigd te Spelderholt 9 te Beekbergen, en haar groepsmaatschappijen bestaan voornamelijk uit het ontwikkelen van talenten van jongeren met een beperking om hun zelfstandigheid en vakbekwaamheid te bevorderen en voorts al hetgeen daarmee verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn. Het verlenen van zorg en andere diensten ten behoeve van gasten, studenten en overige personen in Academie Spelderholt B.V. en/of Hotel Kasteel Spelderholt B.V.

1.2. Continuïteit

De gehanteerde grondslagen voor waardering en resultaatsbepalingen zijn gebaseerd op de continuïteitsveronderstelling. Op basis van de momenteel beschikbare informatie, de exploitatie en bestaande liquiditeitsbuffer, zijn we van mening dat bij het opmaken van deze jaarrekening de gehanteerde continuïteitsveronderstelling niet geraakt wordt.

In 2025 is het landgoed aangekocht. Het is gelukt om de aankoop te financieren door middel van een hypothecaire banklening voor 91% en een achtergestelde lening van 9%. De hypothecaire lening is voor 40% gemeentelijk geborgd. De aankoop is in de jaarrekening verwerkt. De post vooruit ontvangen subsidies uit 2024 is verrekend met de aankoop. Daarmee is er een succesvol eind gekomen aan een lang en intensief traject. Door de aankoop is de continuïteit beter geborgd.

Het geconsolideerde resultaat voor belastingen over 2025 (67K) was lager dan 2024 (155K). Het gemiddelde studentenaantal was lager dan begroot (76,6 t.o.v. 78 begroot). Het Hotel & Kasteel Spelderholt realiseerde een recordomzet. De directe inkoopkosten en de personele kosten waren procentueel te hoog waardoor het nettoresultaat tegenviel.

Door de aankoop heeft Stichting Parc Spelderholt voor het eerst langlopende leningen aangetrokken. Hierdoor dalen de ratio's en komen onder de algemeen gehanteerde normen. Aflossing en rente leggen een beslag op liquiditeit en exploitatie. De ontwikkeling van de financiële positie geeft wel duidelijk aanleiding tot verbetering van het resultaat.

Het eerste kwartaal 2026 is goed verlopen. Het resultaat is gelijk aan de begroting. Dit biedt een mooie basis om een goed resultaat 2026 te realiseren. Dit biedt een goede basis voor de liquiditeitsprognose tot medio 2027. Rekening houdend met aflossing, investeringen en de operationele cashflow zal de totale cashflow positief zijn. Mochten er tijdelijke liquiditeitsbehoeften zijn dan is er een extra kredietfaciliteit van € 250.000 bij de Rabobank beschikbaar om die te overbruggen.

1.3. Vestigingsadres

Stichting Parc Spelderholt is feitelijk gevestigd op Spelderholt 9, 7361 DA te Beekbergen en is geregistreerd bij de Kamer van Koophandel onder nummer 41042514.

1.4. Groepsverhoudingen

Stichting Parc Spelderholt staat aan het hoofd van een groep rechtspersonen.

1.5. Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van Stichting Parc Spelderholt zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

De schattingen en aannames die als meest kritisch worden aangemerkt zijn:

- bijzondere waardeverminderingen;
- gebruiksduur van materiële vaste activa;
- waardering van de verplichting uit hoofde van voorzieningen (waaronder inbaarheid van vorderingen);
- waardering van de verplichting uit hoofde van niet in de balans opgenomen verplichtingen.

1.6. Consolidatie

In de consolidatie worden opgenomen de financiële gegevens van Stichting Parc Spelderholt, haar groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij een overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft. Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen waarin Stichting Parc Spelderholt beslissende zeggenschap, direct of indirect, kan uitoefenen doordat zij beschikt over de meerderheid van de stemrechten of op enig andere wijze de financiële en operationele activiteiten kan beheersen. Hierbij wordt tevens rekening gehouden met potentiële stemrechten die direct kunnen worden uitgeoefend op balansdatum.

De groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij een overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft, worden voor 100% in de consolidatie betrokken. Het aandeel van derden in het groepsvermogen en in het groepsresultaat wordt afzonderlijk vermeld.

Intercompany-transacties, intercompany-winsten en onderlinge vorderingen en schulden tussen groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen worden geëlimineerd. Ongerealiseerde verliezen op intercompany-transacties worden ook geëlimineerd tenzij er sprake is van een bijzondere waardevermindering. Waarderingsgrondslagen van groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen zijn waar nodig gewijzigd om aansluiting te krijgen bij de geldende waarderingsgrondslagen voor de groep.

Nieuw verworven deelnemingen worden in aanmerking genomen vanaf het tijdstip waarop invloed van betekenis op het zakelijke en het financiële beleid is verworven. Afgestoten deelnemingen worden verwerkt tot het tijdstip van beëindiging van deze invloed. De nog niet gerealiseerde winst op intergroepstransacties is volledig geëlimineerd. Tevens worden onderlinge vorderingen en schulden geëlimineerd.

De in de consolidatie begrepen vennootschappen zijn:

- Holding Spelderholt B.V. te Beekbergen (100%);
- Academie Spelderholt B.V. te Beekbergen (100%);
- Hotel Kasteel Spelderholt B.V. te Beekbergen (100%).

Bij de deelnemingen zijn dezelfde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling toegepast als bij de moedermaatschappij.

1.7. Toepassing van artikel 2:402 B.W.

Aangezien de winst-en-verliesrekening over 2025 van Stichting Parc Spelderholt in de geconsolideerde jaarrekening is verwerkt, is (in de enkelvoudige jaarrekening) volstaan met weergave van een beknopte winst-en-verliesrekening in overeenstemming met artikel 2:402 BW.

