

Jaarrekening 2025

Stichting HilverZorg

Geconsolideerde jaarrekening 2025

versie 5 def 15-7-2026

Voorwoord

Voor u ligt de jaarrekening 2025. Hierin treft u het jaarrekeningresultaat over 2025 en de vermogenspositie van HilverZorg per jaareinde aan met de onderliggende specificaties. Sinds verslagjaar 2022 is het verplicht om organisaties waarin HilverZorg overheersende zeggenschap kan uitoefenen mee te consolideren met de resultaten van Stichting HilverZorg zelf. Daarom is in de geconsolideerde jaarrekening het resultaat en vermogen van Stichting Aanvullingsfonds 'De Berken' (Berkenfonds) opgenomen.

Vanaf pagina 5 zijn de geconsolideerde gegevens opgenomen, vanaf pag. 39 treft u de enkelvoudige jaarrekening van Stichting HilverZorg aan.

Het resultaat 2025:

Stichting HilverZorg	€	1.072.221
Stichting Aanvullingsfonds 'De Berken'	€	-42.832
Geconsolideerd	€	1.029.389

Het eigen vermogen per 31 december 2025:

Stichting HilverZorg	€	23.629.304
Stichting Aanvullingsfonds 'De Berken'	€	1.238.972
Geconsolideerd	€	24.868.276

Jaarrekening 2025 (geconsolideerd en enkelvoudig)

INHOUDSOPGAVE

Pagina

Jaarverslag 2025 (apart document)

Verslag interne toezichthouders 2025 (apart document)

1.1 Geconsolideerde jaarrekening

1.1.1	Geconsolideerde balans per 31 december 2025	5
1.1.2	Geconsolideerde winst- en- verliesrekening over 2025	7
1.1.3	Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2025	8
1.1.4	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling geconsolideerde jaarrekening	9
1.1.5	Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2025	22
1.1.7	Mutatieoverzicht immateriële en materiële vaste activa	29
1.1.9	Overzicht langlopende schulden ultimo 2025	31
1.1.10	Toelichting op de geconsolideerde resultatenrekening over 2025	32

1.2 Enkelvoudige jaarrekening HilverZorg

1.2.1	Enkelvoudige balans per 31 december 2025	39
1.2.2	Enkelvoudige winst- en- verliesrekening over 2025	41
1.2.4	Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2025	42
1.2.6	Enkelvoudig mutatieoverzicht immateriële en materiële vaste activa	43
1.2.8	Overzicht langlopende schulden ultimo 2025 (enkelvoudig)	45
1.2.9	Toelichting op de enkelvoudige resultatenrekening over 2025	46

1.2.10	Vaststelling en goedkeuring	47
--------	-----------------------------	----

1.3 Overige gegevens

1.3.1	Statutaire regeling resultaatbestemming	50
1.3.2	Nevenvestigingen	50
1.3.3	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	51

1.1 Geconsolideerde jaarrekening 2025

1.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS per 31 december 2025

(na resultaatbestemming)

	Ref.	31-dec-25	31-dec-24
		€	€
ACTIVA			
A Vaste activa			
I Immateriële vaste activa	1		
vooruitbetaald op immateriële vaste activa		348.913	-
Totaal immateriële vaste activa		<u>348.913</u>	<u>-</u>
II Materiële vaste activa	2		
bedrijfsgebouwen en -terreinen		18.192.142	19.017.387
andere vaste bedrijfsmiddelen		7.030.796	7.377.922
vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering en vooruitbetaald op materiële vaste activa		2.620.816	373.465
Totaal materiële vaste activa		<u>27.843.754</u>	<u>26.768.773</u>
III Financiële vaste activa	3		
overige effecten		1.198.835	1.135.796
Totaal financiële vaste activa		<u>1.198.835</u>	<u>1.135.796</u>
B Vlottende activa			
III Vorderingen	6		
op handelsdebiteuren		418.996	409.302
overige vorderingen		1.376.516	1.600.180
overlopende activa		568.524	1.086.526
Totaal vorderingen		<u>2.364.036</u>	<u>3.096.008</u>
V Liquide middelen	8	18.222.202	13.013.019
C Totaal activa		<u>49.977.740</u>	<u>44.013.597</u>

1.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS per 31 december 2025
(na resultaatbestemming)

	Ref.	31-dec-25 €	31-dec-24 €
PASSIVA			
D Groepsvermogen	9		
V Bestemmingsreserves		1.238.972	1.281.805
VI Bestemmingsfonds		21.782.747	20.710.526
VII Overige reserves		1.846.557	1.846.557
Totaal groepsvermogen		<u>24.868.276</u>	<u>23.838.888</u>
E Voorzieningen	10		
overige		3.078.798	2.098.299
Totaal voorzieningen		<u>3.078.798</u>	<u>2.098.299</u>
F Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	11		
schulden aan banken langlopend		10.001.887	6.790.433
Totaal langlopende leningen		<u>10.001.887</u>	<u>6.790.433</u>
G Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)	12		
overige personele verplichtingen		555.728	413.226
belastingen en premies sociale verzekeringen		1.052.103	820.719
schulden ter zake pensioenen		1.054.420	878.686
overige schulden		9.366.528	9.173.346
Totaal kortlopende schulden		<u>12.028.779</u>	<u>11.285.977</u>
H Totaal passiva		<u>49.977.740</u>	<u>44.013.597</u>

1.1.2 GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING over 2025

	Ref.	2025	2024
		€	€
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening	16		
Zorgverzekeringswet	16.1	4.427.768	3.339.337
Wet langdurige zorg	16.2	74.983.827	73.888.786
Subsidie op grond van een regeling als bedoeld in de Kaderwet VWS-subsidies of door het Zorginstituut op grond van de Wet langdurig zorg	16.3	518.837	874.301
Overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening	16.8	7.861	26.022
		79.938.293	78.128.445
Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten	19	2.143.811	2.825.907
Netto omzet		82.082.104	80.954.352
Overige bedrijfsopbrengsten	20	186.815	88.335
		186.815	88.335
Som der bedrijfsopbrengsten		82.268.919	81.042.687
BEDRIJFSLASTEN:			
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten	21	6.856.543	13.376.155
Lonen en salarissen	22	37.353.464	32.867.051
Sociale lasten	22	7.275.345	6.115.138
Pensioenlasten	22	3.152.225	2.748.425
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	23	3.649.904	3.522.601
Overige bedrijfskosten	26	22.753.966	21.137.364
Som der bedrijfslasten		81.041.447	79.766.734
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	27	-174.142	-104.981
Rentelasten en soortgelijke kosten	27	372.225	241.730
		198.083	136.750
RESULTAAT VOOR BELASTING		1.029.389	1.139.204
RESULTAAT BOEKJAAR		1.029.389	1.139.204
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		2025	2024
		€	€
Toevoeging/onttrekking:			
Bestemmingsreserve		-42.832	-98.581
Bestemmingsfonds aanvaardbare kosten		1.072.221	1.237.785
		1.029.389	1.139.204

1.1.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2025

	Ref.	2025		2024	
		€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten					
Bedrijfsresultaat			1.227.472		1.275.953
Aanpassingen voor:					
- afschrijvingen en overige waardeverminderingen	23/24	3.649.904		3.522.601	
- mutaties voorzieningen	10	<u>980.499</u>		<u>323.000</u>	
			4.630.403		3.845.600
Veranderingen in werkkapitaal:					
- vorderingen	5	731.972		2.344.977	
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken)	12	313.597		341.240	
			<u>1.045.569</u>		<u>2.686.217</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties			<u>6.903.444</u>		<u>7.807.771</u>
Ontvangen interest			174.142		104.981
Betaalde interest			<u>-372.225</u>		<u>-241.730</u>
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten			<u>6.705.361</u>		<u>7.671.021</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten					
Investerings materiële vaste activa	1/33	-4.724.884		-4.020.594	
Investerings immateriële vaste activa	2/33	-348.913		-	
Investerings in overige financiële vaste activa	3/33	-23.652		-22.222	
Desinvesterings overige financiële vaste activa	3/33	<u>-39.386</u>		<u>-17.963</u>	
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten			<u>-5.136.836</u>		<u>-4.060.779</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Ontvangen uit langlopende schulden	11	5.000.000		-	
Aflossingen van langlopende schulden	11	-1.359.342		-939.172	
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten			<u>3.640.658</u>		<u>-939.172</u>
Mutatie geldmiddelen	34		<u>5.209.183</u>		<u>2.671.071</u>
Stand geldmiddelen per 1 januari	9		13.013.019		10.341.948
Stand geldmiddelen per 31 december	9		<u>18.222.202</u>		<u>13.013.019</u>
Mutatie geldmiddelen			<u>5.209.183</u>		<u>2.671.071</u>

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

1.1.4.1 Algemeen

Algemene gegevens en groepsverhoudingen

Zorginstelling Stichting HilverZorg is statutair (en feitelijk) gevestigd te Hilversum, op het adres Marathon 6, 1213 PK Hilversum, en is geregistreerd onder KvK-nummer 41195096.

Stichting HilverZorg verleent ouderenzorg en daaraan gerelateerde dienstverlening in de ouderenzorg in Hilversum, vooral aan mensen met een cognitieve stoornis.

Stichting HilverZorg oefent overheersende zeggenschap uit over de volgende stichting welke wordt geconsolideerd:

- Stichting Aanvullingsfonds 'De Berken', gevestigd te Hilversum.

De stichting is gericht op het ondersteunen van arrangementen voor werknemers van Stichting HilverZorg. Stichting HilverZorg benoemt vier leden van het vijfhoofdige bestuur.

Stichting HilverZorg heeft daarnaast de volgende verbonden stichting waarmee niet wordt geconsolideerd:

- Stichting Mr. Roelsefonds v/h Revakopa, gevestigd te Hilversum

De stichting is gericht op kwaliteit van leven verbeteren van mensen die langdurig en intensief gebruik maken van zorg. Dit doet zij door projecten te financieren. De focus ligt daarbij op de regio Gooi- en Vechtstreek.

Projecten gericht op sociale en/of technologische innovatie in de langdurige zorg krijgen daarbij de voorkeur. Stichting HilverZorg heeft geen voordrachtsrecht meer van een bestuurslid.

Verslaggevingsperiode

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

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

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

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

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

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

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

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Continuïteitsveronderstelling

De jaren 2026 en 2027 zijn voor HilverZorg belangrijke overgangsjaren. We investeren bewust in een aantal strategische projecten die noodzakelijk zijn om ook in de toekomst goede, toegankelijke en betaalbare zorg te kunnen blijven bieden. Deze investeringen vragen tijdelijk extra inzet van medewerkers en brengen eenmalige kosten met zich mee. Dat legt druk op de organisatie, maar vormt tegelijkertijd de basis voor een sterker HilverZorg.

In de eerste maanden in 2026 blijkt dat de extra inzet van medewerkers en bijkomende kosten een druk op het resultaat en de voor de bankconvenant relevante EBITDA geven. In de periode tot en met mei blijft de gerealiseerde EBITDA en het nettoresultaat hierdoor aanzienlijk achter op de begroting 2026 en de met de Rabobank overeengekomen EBITDA-bankconvenant.

HilverZorg is in overleg getreden met haar financier de Rabobank over de uitdagingen om aan de overeengekomen EBITDA in haar bankconvenanten te voldoen. In samenspraak met de Rabobank is de EBITDA-norm voor 2026 en 2027 verlaagd. In het "Plan Samen Gezond Verder" zijn door HilverZorg maatregelen geïnventariseerd die over 2026 en hierna zullen bijdragen aan het verbeteren van de organisatie en de EBITDA. In de onderstaande tabel is de realisatie over 2025 en de verwachting ten aanzien van 2026 en 2027 voor de convenantvoorwaarden opgenomen. De solvabiliteit ligt boven de norm.

	2025	2026	2027
Convenant voorwaarde minimale solvabiliteit	30,0%	30,0%	30,0%
Solvabiliteit	48,5%	51,2%*	52,0%*
EBITDA	4.920	4.100*	5.891*
EBITDA convenant oorspronkelijk	4.500	5.000	5.500
EBITDA convenant herijkt		3.750**	5.300**
* Prognose cijfers			
** Bijgestelde Ebitda norm			

In de bedrijfsvoering worden door HilverZorg in de komende periode maatregelen getroffen welke betrekking hebben op zowel de personele inzet, verlaging van de materiële kosten als een extra besparing vanuit beleidskeuzes.