1.8. Verbonden partijen

Als verbonden partij worden alle rechtspersonen aangemerkt waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Ook de statutaire directieleden en nauwe verwanten zijn verbonden partijen.

Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht. Hiervan wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

1.9. Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen, met uitzondering van deposito's met een looptijd langer dan drie maanden. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten. De verkrijgingsprijs van de verworven groepsmaatschappij is opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden. De geldmiddelen die in de verworven groepsmaatschappij aanwezig zijn, zijn op de aankoopprijs in mindering gebracht. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De betaling van de leasetermijnen uit hoofde van het financiële leasingcontract zijn voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als een uitgave uit financieringsactiviteiten aangemerkt en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de interest als een uitgave uit operationele activiteiten.

2. Algemene grondslagen

2.1. Algemeen

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans, de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

2.2. Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

2.3. Functionele valuta

De posten in de jaarrekening van de groepsmaatschappijen worden gewaardeerd met inachtneming van de valuta van de economische omgeving waarin de groepsmaatschappij haar bedrijfsactiviteiten voornamelijk uitoefent (de functionele valuta). De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in euro's; dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van Stichting Parc Spelderholt.

2.4. Leasing

2.4.1. Financiële leasing

De vennootschap leaset een deel van het machinepark; hierbij heeft de vennootschap grotendeels de voor- en nadelen verbonden aan de eigendom van deze activa. Deze activa worden geactiveerd in de balans bij aanvang van het leasecontract tegen de reële waarde van het actief of de lagere contante waarde van de minimale leasetermijnen. De te betalen leasetermijnen worden op annuïtaire wijze verdeeld in een aflossings- en een rentecomponent. De leaseverplichtingen worden exclusief de rentecomponent opgenomen onder de langlopende schulden. De rentecomponent wordt gedurende de looptijd van het contract verantwoord in de winst-en-verliesrekening met een vast rentepercentage over de gemiddelde resterende aflossingscomponent. De relevante activa worden afgeschreven over de resterende gebruiksduur of, indien korter, de looptijd van het contract.

2.4.2. *Operationele leasing*

Bij de vennootschap kunnen er leasecontracten bestaan waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Verplichtingen uit hoofde van operationele leasing worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de winst-en-verliesrekening over de looptijd van het contract.

2.5. *Financiële instrumenten*

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten, zoals vorderingen en schulden als derivaten verstaan. In de toelichting op de onderscheiden posten van de balans wordt de reële waarde van het betreffende instrument toegelicht als die afwijkt van de boekwaarde. Indien het financiële instrument niet in de balans is opgenomen wordt de informatie over de reële waarde gegeven in de toelichting op de 'Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen'. Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost.

3. *Grondslagen voor waardering van activa en passiva*

3.1. *Materiële vaste activa*

De materiële vast activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs plus bijkomende kosten onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de geschatte toekomstige gebruiksduur. Op terreinen wordt niet afgeschreven. Er wordt rekening gehouden met de bijzondere waardeverminderingen die op balansdatum worden verwacht. Voor de vaststelling of voor een materieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering wordt verwezen naar de desbetreffende paragraaf.

Kosten voor het periodiek groot onderhoud worden geactiveerd.

Subsidies op investeringen worden in mindering gebracht op de verkrijgings- of vervaardigingsprijs van de activa waarop de subsidies betrekking hebben.

3.2. *Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa*

De stichting beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde.

Indien wordt vastgesteld dat een bijzondere waardevermindering die in het verleden verantwoord is, niet meer bestaat of is afgenomen, dan wordt de toegenomen boekwaarde van de desbetreffende activa niet hoger gesteld dan de boekwaarde die bepaald zou zijn indien geen bijzondere waardevermindering voor het actief zou zijn verantwoord.

Bij financiële activa die gewaardeerd zijn tegen geamortiseerde kostprijs wordt de omvang van de bijzondere waardevermindering bepaald als het verschil tussen de boekwaarde van het actief en de best mogelijke schatting van de toekomstige kasstromen, contant gemaakt tegen de effectieve rentevoet van het financiële actief zoals die is bepaald bij de eerste verwerking van het instrument. Het waardeverminderversverlies dat daarvoor opgenomen was, dient te worden teruggenomen indien de afname van de waardevermindering verband houdt met een objectieve gebeurtenis na afboeking. De terugname wordt beperkt tot maximaal het bedrag dat nodig is om het actief te waarderen op de geamortiseerde kostprijs op het moment van de terugname, als geen sprake geweest zou zijn van een bijzondere waardevermindering. Het teruggenomen verlies wordt in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

3.3. Voorraden

3.3.1. Voorraden voor gebruik en verkoop

De voorraden worden gewaardeerd tegen kostprijs onder toepassing van de FIFO-methode (first in, first out) of lagere opbrengstwaarde.

3.4. Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Handelsvorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

3.5. Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

3.6. Voorzieningen

3.6.1. Algemeen

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 waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen, tenzij niet materieel zoals hier het geval.

Wanneer het de verwachting is dat een derde de verplichtingen vergoedt, en wanneer het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting, dan wordt deze vergoeding als een actief in de balans opgenomen.

3.6.2. Voorziening langdurig zieken

De voorziening langdurig zieken wordt opgenomen tegen nominale waarde en wordt gevormd voor toekomstige loonkosten van personeel dat op balansdatum langdurig ziek is en naar verwachting ziek blijft tot einde dienstverband.