HilverZorg heeft vertrouwen dat deze maatregelen in de komende periode nader worden geconcretiseerd. Het kunnen realiseren van de herziene EBITDA norm is afhankelijk van zowel de mate waarin de ingezette maatregelen vanuit het bijsturingsplan voldoende effect sorteren als ook de te realiseren financiële performance in de bedrijfsvoering in de komende maanden. HilverZorg stelt vast dat er sprake is van een beperkte marge tussen de herziene convenantvoorwaarde en de EBITDA die het management over 2026 verwacht te realiseren. Als gevolg waarvan er een risico bestaat dat bij het niet voldoen aan de herziene convenantvoorwaarden een opeisingsgrond ontstaat van de leningenportefeuille. Het management van HilverZorg constateert dat op basis van het bijsturingsplan de op basis van de actuele prognose verwachte EBITDA over 2026 voldoet aan de herziene convenantvoorwaarden. De Rabobank heeft tevens aan HilverZorg bevestigd dat in de situatie dat de convenantvoorwaarde niet zou worden gerealiseerd dat dit niet direct tot het opeisen van de lening portefeuille zal leiden. De Rabobank hecht aan de duurzame relatie met HilverZorg.

Gegeven de getroffen maatregelen, heeft HilverZorg er vertrouwen in dat zij de afspraken met de Rabobank zullen nakomen. Derhalve is de jaarrekening opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Vergelijking met voorgaand jaar

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

Gebruik van schattingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld.

Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

De waarderingsgrondslagen van de voorzieningen zijn naar de mening van het management het meest kritisch voor het weergeven van de financiële positie, en vereisen een aantal schattingen en veronderstellingen.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

1.1.4.2 Grondslagen van waardering van activa en passiva

Activa en passiva

Activa en passiva worden tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs opgenomen, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen. Toelichtingen op posten in de balans, 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 naar waarschijnlijk in de praktijk zullen voordoen, en niet op voordelen en risico's waarvan redelijkerwijze niet te verwachten is dat zij zich voordoen.

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

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

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Immateriële en materiële vaste activa

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

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

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

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

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

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

De volgende afschrijvingspercentages worden hierbij gehanteerd:

- Bedrijfsgebouwen : 0%, 2%, 5% en 10%.
- Machines en installaties : 5%, 10% en 33,3%.
- Andere vaste bedrijfsmiddelen : 10%, 20%, en 33,3%.

Groot onderhoud:

Periodiek groot onderhoud wordt volgens de componentenbenadering geactiveerd. Hierbij worden de totale uitgaven toegewezen aan de samenstellende delen.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Financiële vaste activa

De financiële vaste activa worden gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs.

De leningen aan niet-geconsolideerde deelnemingen worden initieel opgenomen tegen reële waarde.

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

Kapitaalbelangen die niet worden aangemerkt als deelneming worden onder de effecten gerubriceerd.

Vaste activa - bijzondere waardeverminderingen

Stichting HilverZorg heeft de realiseerbare directe opbrengstwaarde bij verkoop en de contante waarde van de toekomstige kasstromen van haar zorgvastgoed benaderd op het niveau van de kasstroomgenererende eenheden, en vergeleken met de boekwaarde van het vastgoed en de overige met de bedrijfsvoering samenhangende activa per 31 december 2025. HilverZorg heeft geconcludeerd dat er geen sprake is van bijzondere waardevermindering.

Vervreemding van vaste activa

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

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Verstrekte leningen en overige vorderingen

Vorderingen

De eerste waardering van vorderingen is tegen reële waarde, inclusief transactiekosten. (Door toepassing van de effectieve rentemethode worden transactiekosten als onderdeel van de amortisatie in de winst- en verliesrekening verwerkt). De vervolgwaardering van vorderingen is tegen geamortiseerde kostprijs (indien geen sprake van agio/disagio of transactiekosten dan geamortiseerde kostprijs gelijk aan nominale waarde). Een voorziening wordt getroffen op de vorderingen op grond van verwachte oninbaarheid. De voorziening is bepaald op basis van de ouderdom van de openstaande vorderingen en risico-inschattingen ten aanzien van gefactureerde omzet.

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.

Effecten

De ter beurse genoteerde obligaties behoren tot een handelsportefeuille en worden gewaardeerd op de beurswaarde per balansdatum, waarbij zowel ongerealiseerde als gerealiseerde waardeveranderingen direct in de winst-en-verliesrekening worden verantwoord.

Liquide middelen

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

Liquide middelen die naar verwachting langer dan 12 maanden niet ter beschikking staan van de onderneming, worden gerubriceerd als financiële vaste activa.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Eigen vermogen

Binnen het eigen vermogen wordt onderscheid gemaakt tussen kapitaal, bestemmingsreserves, bestemmingsfondsen en algemene en overige reserves.

Kapitaal

Onder kapitaal is opgenomen het bij oprichting van de stichting ingebracht kapitaal.

Bestemmingsfondsen

Bestemmingsfondsen zijn reserves waaraan door derden een beperktere bestedingsmogelijkheid is aangebracht dan op grond van de statuten zou bestaan.

Algemene en overige reserves

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

Aanwending van bestemmingsreserves en -fondsen

Uitgaven die worden gedekt uit de bestemmingsreserves en bestemmingsfondsen worden in de resultatenrekening verantwoord, en via de resultaatbestemming ten lasten van de desbetreffende reserve gebracht. Wijzigingen in de beperking van de bestemming van reserves welke door de daartoe bevoegde organen of instanties worden aangebracht worden als overige mutatie binnen het eigen vermogen verwerkt.

Voorzieningen (algemeen)

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan en die het gevolg zijn van een gebeurtenis uit het verleden, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen contante waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichting en verliezen af te wikkelen. De rentemutatie van voorzieningen gewaardeerd tegen contante waarde is verantwoord als interestlast. De gehanteerde disconteringsvoet is 3,39%, voorgaand jaar was de disconteringsvoet 3,10%. Door wijziging van de disconteringsvoet zijn de voorzieningen gedaald met € 5.000.

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

Voorziening jubilea

De jubileumvoorziening betreft een voorziening voor toekomstige jubileumuitkeringen. De voorziening betreft de contante waarde van de in de toekomst uit te keren jubileumuitkeringen. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, blijfkans en leeftijd. De gehanteerde disconteringsvoet bedraagt 3,39%.

Voorziening langdurig zieken

Voor langdurig zieken is een voorziening gevormd op basis van de contante waarde van de verwachte loonkosten in de eerste twee jaren van de arbeidsongeschiktheid (voor medewerkers die naar verwachting niet zullen terugkeren in het arbeidsproces), voorzover deze na 31 december 2025 vallen, gebaseerd op 100% gedurende het eerste jaar en 70% gedurende het tweede jaar. Er is geen rekening gehouden met een disconteringsvoet, omdat dit van beperkte invloed is op de hoogte van de voorziening.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Voorziening RVU

De voorziening RVU (regeling vervoegd uittreden bij meer dan 45 dienstjaren in de zorg en welzijn en minimaal 20 jaar in een zwaar beroep) betreft een voorziening uit hoofde van CAO verplichtingen en heeft betrekking op toekomstige uitkeringen met betrekking tot doorbetalen om het gat tot aan de AOW-leeftijd te overbruggen. Hiervoor stelt de werkgever een maandelijks (gemaximeerde en geïndexeerde) uitkering vast die gebaseerd is op het laatst verdiende salaris van de medewerker aan het einde van het dienstverband tot een maximaal bedrag van de geldende RVU-drempelvrijstelling (2025 € 2.273 per maand). De voorziening betreft de beste schatting van de contante waarde van de verschuldigde uitkeringen en daarmee samenhangende kosten. Hiervoor is een inschatting gemaakt van de medewerkers die naar verwachting voldoen aan de voorwaarden voor de regeling en is een inschatting gemaakt van de kans dat daadwerkelijk wordt geopteerd voor de regeling. De gehanteerde disconteringsvoet bedraagt 3,39%.

De voorziening is bepaald op basis van de 'verplichting per balansdatum'-methode.

Voorziening Generatiebeleid

De voorziening generatiebeleid heeft betrekking op de opgebouwde rechten op doorbetaalde afwezigheid voor een deel van de arbeidstijd. Werknemers kunnen van de regeling gebruik maken als ze 5 jaar in dienst zijn (bij de rechtspersoon / in de sector 10). Werknemers hebben vanaf 3 jaar voor de AOW-gerechtigde leeftijd de mogelijkheid 80% te werken, 90% salaris te ontvangen en 100% pensioenopbouw te behouden.

Er is sprake van een regeling met opbouw van rechten.

De voorziening betreft de beste schatting van de uit deze regeling voortvloeiende kosten, zijnde de toekomstige kosten van de doorbetaalde afwezigheid, inclusief sociale lasten en pensioenpremies. Bij de berekening is rekening gehouden met deelnamekansen, de opbouwperiode, de looptijd van deelname aan de regeling, blijfkansen en sterftekansen. De voorziening is bepaald tegen contante waarde. De gehanteerde disconteringsvoet bedraagt 3,39%.

Bij de bepaling van de omvang van de voorziening is uitgegaan van de volgende veronderstellingen:

– gemiddelde CAO stijging 2,5%;

– gemiddelde deelname 25%.

Voor de personeelsleden die deelnemen aan de regeling en voor de personeelsleden die onder de bestaande regeling aan de dienstjareneis (en eventuele andere voorwaarden) hebben voldaan maar nog niet deelnemen, is de op te nemen verplichting het bedrag van de beste schatting van de verwachte uitgaven.

Voor de personeelsleden die tijdens de looptijd van de regeling nog een resterende periode in dienst moeten blijven om in aanmerking te komen voor de regeling worden de lasten toegerekend aan de resterende periode totdat de werknemer gebruik kan maken van de regeling.

Voorziening Schoonmaak

Dit betreft de suppletiekosten in verband met de outsourcing van de schoonmaak. Er is, gelet op de korte looptijd van verplichtingen, geen rekening gehouden met een disconteringsvoet, omdat dit van beperkte invloed is op de hoogte van de voorziening. Deze voorziening is komen te vervallen.

Voorziening inloop WGA

Deze voorziening hangt samen met de Cao afspraken dat de inlooppremie voor de WGA-Hiaatverzekering, die de medewerkers uit hoofde van de cao verschuldigd zijn, volledig wordt gecompenseerd door middel van een eenmalige uitkering van de werkgever. Er is geen rekening gehouden met een disconteringsvoet, omdat dit van beperkte invloed is op de hoogte van de voorziening.

Voorziening verlieslatend contract

Stichting HilverZorg heeft een meerjarig contract afgesloten waarbij een negatief verschil ontstaat tussen de na de balansdatum te ontvangen prestatie en de verplichting na de balansdatum. Voor dit negatieve verschil is een voorziening opgenomen. Bij de berekening van de voorziening is rekening gehouden met de onvermijdbare kosten.

Schulden

Onder de langlopende schulden worden schulden opgenomen met een resterende looptijd van meer dan één jaar. De kortlopende schulden hebben een verwachte looptijd van maximaal één jaar. De schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De aflossingsverplichtingen voor het komend jaar van de langlopende schulden worden opgenomen onder kortlopende schulden.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

1.1.4.3 Grondslagen van resultaatbepaling

Algemeen

Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengsten voortvloeiend uit prestatieverplichtingen aangaande beroeps- en bedrijfsmatige zorgverlening. Een prestatieverplichting is een toezegging in een overeenkomst tot de levering van een te onderscheiden goed of dienst.

Opbrengsten uit beroeps- en bedrijfsmatige zorgverlening worden in de resultatenrekening verwerkt wanneer het bedrag van de opbrengsten op betrouwbare wijze kan worden bepaald, het waarschijnlijk is dat de vergoeding met betrekking tot de zorgverlening aan de rechtspersoon zal toevloeien, de mate waarin de dienstverlening op balansdatum is verricht betrouwbaar kan worden bepaald en de reeds gemaakte kosten en de kosten die (mogelijk) nog moeten worden gemaakt om de dienstverlening te voltooien op betrouwbare wijze kunnen worden bepaald.