3.6.3. Voorziening jubilea

De voorziening jubilea wordt opgenomen tegen de contante waarde van de verwachte uitkeringen gedurende het dienstverband. Bij de berekening van de voorziening wordt onder meer rekening gehouden met verwachte salarisstijgingen en de blijfkans. Bij het contant maken is een rentepercentage van 5% als disconteringsvoet gehanteerd.

3.7. Langlopende schulden

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

Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de langlopende schulden in de winst-en-verliesrekening als interestlast verwerkt.

3.8. Kortlopende schulden

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

Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de kortlopende schulden in de winst-en-verliesrekening als interestlast verwerkt.

Onder de kortlopende schulden stond een vooruitontvangen subsidie verantwoord die in 2025 benut is voor de acquisitie van het landgoed.

4. Grondslagen voor bepaling van het resultaat

4.1. Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De resultaten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd; verliezen reeds zodra zij voorzienbaar zijn.

4.2. Opbrengstverantwoording

4.2.1. Verkoop van goederen

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.

4.2.2. Verlenen van diensten

Verantwoording van opbrengsten uit de levering van diensten geschiedt naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.

4.3. Netto-omzet

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van goederen en diensten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen en na eliminatie van transacties binnen de groep.

4.4. Overige bedrijfsopbrengsten

Overige bedrijfsopbrengsten bestaan uit ontvangen subsidies stagefonds en de verkoop van snoeihout.

4.5. Inkoopwaarde van de omzet

De kostprijs van de omzet omvat de kostprijs van de verkochte en geleverde goederen, bestaande uit het directe materiaalverbruik die aan de vervaardiging kunnen worden toegerekend.

4.6. Kosten

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

4.7. Personeelsbeloningen

4.7.1. Periodiek betaalbare beloningen

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

Een verwachte vergoeding ten gevolge van winstdelingen en bonusbetalingen worden verantwoord indien de verplichting tot betaling van die vergoeding is ontstaan op of vóór balansdatum en een betrouwbare schatting van de verplichtingen kan worden gemaakt.

Ontslagvergoedingen zijn vergoedingen die worden toegekend in ruil voor de beëindiging van het dienstverband. Een uitkering als gevolg van ontslag wordt als verplichting en als last verwerkt als de onderneming zich aantoonbaar onvoorwaardelijk heeft verbonden tot betaling van een ontslagvergoeding.

Ontslagvergoedingen worden gewaardeerd met inachtneming van de aard van de vergoeding. Als de ontslagvergoeding een verbetering is van de beloningen na afloop van het dienstverband, vindt waardering plaats volgens dezelfde grondslagen die worden toegepast voor pensioenregelingen. Andere ontslagvergoedingen worden gewaardeerd op basis van de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichting af te wikkelen.

4.7.2. Pensioenen

Stichting Parc Spelderholt heeft twee pensioenregelingen. Deze regelingen worden gefinancierd door opdrachten aan de pensioenuitvoerders, te weten de bedrijfstakpensioenfondsen (Horeca & Catering of Zorg & Welzijn). De pensioenverplichtingen worden gewaardeerd volgens de 'verplichting aan de pensioenuitvoerder benadering'. In deze benadering wordt de aan de pensioenuitvoerder te betalen premie als last in de winst-en-verliesrekening verantwoord. Aan de hand van de uitvoeringsovereenkomst wordt beoordeeld of en zo ja welke verplichtingen naast de betaling van de jaarlijks aan de pensioenuitvoerder verschuldigde premie op balansdatum bestaan. Deze additionele verplichtingen, waar onder eventuele verplichtingen uit herstelplannen van de pensioenuitvoerder, leiden tot lasten voor de groep en worden in de balans opgenomen in een voorziening.

De waardering van de verplichting is de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om deze per balansdatum af te wikkelen. Indien het effect van de tijdswaarde van geld materieel is wordt de verplichting gewaardeerd tegen de contante waarde. Discontering vindt plaats op basis van rentetarieven van hoogwaardige ondernemingsobligaties. Toevoegingen aan en vrijval van de verplichtingen komen ten laste respectievelijk ten gunste van de winst-en-verliesrekening. Een pensioenvordering wordt in de balans opgenomen wanneer de groep beschikkingsmacht heeft over de pensioenvordering, wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen die de pensioenvordering in zich bergt, zullen toekomen aan de groep, en wanneer de pensioenvordering betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Ultimo 2025 (en 2024) waren er voor de groep geen pensioenvorderingen en geen verplichtingen naast de betaling van de jaarlijkse aan de pensioenuitvoerder verschuldigde premie.

De dekkingsgraad van de pensioenvoorzieningen bedragen per ultimo 2025 voor Horeca & Catering 145% (2024: 134%) en voor Zorg en Welzijn 117,7% (2024: 108,9).

Per 1 januari 2026 zijn de pensioenfondsen overgegaan naar het nieuwe pensioenstelsel in het kader van de Wet toekomst pensioenen. Onder dit stelsel zijn de pensioenpremies gebaseerd op een beschikbare premieregeling met een leeftijdsonafhankelijke premie, waarbij de uiteindelijke pensioenuitkomsten directer zijn gekoppeld aan de behaalde beleggingsresultaten.

4.8. Afschrijvingen op materiële vaste activa

De afschrijvingen op materiële vaste activa worden gebaseerd op verkrijgingsprijs. De afschrijving op overige vaste activa wordt berekend op basis van de verkrijgingsprijs. Afschrijvingen vinden plaats volgens de lineaire methode op basis van de geschatte economische levensduur. Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

4.9. Overheidssubsidies

Exploitatiesubsidies worden als bate verantwoord in de winst-en-verliesrekening in het jaar waarin de gesubsidieerde kosten 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.