Opbrengsten uit beroeps- en bedrijfsmatige zorgverlening worden opgenomen naar rato van de mate waarin de prestaties zijn verricht, gebaseerd op de tot balansdatum in het kader van de dienstverlening verrichte prestaties in verhouding tot de totaal te verrichten prestaties. De kostprijs van deze zorgverlening wordt aan dezelfde periode toegerekend.

Overige opbrengsten

De overige bedrijfsopbrengsten betreffen opbrengsten die voortkomen uit incidentele en overige bedrijfsactiviteiten.

Exploitatiesubsidies hebben betrekking op gesubsidieerde uitgaven en worden ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht in het jaar ten laste waarvan de gesubsidieerde uitgaven komen. Exploitatiesubsidies worden verwerkt zodra er redelijke zekerheid is dat aan de gestelde subsidievoorwaarden wordt voldaan en de subsidie daadwerkelijk zal worden verkregen. Exploitatiesubsidies worden gepresenteerd onder de 'overige bedrijfsopbrengsten'.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Lonen en salarissen

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

Voor de beloningen met opbouw van rechten (sabbatical leave, gratificaties e.d.) worden de verwachte lasten gedurende het dienstverband in aanmerking genomen. Een last uit hoofde van gratificaties wordt 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.

Indien een beloning wordt betaald, waarbij geen rechten worden opgebouwd (bijvoorbeeld doorbetaling in geval van ziekte of arbeidsongeschiktheid) worden de verwachte lasten verantwoord in de periode waarover deze beloning is verschuldigd.

Voor op balansdatum bestaande verplichtingen tot het in de toekomst doorbetalen van beloningen (inclusief ontslagvergoedingen) aan personeelsleden die op balansdatum naar verwachting blijvend geheel of gedeeltelijk niet in staat zijn om werkzaamheden te verrichten door ziekte of arbeidsongeschiktheid wordt een voorziening opgenomen. De verantwoorde verplichting betreft de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichting op balansdatum af te wikkelen. De beste schatting is gebaseerd op contractuele afspraken met personeelsleden (CAO en individuele arbeidsovereenkomsten). Toevoegingen aan en vrijval van verplichtingen worden ten laste respectievelijk ten gunste van het resultaat gebracht.

Pensioenlasten

Stichting HilverZorg heeft voor haar werknemers tot en met 2025 een toegezegde pensioenregeling. Deze regeling wordt onder het Nederlandse pensioenstelsel gefinancierd door afdrachten aan bedrijfstakpensioenfondsen Zorg en Welzijn. Deelname aan Zorg en Welzijn is verplicht gesteld in de collectieve arbeidsovereenkomst waaronder Stichting HilverZorg valt.

De opbouw van de pensioenaanspraken werd tot en met 2025 steeds in het betreffende kalenderjaar afgefinancierd door middel van (ten minste) kostendekkende premiebetalingen. De pensioenregeling was een middelloon regeling met - voor zowel actieve als inactieve deelnemers (slapers en gepensioneerden) - voorwaardelijke toeslagverlening. De toeslagverlening was afhankelijk van het beleggingsrendement.

De jaarlijkse opbouw van de pensioenaanspraken bedroeg 25,8% van het pensioengevend salaris dat is gebaseerd op het brutoloon minus een franchise ad € 16.655 (2024 € 15.816). Het pensioengevend salaris is gemaximeerd op € 137.800 (2024 € 137.800). De jaarlijkse premie die voor rekening komt van de werkgever bedraagt 12,9% van het pensioengevend salaris. De hoogte van de premie wordt jaarlijks vastgesteld door het bestuur van het bedrijfstakpensioenfonds op basis van de dekkingsgraad en verwachte rendementen.

Op basis van het uitvoeringsreglement heeft Stichting HilverZorg bij een tekort in het fonds geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen anders dan door hogere toekomstige premies. Stichting HilverZorg heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord.

De regeling bij het bedrijfstakpensioenfonds is op basis van de Wet Toekomst Pensioenen per 1 januari 2026 omgezet naar een solidaire premieregeling. De bestaande pensioenrechten worden ingevaren in de nieuwe regeling. Uit de transitie vloeien geen aanvullende pensioenverplichtingen voort.

Deelnemers met geboortejaren 1959 tot en met 1995 zullen in de loop van 2026 in één keer (gedeeltelijk) aecompenseerd worden vanuit het collectieve vermoeden voor de nadelige effecten van de transitie.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Financiële baten en lasten

De financiële baten en lasten betreffen van derden en groepsmaatschappijen ontvangen (te ontvangen) en aan derden en groepsmaatschappijen betaalde (te betalen) interest. Tevens is hieronder opgenomen het aandeel van de stichting in het resultaat van de op nettovermogenswaarde gewaardeerde deelnemingen danwel ontvangen dividenden van deelnemingen waarin geen invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend en waardeveranderingen van financiële vaste activa en effecten.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

1.1.4.5 Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

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

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

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

1.1.4.6 Grondslagen voor gebeurtenissen na balansdatum

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

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

1.1.4.7 Waarderingsgrondslagen WNT

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

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

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

	2025	2024
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	-	-
Bij: investeringen	348.913	-
Af: afschrijvingen	-	-
Af: bijzondere waardeverminderingen	-	-
Bij: terugname bijzondere waardeverminderingen	-	-
Af: terugname geheel afgeschreven activa	-	-
Af: desinvesteringen	-	-
Boekwaarde per 31 december	348.913	-

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de immateriële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.1.6. Dit heeft betrekking op het nieuwe ECD.

Toelichting bijzondere waardevermindering indien van toepassing.

2. Materiële vaste activa

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

	2025	2024
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	26.768.773	26.270.780
Bij: investeringen	4.724.884	4.020.594
Bij: herwaarderingen	-	-
Af: afschrijvingen	3.649.904	3.522.601
Af: bijzondere waardeverminderingen	-	-
Bij: terugname bijzondere waardeverminderingen	-	-
Af: terugname geheel afgeschreven activa	-	-
Af: desinvesteringen	-	-
Boekwaarde per 31 december	27.843.754	26.768.773

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de materiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.1.7. De investeringen van € 4,725 miljoen bestaan voor €2,3 miljoen uit nieuwbouw, € 1,9 miljoen instandhouding en inventaris bij de zorglocaties en € 0,5 miljoen hardware en ICT projecten.