Subsidies met betrekking tot investeringen in materiële vaste activa worden in mindering gebracht op het desbetreffende actief en als onderdeel van de afschrijvingen verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

4.10. Financiële baten en lasten

4.10.1. Rentebaten en rentelasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

4.11. Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingsschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

5. Materiële vaste activa

De mutaties in de materiële vaste activa worden als volgt weergegeven:

	<i>Bedrijfs- gebouwen en -terreinen</i>	<i>Andere vaste bedrijfs- middelen</i>	<i>Totaal</i>
	€	€	€
Stand per 1 januari 2025			
Verkrijgingsprijzen	8.802.105	2.866.122	11.668.227
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	(7.136.170)	(2.020.750)	(9.156.920)
Boekwaarden	<u>1.665.935</u>	<u>845.372</u>	<u>2.511.307</u>

Mutaties

Investeringen	4.426.184	195.202	4.621.386
Afschrijvingen materiële vaste activa	(211.749)	(164.225)	(375.974)
Saldo	<u>4.214.435</u>	<u>30.977</u>	<u>4.245.412</u>

Stand per 31 december 2025

Verkrijgingsprijzen	13.228.289	3.061.324	16.289.613
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	(7.347.919)	(2.184.975)	(9.532.894)
Boekwaarden	<u>5.880.370</u>	<u>876.349</u>	<u>6.756.719</u>
Afschrijvingspercentages	<u>1,33% - 5%</u>	<u>5% - 20%</u>	

6. Grond- en hulpstoffen

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	€	€
Voorraden	<u>12.703</u>	<u>3.729</u>

7. Vorderingen

De reële waarde van de vorderingen benadert de boekwaarde, gegeven het kortlopende karakter van de vorderingen en het feit dat waar nodig voorzieningen voor oninbaarheid zijn gevormd.

8. Handelsdebiteuren

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	€	€
Handelsdebiteuren	<u>115.577</u>	<u>153.765</u>

Een voorziening voor dubieuze debiteuren werd niet noodzakelijk geacht.

9. Belastingen en premies sociale verzekeringen

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	€	€
Vennootschapsbelasting	13.310	0

10. Overige vorderingen en overlopende activa

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	€	€
Overlopende activa	174.793	134.967

11. Liquide middelen

De liquide middelen staan ter vrije beschikking.

12. Groepsvermogen

Het eigen vermogen wordt in de toelichting op de balans in de enkelvoudige jaarrekening nader toegelicht. In het vermogen is een niet-vrije reserve opgenomen van € 634.448 (2024: € 611.993).

13. Voorzieningen

Het verloop van de voorzieningen is als volgt:

	<u>Voorziening langdurig zieken</u>	<u>Voorziening jubilea</u>	<u>Totaal</u>
	€	€	€
Stand per 1 januari 2025	0	18.485	18.485
Dotatie	48.682	6.307	54.989
Onttrekking	0	(575)	(575)
Stand per 31 december 2025	48.682	24.217	72.899

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

Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	€ 48.682
Deel van de voorzieningen met een looptijd > 1jr en < 5 jaar	3.912
Deel van de voorzieningen met een looptijd > 5 jaar	20.305

14. Langlopende schulden

	Stand per 31-12-2025	Aflossingsverplichting 2026	Resterende looptijd > 1 jaar	Resterende looptijd > 5 jaar
	€	€	€	€
Schulden aan kredietinstellingen	4.031.474	137.053	548.208	3.346.213
Financiële leaseverplichting	2.937	2.937	0	0
Achtergestelde lening	400.000	20.000	80.000	300.000
	<u>4.434.411</u>	<u>159.990</u>	<u>628.208</u>	<u>3.646.213</u>

Voor de lease van de IT werkplek is in 2021 een financiële leaseverplichting aangegaan voor een bedrag van € 217.740. Het rentepercentage van het leasecontract bedraagt 15,4% per jaar. Aflossing vindt plaats in 60 termijnen van € 3.146.

Aflossingsverplichtingen binnen 12 maanden na afloop van het boekjaar zijn opgenomen onder de kortlopende schulden.

15. Schulden aan kredietinstellingen

In 2025 is een lineaire lening opgenomen bij Rabobank van oorspronkelijk € 4.100.000. De lening is ingegaan op 17 juni 2025 en heeft een looptijd tot 1 juni 2055. De rente bedraagt 4,25% per jaar, waarbij het rentepercentage voor een periode van 10 jaar vast staat, tot 1 juli 2035. De lening wordt lineair afgelost in 360 maandelijkse termijnen. De reguliere maandelijkse aflossing bedraagt afgerond € 11.421.

Als zekerheid voor de verstrekte Hypotheek van de Coöperatieve Rabobank U.A. te Amsterdam zijn verstrekt: Een eerste hypotheekrecht op het terrein inclusief alle opstallen op het Landgoed Spelderholt voor een bedrag van € 4.500.000 te vermeerderen met €1.575.000 voor renten, vergoedingen, boeten en kosten. Een pandrecht op alle zaken die bestemd zijn of zullen zijn om het onderpand duurzaam te dienen en alle zaken die van het onderpand worden losgemaakt. Een pandrecht op alle huidige en toekomstige bedrijfsmiddelen en alle huidige en toekomstige rechten en vorderingen.

Daarnaast verbindt de Gemeente Apeldoorn zich, tot een maximum van € 1.600.000, jegens Rabobank tot betaling van al hetgeen Stichting Parc Spelderholt volgens het bindende oordeel van Rabobank uit hoofde van genoemde lening aan Rabobank verschuldigd is, inclusief rente, kosten en boetes, indien en zodra Rabobank schriftelijk aan de Gemeente bericht dat Stichting Parc Spelderholt haar verplichtingen uit die lening jegens Rabobank niet (correct/volledig) is nagekomen.

Het verloop is hieronder opgenomen.

15.1. Leningen o/g

15.1.1. Rabobank

	<u>2025</u>
	€
Afgelost tot en met 31 december 2024	0
Opgenomen in 2025	4.100.000
Aflossingen in 2025	(68.526)
Restant per 31 december	4.031.474
Kortlopend deel per 31 december	(137.053)
Langlopend deel per 31 december	<u>3.894.421</u>

16. Overige schulden

16.1. SFO

	<u>2025</u>
	€
Afgeïst tot en met 31 december 2024	0
Opgenomen in 2025	<u>400.000</u>
Restant per 31 december	400.000
Kortlopend deel per 31 december	(20.000)
Langlopend deel per 31 december	<u>380.000</u>

Onder de overige schulden is een achtergestelde lening van SFO opgenomen.

In 2025 een lening opgenomen bij SFO van € 400.000. De lening heeft een looptijd van 20 jaar. Over het uitstaande bedrag is een rente verschuldigd van 3,75% per jaar. De eerste rentevervaldatum en de eerste aflossing vervallen op 16 mei 2026. Voor 2026 bedraagt de contractuele aflossing € 20.000. Per 31 december 2025 bedraagt de langlopende schuld € 380.000. De lening is achtergesteld bij de overige schulden van de stichting.

17. Kortlopende schulden

Alle kortlopende schulden hebben een resterende looptijd van korter dan een jaar. De reële waarde van de kortlopende schulden benadert de boekwaarde vanwege het kortlopende karakter van de kortlopende schulden.

18. Schulden aan kredietinstellingen

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	€	€
Credit card	1.209	0
Aflossingsverplichtingen	137.053	0
	<u>138.262</u>	<u>0</u>

19. Belastingen en premies sociale verzekeringen

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	€	€
Omzetbelasting	12.004	7.307
Loonheffingen	219.301	234.304
Pensioenpremies	106.678	113.522
Vennootschapsbelasting	0	60.807
Overige belastingen	32.699	30.634
	<u>370.682</u>	<u>446.574</u>

20. Overige schulden en overlopende passiva

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	€	€
Reservering vakantiedagen	314.220	277.661
Reservering vakantiegeld	199.365	201.331
Donaties	57.780	31.913
Borg studenten	13.750	12.000
Reservering accountantskosten	10.463	17.415
Overlopende passiva	102.270	72.783
	<u>697.848</u>	<u>613.103</u>

21. Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

21.1. (Meerjarige) financiële verplichtingen

Op 14 maart 2003 is een notariële overeenkomst afgesloten met de Staat der Nederlanden inzake de erfpacht van het terrein in de akte genoemd "Parc Spelderholt" te Beekbergen met een looptijd van 30 jaar, eindigend op 31 december 2032. De jaarlijkse canon bedraagt € 327.000 (2024: € 327.000) exclusief eventueel verschuldigde omzetbelasting. Door de aankoop van het landgoed is de verplichting per 17 juni 2025 beëindigd.

Stichting Parc Spelderholt is een huurovereenkomst aangegaan met Holding Spelderholt B.V. voor de huur van onroerende zaken. De huur is aangegaan op 1 januari 2013 en is voor onbepaalde tijd. De huurprijs bedraagt de afschrijving vermeerderd met 2,5% (2024: 2,5%) van het gemiddeld geïnvesteerde vermogen. De administratiekosten worden jaarlijks bepaald aan de hand van een vast te stellen percentage 2025: 3,5% over geïnvesteerde vermogen (2024: 3,5% en deze wordt verhoogd met doorbelasting van beheerskosten).

21.2. Operationele leases

Ultimo boekjaar zijn de verplichtingen uit hoofde van operationele leases als volgt te specificeren:

	€
Te betalen:	
Binnen één jaar	6.660
Tussen één en vijf jaar	51.060
Meer dan vijf jaar	0

Gedurende het verslagjaar zijn in de winst-en-verliesrekening verwerkt:

	<u>2025</u>
	€
Minimale leasebetalingen	13.680

21.3. Aansprakelijkheid bij een fiscale eenheid

Holding Spelderholt B.V. staat aan het hoofd van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en omzetbelasting met haar groepsmaatschappijen.

Op grond van de Invorderingswet is Holding Spelderholt B.V. en de met haar gevoegde dochterondernemingen ieder hoofdelijk aansprakelijk voor terzake door de combinatie verschuldigde belasting.

Holding Spelderholt B.V. verrekent de verschuldigde belasting met haar groepsmaatschappijen in rekening-courant.

22. Netto-omzet

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Omzet zorg	6.584.743	6.290.899
Omzet horeca	2.345.190	2.366.325
	<u>8.929.933</u>	<u>8.657.224</u>

De netto-omzet is in het verslagjaar met 3,2% gestegen ten opzichte van vorig jaar.