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

3. Financiële vaste activa

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

	2025	2024
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	1.135.796	1.095.612
Verstrekte leningen / verkregen effecten	23.652	22.222
(Terugname) waardeverminderingen	39.386	17.963
Verkoop	-	-
Boekwaarde per 31 december	1.198.834	1.135.796

Toelichting:

De financiële vaste activa betreffen de effecten portefeuille De Berken.

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA

6. Vorderingen

De specificatie is als volgt:

	31-dec-25	31-dec-24
	€	€
1 Vorderingen op debiteuren	418.996	409.302
2 Overige vorderingen:		
Financieringsverschil WLZ	1.376.516	1.600.180
Overige vorderingen	-	-
3 Overlopende activa:		
Vooruitbetaalde bedragen	134.673	287.425
Nog te ontvangen bedragen	433.851	799.101
Totaal vorderingen	<u>2.364.036</u>	<u>3.096.008</u>

Toelichting:

De voorziening die in aftrek op de vorderingen op debiteuren is gebracht, bedraagt € 15.182 (2024: € 15.218).

Het financieringsverschil WLZ is als volgt te specificeren:

	2025	2024	2023	Totaal
Nog in tarieven te verrekenen financieringstekort/-overschot				
Saldo per 1 januari	-	1.600.180	0	1.600.180
Bij/af: financieringsverschil boekjaar	1.376.516	-	-	1.376.516
Bij/af: correcties voorgaande jaren	-	-	-0	-0
Bij/af: betalingen/ontvangsten	-	-1.600.180	-	-1.600.180
Saldo per 31 december	<u>1.376.516</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.376.516</u>
Stadium van vaststelling (*)	a	c	c	
Waarvan gepresenteerd als:				
- vorderingen uit hoofde van financieringstekort	1.376.516			
- schulden uit hoofde van financieringsoverschot				
 a = interne berekening				
b = overeenstemming met zorgverzekeraar				
c = definitieve vaststelling Nederlandse Zorgautoriteit (NZa)				
	<u>2025</u>			
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten jaar t	74.972.932			
Af: Vergoedingen ter dekking van wettelijk budget	<u>73.596.416</u>			
Financieringstekort / overschot	<u>1.376.516</u>			

7. Effecten

8. Liquide middelen

De specificatie is als volgt:

	31-dec-25	31-dec-24
	€	€
1. Bankrekeningen	14.191.969	12.988.204
2. Kassen	30.233	24.815
3. Deposito's	4.000.000	-
Totaal liquide middelen	<u>18.222.202</u>	<u>13.013.019</u>

Toelichting:

De liquide middelen zijn vrij beschikbaar. HilverZorg heeft een huurgarantie afgegeven aan de verhuurder betreffende de huur van Marathon 6 te Hilversum van € 43.400 en € 8.600 voor locatie De Kroon. De stijging in liquide middelen per balansdatum komt door de aantrekking van de lening van € 5 miljoen i.v.m. nieuwbouw (Bankrekeningen). Er is € 4 miljoen vanuit de bankrekeningen overgezet naar Deposito's. Deposito's betreft "tijdslootsparen" waarvan de helft in januari en de andere helft in februari 2026 valt.

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

PASSIVA

9. Groepsvermogen

Het groepsvermogen bestaat uit de volgende componenten:

	31-dec-25	31-dec-24
	€	€
V Bestemmingsreserves	1.238.972	1.281.805
VI Bestemmingsfonds	21.782.747	20.710.526
VII Overige reserves	1.846.557	1.846.557
VIII Onverdeelde winst		
	<u>24.868.276</u>	<u>23.838.888</u>

9.1 V Bestemmingsreserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-25	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-25
	€	€	€	€
Bestemmingsreserves:				
Bestemmingsreserve De Berken	1.281.805	-42.833	-	1.238.972
	<u>1.281.805</u>	<u>-42.833</u>	<u>-</u>	<u>1.238.972</u>

Vergelijkende cijfers vorig jaar:

	Saldo per 1-jan-24	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-24
	€	€	€	€
Bestemmingsreserves:				
Bestemmingsreserve De Berken	1.380.386	-98.581		1.281.805
	<u>1.380.386</u>	<u>-98.581</u>	<u>-</u>	<u>1.281.805</u>

9.1.VI Bestemmingsfonds

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-25	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-25
	€	€	€	€
Reserve aanvaardbare kosten	20.542.526	1.072.221	-	21.614.747
Bestemmingsfonds studiekosten niveau II	168.000	-	-	168.000
	<u>20.710.526</u>	<u>1.072.221</u>	<u>-</u>	<u>21.782.747</u>

Vergelijkende cijfers vorig jaar:

	Saldo per 1-jan-24	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-24
	€	€	€	€
Reserve aanvaardbare kosten	19.304.741	1.237.785	-	20.542.526
Bestemmingsfonds studiekosten niveau II	168.000	-	-	168.000
	<u>19.472.741</u>	<u>1.237.785</u>	<u>-</u>	<u>20.710.526</u>

9.1.VII Overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-25	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-25
	€	€	€	€
Overige reserves	1.846.557	-	-	1.846.557
	<u>1.846.557</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.846.557</u>

Vergelijkende cijfers vorig jaar:

	Saldo per 1-jan-24	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-24
	€	€	€	€
Overige reserves	1.846.557	-	-	1.846.557
	<u>1.846.557</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.846.557</u>

Toelichting:

Het bestemmingsfonds studiekosten niveau II is gevormd ten behoeve van het traject deskundigheidsbevordering - helpende met addendum naar verzorgende-IG.

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

PASSIVA

9.2. Overzicht van het totaalresultaat van de instelling

	31-dec-25	31-dec-24
	€	€
Geconsolideerd netto-resultaat (na belastingen) toekomend aan de instelling	1.029.389	1.139.204
Herwaardering materiële vaste activa		
Afwaardering/herwaardering financiële vaste activa		
Af: Gerealiseerde herwaardering ten laste van het eigen vermogen		
Totaal van de rechtstreekse mutaties in het eigen vermogen van de instelling als onderdeel van het groepsvermogen	-	-
Totaalresultaat van de instelling	1.029.389	1.139.204

10 Voorzieningen

	Saldo per	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Oprenting en verandering disconteringsvoet	Saldo per
	1-jan-25					31-dec-25
	€	€	€	€	€	€
<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>						
Jubilea	208.000	50.100	38.100	-	4.000	216.000
Langdurig zieken	1.546.446	2.287.346	1.093.726	385.124	-	2.354.942
RVU	239.994	-	37.544	64.767	950	136.734
Generatieregeling	-	112.746	-	-	-	112.746
Reorganisatie schoonmaak	8.122	-	2.707	5.415	-	-
Inloop WGA	95.737	-	31.128	-	-	64.609
Verlieslatend contract	-	193.767	-	-	-	193.767
Totaal voorzieningen	2.098.299	2.643.959	1.203.205	455.306	4.950	3.078.798

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

	31-dec-25
	€
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	758.375
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	2.320.423
hiervan > 5 jaar	103.000

Toelichting per categorie voorziening:

Jubilea: dotatie door groei aantal medewerkers, de blijfkansen zijn lager.

De voorziening langdurig zieken is toegenomen door een stijging van 29% van het aantal langdurig zieken waarvan de verwachting is dat zij niet meer terugkeren in het arbeidsproces bij HilverZorg. Daarnaast is de gemiddelde dossier waarde gestegen met 18%.

De voorziening voor de Regeling Vervroegde Uittreding (RVU) betreft een voorziening uit hoofde van CAO verplichtingen. Doordat de looptijd van de "oude" RVU regeling (1 september 2021 - 31 december 2025) is afgelopen betreft de voorziening alleen de lasten van de deelnemers (3 medewerkers). De verwachting is dat de kans dat medewerkers van de "nieuwe" rvu-regeling ('rest' regeling) gebruik gaan maken zeer beperkt is waardoor hier geen voorziening voor is opgenomen.

De voorziening generatieregeling betreft een voorziening uit hoofde van de CAO. De voorziening is opbouwend gevormd voor medewerkers vanaf 59 jaar (8 jaar voor AOW, regeling 3 jaar voor AOW + 5 jaar in dienst) rekening houdend met kansen dat AOW gehaald wordt (bij HilverZorg). In de voorziening is een opbouw voor 50 medewerkers opgenomen, rekening houdend met een gebruikmakingskans van 25%.

De voorziening schoonmaak betreft de suppletie van de schoonmaak, in 2025 is de laatste medewerker waar dit betrekking op had vertrokken.

De voorziening inloop WGA is gevormd naar aanleiding van Cao afspraken.

Verlieslatend contract betreft de kosten van een halfjaar van het lopende contract ECD 2026, waarbij overgegaan is naar een nieuw ECD.

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS**PASSIVA****11 Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)**

Het verloop is als volgt weer te geven:

	2025	2024
	€	€
Stand per 1 januari	7.729.605	8.668.777
Bij: nieuwe leningen	5.000.000	-
Af: aflossingen	1.359.342	939.172
Stand per 31 december	11.370.263	7.729.605
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	1.368.376	939.172
Stand langlopende schulden per 31 december	10.001.887	6.790.433

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

	31-dec-25	31-dec-24
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr.), aflossingsverplichtingen	1.368.376	939.172
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	10.001.887	6.790.433
hiervan > 5 jaar	4.528.383	3.333.745

Voor een nadere toelichting op de langlopende schulden wordt verwezen naar de bijlage overzicht langlopende schulden.
De aflossingsverplichtingen komend boekjaar zijn verantwoord onder de kortlopende schulden.

Toelichting:

De verstrekte zekerheden voor de opgenomen lening bij Rabobank luiden als volgt:

- hypothecaire zekerheid op bedrijfsgebouwen en -terreinen.

De reële waarde van de leningen bedraagt op balansdatum € 10.808.404.

De nieuwe lening van € 5 miljoen betreft de lening i.v.m. nieuwbouw.

Het bankconvenant is gebaseerd op de enkelvoudige jaarrekening van HilverZorg. HilverZorg voldoet met het behaalde resultaat over 2025 aan de in het convenant gestelde solvabiliteits- en EBITDA eisen.

12 Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)

De specificatie kortlopende schulden is als volgt:

	31-dec-25	31-dec-24
	€	€
Overige personele verplichtingen	555.728	413.226
Belastingen en sociale premies	1.052.103	820.719
Schulden terzake pensioenen	1.054.420	878.686
<i>overige schulden:</i>		
Crediteuren	2.269.045	3.294.362
Aflossingsverplichtingen langlopende leningen	1.368.376	939.172
Vakantiedagen	2.254.046	1.706.503
Vakantiegeld	1.420.576	1.232.287
Overige schulden	227.388	130.546
Nog te betalen kosten	1.047.732	1.201.339
Vooruitontvangen opbrengsten	779.364	669.137
Totaal kortlopende schulden	12.028.779	11.285.977

Toelichting:

De kredietfaciliteit in rekening-courant bij Rabobank bedraagt per 31 december 2025 € 2 miljoen (2024: € 2 miljoen).

De verstrekte zekerheden gelden tevens voor de opgenomen kredietfaciliteit in rekening-courant bij Rabobank en luiden als volgt:

- hypothecaire zekerheid op bedrijfsgebouwen en -terreinen.

De belastingen en sociale premies zijn in 2025 hoger door meer personeel in loondienst.

Pensioenen betreft de november en december premie.

Vakantiedagen zijn gestegen door toename aantal medewerkers.

De post 'Nog te betalen kosten' is vrijwel gelijk aan vorig jaar en moet in samenhang met de crediteuren bekeken worden.

Onder vooruit ontvangen opbrengsten zijn de bijdragen van diverse subsidie projecten opgenomen. Het uitgangspunt is dat deze projecten binnen de beschikbare middelen worden uitgevoerd. De vooruitontvangen opbrengsten zijn toegenomen door de subsidie Zinnvolle dagbesteding (beschikking € 199.000), ook de MDIEU subsidie maakt onderdeel uit van deze post. Vanuit voorzichtigheid en als gevolg van onzekerheid in de definitieve subsidie vaststellingen worden de baten verantwoord in het jaar 2026.

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

13. Financiële instrumenten

Algemeen

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

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

Kredietrisico

De vorderingen uit hoofde van handelsdebiteuren zijn voor ruim 60% geconcentreerd bij drie verzekeraars.