23. Overige bedrijfsopbrengsten

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
SFO	100.000	0
Overige opbrengst	13.027	18.297
Stagevergoeding	10.400	11.224
	<u>123.427</u>	<u>29.521</u>

24. Lonen en salarissen

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Brutolonen en -salarissen	4.109.821	3.933.835
Vakantiegeld	313.724	305.271
Eindejaarsuitkering	286.979	266.486
Mutatie vakantiedagenverplichtingen	58.500	68.941
Mutatie voorziening langdurig zieken	19.976	(6.374)
Mutatie voorziening jubilea	5.732	(19.776)
	<u>4.794.732</u>	<u>4.548.383</u>
Ontvangen ziekengeld	(180.180)	(146.289)
	<u>4.614.552</u>	<u>4.402.094</u>

25. Afschrijvingen materiële vaste activa

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	211.749	184.098
Inventaris	99.433	90.699
Computerapparatuur	63.799	54.425
Vervoermiddelen	993	692
	<u>375.974</u>	<u>329.914</u>

26. Overige bedrijfskosten

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Overige personeelskosten	414.434	446.623
Huisvestingskosten	934.125	937.237
Inventaris- en machinekosten	30.087	35.268
Verkoopkosten	45.079	51.207
Autokosten	24.118	27.608
Kantoorkosten	34.594	40.359
Algemene kosten	517.751	461.435
	<u>2.000.188</u>	<u>1.999.737</u>

26.1. Overige personeelskosten

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Reiskostenvergoeding	150.839	164.457
Uitzendkrachten	98.400	153.737
Overige personeelskosten	165.195	128.429
	<u>414.434</u>	<u>446.623</u>

26.2. Huisvestingskosten

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Huur	364.862	352.370
Gas, water en elektra	244.227	279.923
Onderhoud gebouwen	135.320	122.788
Schoonmaakkosten	118.172	113.422
Zakelijke belastingen	70.860	68.081
Overige huisvestingskosten	684	653
Erfpacht	0	327.000
	<u>934.125</u>	<u>1.264.237</u>
Af: ontvangen subsidie	0	(327.000)
	<u>934.125</u>	<u>937.237</u>

26.3. Inventaris- en machinekosten

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Klein gereedschap	23.711	21.064
Kleine aanschaffingen	6.376	14.204
	<u>30.087</u>	<u>35.268</u>

26.4. Verkoopkosten

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Promotiekosten	43.018	42.416
Representatiekosten	2.061	8.791
	<u>45.079</u>	<u>51.207</u>

26.5. Autokosten

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Leasekosten auto's	13.681	19.902
Onderhoud	5.739	2.377
Motorrijtuigenbelasting	3.491	3.417
Brandstoffen	1.207	1.798
Boetes	0	114
	<u>24.118</u>	<u>27.608</u>

26.6. Kantoorkosten

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Kosten bestuur en RvT	18.174	23.927
Kantoorbenodigdheden	11.042	11.220
Porti	2.953	2.112
Drukwerk	2.425	3.100
	<u>34.594</u>	<u>40.359</u>

26.7. Algemene kosten

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Automatisering	185.644	147.965
Niet-aftrekbare BTW	141.700	140.520
Verzekeringen	60.042	60.453
Advieskosten	48.232	33.370
Communicatiekosten	28.228	18.272
Accountantskosten	28.000	38.344
Abonnementen	13.720	16.661
Overige algemene kosten	9.431	5.850
Juridische kosten	2.754	0
	<u>517.751</u>	<u>461.435</u>

27. Rentelasten en soortgelijke kosten

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Diverse rentelasten	101.245	22.806

28. Belastingen

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Vennootschapsbelasting	4.236	60.163
Latente vennootschapsbelasting	0	4.491
	<u>4.236</u>	<u>64.654</u>

29. Gemiddeld aantal werknemers

Gedurende het jaar 2025 waren 87 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2024: 88). Hiervan waren geen werknemers werkzaam buiten Nederland (2024: 0,0).

30. Bezoldiging bestuurders

Met gebruikmaking van artikel 383 BW 2 Titel 9 wordt de bezoldiging van de bestuurder niet vermeld.

De Raad van Toezicht heeft in 2025 een bezoldiging ontvangen van € 18.174 (2024: € 23.927).

31. Gebeurtenissen na balansdatum

De voormalige directeur/bestuurder mevrouw D.M.E. Gertsen is per 13 maart 2026 opgevolgd door de heer R.G.J. Porskamp.

Enkelvoudige jaarrekening

Balans per 31 december 2025

(na resultaatbestemming)

<i>Activa</i>	Ref.	<u>31 december 2025</u>		<u>31 december 2024</u>	
		€	€	€	€
<i>Vaste activa</i>					
<i>Materiële vaste activa</i>	34.				
Bedrijfsgebouwen en -terreinen		5.880.370		1.665.935	
Andere vaste bedrijfsmiddelen		876.349		845.372	
		<u> </u>	6.756.719	<u> </u>	2.511.307
<i>Financiële vaste activa</i>	35.				
Deelnemingen in groepsmaatschap- pijen			235.512		217.674
<i>Vlottende activa</i>					
<i>Vorderingen</i>	36.				
Belastingen en premies sociale verzekeringen	37.	2		4	
Overige vorderingen en overlopende activa	38.	35.390		4.744	
		<u> </u>	35.392	<u> </u>	4.748
<i>Liquide middelen</i>	39.		23.807		2.358.269
			<u> </u>		<u> </u>
			7.051.430		5.091.998

<i>Passiva</i>	Ref.	<i>31 december 2025</i>		<i>31 december 2024</i>	
		€	€	€	€
<i>Eigen vermogen</i>					
Stichtingsvermogen	40.		1.729.478		1.678.719
<i>Langlopende schulden</i>	41.				
Schulden aan kredietinstellingen	42.	3.894.421		0	
Financiële leaseverplichtingen	43.	0		3.436	
Overige schulden	44.	380.000		0	
			<u>4.274.421</u>		<u>3.436</u>
<i>Kortlopende schulden</i>	45.				
Schulden aan kredietinstellingen		137.053		0	
Financiële leaseverplichtingen		2.937		43.081	
Aflossingsverplichtingen overige schulden		20.000		0	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		32.507		44.670	
Schulden aan groepsmaatschappijen	46.	787.489		930.214	
Vooruitontvangen subsidies		0		2.344.635	
Overige schulden en overlopende passiva	47.	67.545		47.243	
			<u>1.047.531</u>	<u>3.409.843</u>	
			<u>7.051.430</u>	<u>5.091.998</u>	

Winst-en-verliesrekening over 2025

Ref.	2025		2024	
	€	€	€	€
Aandeel in het resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen		17.838		276.781
Resultaat stichting		32.921		(186.446)
Resultaat na belastingen		<u>50.759</u>		<u>90.335</u>

Toelichting op de balans en winst-en-verliesrekening

32. Algemene toelichting

32.1. Algemeen

De grondslagen van waardering en van resultaatbepaling voor de vennootschappelijke jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening zijn gelijk. Geconsolideerde vennootschappen worden gewaardeerd op de nettovermogenswaarde.

Voor de grondslagen van de waardering van activa en passiva en voor de bepaling van het resultaat wordt verwezen naar de opgenomen toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening.

33. Grondslagen voor waardering van activa en passiva

33.1. Financiële vaste activa

De financiële vaste activa zijn gewaardeerd op de nettovermogenswaarde, vastgesteld op basis van de grondslagen van de groep.

33.2. Deelnemingen

Deelnemingen in groepsmaatschappijen en overige deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de nettovermogenswaardemethode. Wanneer 20% of meer van de stemrechten uitgebracht kan worden, wordt ervan uitgegaan dat er invloed van betekenis is.

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderinggrondslagen van de desbetreffende deelneming.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover Stichting Parc Spelderholt in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt een voorziening getroffen.

De eerste waardering van gekochte deelnemingen is gebaseerd op de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva op het moment van acquisitie. Voor de vervolgwaaardering worden de grondslagen toegepast die gelden voor deze jaarrekening, uitgaande van de waarden bij eerste waardering.

Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Indien sprake is van een bijzondere waardevermindering vindt waardering plaats tegen de realiseerbare waarde (zie paragraaf 3.3); afwaardering vindt plaats ten laste van de winst-en-verliesrekening.

34. Materiële vaste activa

De mutaties in de materiële vaste activa worden als volgt weergegeven:

	<i>Bedrijfs- gebouwen en -terreinen</i>	<i>Andere vaste bedrijfs- middelen</i>	<i>Totaal</i>
	€	€	€
Stand per 1 januari 2025			
Verkrijgingsprijzen	8.802.105	2.739.490	11.541.595
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	(7.136.170)	(1.894.118)	(9.030.288)
Boekwaarden	<u>1.665.935</u>	<u>845.372</u>	<u>2.511.307</u>
Mutaties			
Investeringsprijzen	4.426.184	195.202	4.621.386
Afschrijvingen materiële vaste activa	(211.749)	(164.225)	(375.974)
Saldo	<u>4.214.435</u>	<u>30.977</u>	<u>4.245.412</u>
Stand per 31 december 2025			
Verkrijgingsprijzen	13.228.289	2.934.692	16.162.981
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	(7.347.919)	(2.058.343)	(9.406.262)
Boekwaarden	<u>5.880.370</u>	<u>876.349</u>	<u>6.756.719</u>
Afschrijvingspercentages	<u>1,33% - 5%</u>	<u>5% - 20%</u>	

40. Stichtingsvermogen

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Stand per 1 januari	1.678.719	1.588.384
Resultaat na belastingen	50.759	90.335
Stand per 31 december	<u>1.729.478</u>	<u>1.678.719</u>

De reserves worden intern aangehouden op de volgende wijze:

- Vrije reserve van € 1.095.030 (2024: € 1.066.726).
- Niet-vrije reserve legaat van € 634.448 (2024: € 611.993).

	<i>Vrije reserve</i>	<i>Niet-vrije reserve legaat</i>	<i>Totaal</i>
	€	€	€
Stand per 1 januari	1.066.726	611.993	1.678.719
Toevoeging	28.304	22.455	50.759
Stand per 31 december	<u>1.095.030</u>	<u>634.448</u>	<u>1.729.478</u>

Via de bestemmingsreserve legaat worden de uitgaven en ontvangsten beschreven die ten gunste of ten laste van het verkregen legaat worden gedaan.

41. Langlopende schulden

	<i>Stand per</i> <i>31-12-2025</i>	<i>Aflossingsver-</i> <i>plichting</i> <i>2026</i>	<i>Resterende</i> <i>looptijd</i> <i>> 1 jaar</i>	<i>Resterende</i> <i>looptijd</i> <i>> 5 jaar</i>
	€	€	€	€
Schulden aan kredietinstellingen	4.031.474	137.053	548.208	3.346.213
Financiële leaseverplichting	2.937	2.937	0	0
Achtergestelde lening	400.000	20.000	80.000	300.000
	<u>4.434.411</u>	<u>159.990</u>	<u>628.208</u>	<u>3.646.213</u>

Aflossingsverplichtingen binnen 12 maanden na afloop van het boekjaar zijn opgenomen onder de kortlopende schulden.

42. Schulden aan kredietinstellingen

In 2025 is een lineaire lening opgenomen bij Rabobank van oorspronkelijk € 4.100.000. De lening is ingegaan op 17 juni 2025 en heeft een looptijd tot 1 juni 2055. De rente bedraagt 4,25% per jaar, waarbij het rentepercentage voor een periode van 10 jaar vast staat, tot 1 juli 2035. De lening wordt lineair afgelost in 360 maandelijkse termijnen. De reguliere maandelijkse aflossing bedraagt afgerond € 11.421.

Als zekerheid voor de verstrekte Hypotheek van de Coöperatieve Rabobank U.A. te Amsterdam zijn verstrekt: Een eerste hypotheekrecht op het terrein inclusief alle opstallen op het Landgoed Spelderholt voor een bedrag van € 4.500.000 te vermeerderen met €1.575.000 voor renten, vergoedingen, boeten en kosten. Een pandrecht op alle zaken die bestemd zijn of zullen zijn om het onderpand duurzaam te dienen en alle zaken die van het onderpand worden losgemaakt. Een pandrecht op alle huidige en toekomstige bedrijfsmiddelen en alle huidige en toekomstige rechten en vorderingen.

Daarnaast verbindt de Gemeente Apeldoorn zich, tot een maximum van € 1.600.000, jegens Rabobank tot betaling van al hetgeen Stichting Parc Spelderholt volgens het bindende oordeel van Rabobank uit hoofde van genoemde lening aan Rabobank verschuldigd is, inclusief rente, kosten en boetes, indien en zodra Rabobank schriftelijk aan de Gemeente bericht dat Stichting Parc Spelderholt haar verplichtingen uit die lening jegens Rabobank niet (correct/volledig) is nagekomen.

43. Financiële leaseverplichtingen

Voor de lease van de IT werkplek is in 2021 een financiële leaseverplichting aangegaan voor een bedrag van € 217.740. Het rentepercentage van het leasecontract bedraagt 15,4% per jaar. Aflossing vindt plaats in 60 termijnen van € 3.146.

44. Overige schulden

In 2025 een lening opgenomen bij SFO van € 400.000. De lening heeft een looptijd van 20 jaar. Over het uitstaande bedrag is een rente verschuldigd van 3,75% per jaar. De eerste rentevervaldatum en de eerste aflossing vervallen op 16 mei 2026. Voor 2026 bedraagt de contractuele aflossing € 20.000. Per 31 december 2025 bedraagt de langlopende schuld € 380.000. De lening is achtergesteld bij de overige schulden van de stichting.

45. Kortlopende schulden

Alle kortlopende schulden hebben een resterende looptijd van korter dan een jaar. De reële waarde van de kortlopende schulden benadert de boekwaarde vanwege het kortlopende karakter van de kortlopende schulden.

46. Schulden aan groepsmaatschappijen

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	€	€
Groepsmaatschappijen	<u>787.489</u>	<u>930.214</u>

Over de rekening-courantverhoudingen wordt een rente over het gemiddeld saldo berekend welke overeenkomt met de rente voor middellange termijn. De overige bepalingen omtrent aflossing en zekerheden zijn vastgelegd in een overeenkomst. De rente bedraagt in 2025 2,5% (2024: 2,5%).

47. Overige schulden en overlopende passiva

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	€	€
Donaties	54.329	29.805
Reservering accountantskosten	10.463	17.415
Overlopende passiva	2.753	23
	<u>67.545</u>	<u>47.243</u>

48. Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

48.1. (Meerjarige) financiële verplichtingen

Op 14 maart 2003 is een notariële overeenkomst afgesloten met de Staat der Nederlanden inzake de erfpacht van het terrein in de akte genoemd "Parc Spelderholt" te Beekbergen met een looptijd van 30 jaar, eindigend op 31 december 2032. De jaarlijkse canon bedraagt € 327.000 (2024: € 327.000) exclusief eventueel verschuldigde omzetbelasting. Door de aankoop van het landgoed is de verplichting per 17 juni 2025 beëindigd.

Stichting Parc Spelderholt is een huurovereenkomst aangegaan met Holding Spelderholt B.V. voor de huur van onroerende zaken. De huur is aangegaan op 1 januari 2013 en is voor onbepaalde tijd. De huurprijs bedraagt de afschrijving vermeerderd met 2,5% (2024: 2,5%) van het gemiddeld geïnvesteerde vermogen. De administratiekosten worden jaarlijks bepaald aan de hand van een vast te stellen percentage 2025: 3,5% over geïnvesteerde vermogen (2024: 3,5% en deze wordt verhoogd met doorbelasting van beheerskosten).

48.2. Aansprakelijkheid bij een fiscale eenheid

Stichting Parc Spelderholt vormt een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en omzetbelasting met haar groepsmaatschappijen.

Op grond van de Invorderingswet is de stichting en de met haar gevoegde dochterondernemingen ieder hoofdelijk aansprakelijk voor terzake door de combinatie verschuldigde belasting.

Stichting Parc Spelderholt verrekent de verschuldigde belasting met haar groepsmaatschappijen in rekening-courant.

49. Gemiddeld aantal werknemers

Gedurende het jaar 2025 waren geen werknemers in dienst van de stichting (2024: 0,0).

50. Voorstel winstbestemming

De directie stelt na de verkregen goedkeuring van de Raad van Toezicht voor om de winst over 2025 ad € 50.759 als volgt toe te voegen aan het stichtingsvermogen:

- een toevoeging aan de niet-vrije reserve van € 22.455;
- een toevoeging aan de vrije reserve van € 28.304.

Vooruitlopend op de vaststelling van de jaarrekening door de algemene vergadering is dit voorstel reeds in de balans per 31 december 2025 verwerkt.

Beekbergen, 13 mei 2026
Stichting Parc Spelderholt

De directie,

De Raad van Toezicht,

R.G.J. Porskamp

Mevrouw I.J.M. Vasterman

Mevrouw C.A. Maessen-Brand

De heer F.W. Tuinstra

Mevrouw dr. J.J. Noordhoek

de heer M. de Haan

Goedgekeurd in de vergadering van de Raad van Toezicht / Raad van Commissarissen d.d. 13 mei 2026.

Overige gegevens

Statutaire regeling inzake de winstbestemming

In artikel 2.3 is bepaald dat: "de Stichting beoogt niet het maken van winst" en in artikel 7.3b van de statuten is bepaald dat de vaststelling door de Directie is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Toezicht.