Renterisico en kasstroomrisico

Het renterisico is beperkt tot eventuele veranderingen in de marktwaarde van opgenomen en uitgegeven leningen. Bij deze leningen is sprake van een vast rentepercentage over de gehele looptijd, één lening heeft een variabele rente. De leningen worden aangehouden tot het einde van de looptijd. De instelling heeft derhalve als beleid om geen afgeleide financiële instrumenten te gebruiken om (tussentijdse) rentefluctuaties te beheersen.

Reële waarde

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

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

Toelichting:

Huurverplichtingen

Er is een huurgarantie afgegeven van € 43.400 voor locatie Marathon 6 te Hilversum en een huurgarantie van € 8.600 voor locatie De Kroon.

HilverZorg heeft een contract >50k per jaar met een meerjarenkarakter met SDB groep, AFAS Software, Simplex, Gom, Newasco, Medeco, Harting Bank, Leeuwen Apotheek, Coffee Fresh, Nou, Sensara, Van Ginkel, Pink Elephant, Nedap ONS, Alphabet, Renewi, Eteck, Eneco, Wimarbo, Landgoed Zonnestraal, MVGM Vastgoedmanagement, Intus Workforce, Visma Plusport, Wortell en Cevesin Klimaattechniek.

HilverZorg heeft voor twee nieuwe locaties (Nieuw Carolus en Sigarenfabriek) langlopende huurcontracten afgesloten.

Een samenvattende specificatie van de overige huurverplichtingen is als volgt:

Locatie	Jaarhuur	Einde huurcontract
Huurverplichting <1 jaar		
Hilverzorg Tijdelijk thuis	136	30 november 2026
Portakabins**	216	31 mei 2026
Alba**	497	31 december 2026
s-Gravelandseweg 16-1	17	onbepaalde tijd
Huurverplichting 2 tot 5 jaar		
HilverPoint	167	1 februari 2028
Franciscusweg 10 A, 5	45	31 december 2028
De Kroon	50	11 april 2029
Huurverplichting > 5 jaar		
Emmalaan, Driebergen	354	31 juli 2031
Woudenbergseweg, Zeist	153	31 juli 2031
Prins Hendriklaan, Zeist	120	31 juli 2031
De Egelantier	920	1 december 2031
De Egelantier parkeerplaatsen	29	1 december 2031
De Egelantier Fuchsiastraat *	11	onbepaalde tijd
Nieuw Kerkelanden (verbindingsbrug)	11	1 juli 2031
Lopes Dias	421	31 december 2037
St. Joseph (verpleegunit)	279	1 september 2037
Nieuw Carolus	1.584	31 maart 2051

HilverZorg huurt tevens een kleine locatie voor een Wijkteam.

* Op basis van verwachte afname in verband met tijdelijk huisvesting cliënten (nu nog 1 appartement in gebruik).

** Tijdelijke huisvesting in verband met nieuwbouw locatie.

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

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 voorsnog onzeker en daarom zijn er hiervoor geen verplichtingen opgenomen in de balans.

Wet DBA

Vanaf 1 januari 2025 handhaaft de Belastingdienst voor de loonheffingen op schijnzelfstandigheid bij inzet van zzp'ers. Organisaties die mensen als zzp'er inhuren en inzetten bij werkzaamheden, kunnen vanaf 1 januari 2025 naheffingsaanslagen loonheffingen opgelegd krijgen indien blijkt dat de arbeidsrelatie tussen de organisatie en de zzp'er als een (fictieve) dienstbetrekking voor de loonheffingen is. Daarbij geldt dat in beginsel in 2025 nog geen verzuim- en vergrijpboetes worden opgelegd door de Belastingdienst. HilverZorg heeft in 2025 verschillende maatregelen getroffen om het risico op schijnzelfstandigheid te mitigeren, zoals het verminderen van de inzet van zzp'ers. In 2025 zijn door HilverZorg zzp'ers ingehuurd om de continuïteit en kwaliteit van zorg voor de cliënten te waarborgen. Aangezien er geen aanwijzingen vanuit de Belastingdienst zijn gedaan en/of naheffingen loonheffingen zijn opgelegd door de Belastingdienst zijn mogelijke verplichtingen en risico's onvoldoende kwantitatief vast te stellen. Daarom zijn deze niet in de exploitatie en de balans van 2025 opgenomen. Wij volgen de ontwikkelingen nauwgezet en zullen, indien noodzakelijk, in toekomstige verslagperiodes nadere informatie verstrekken over de mogelijke financiële consequenties.

15. Mogelijke rechten en/of verplichtingen in het kader van de niet in de balans opgenomen regelingen

Verplichtingen uit hoofde van het macrobeheersinstrument

Het macrobeheersinstrument kan door de minister van VWS ingezet worden om overschrijdingen van het macrokader zorg terug te vorderen bij instellingen voor medisch specialistische zorg en bij instellingen voor curatieve geestelijke gezondheidszorg. Het macrobeheersinstrument is uitgewerkt in de Aanwijzing macrobeheersmodel instellingen voor medisch specialistische zorg, respectievelijk Aanwijzing Macrobeheersinstrument curatieve geestelijke gezondheidszorg. Ook voor instellingen in andere sectoren kan een Aanwijzing Macrobeheersinstrument van toepassing zijn.

Jaarlijks wordt door de Nederlandse Zorgautoriteit (NZA) ambtshalve een mbi-omzetplafond vastgesteld. Tevens wordt door de NZA jaarlijks een omzetplafond per instelling vastgesteld, welke afhankelijk is van de realisatie van het mbi-omzetplafond van alle instellingen gezamenlijk. Deze vaststelling vindt plaats nadat door de Minister van VWS de overschrijding van het mbi-omzetplafond uiterlijk vóór 1 december van het opvolgend jaar is gecommuniceerd.

Voor 2025 is het budgettair kader voor zorg in natura door de de minister van VWS vastgesteld op € 34,635 miljard.

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

1.1.6 MUTATIEOVERZICHT IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	Kosten op- richting en uitgifte van aandelen	Kosten van ontwikkeling	Kosten van concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	Kosten van goodwill die van derden is verkregen	Vooruitbe- talingen op immateriële activa	Totaal
	€	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2025						
- aanschafwaarde	-	-	-	-	-	-
- cumulatieve afschrijvingen	-	-	-	-	-	-
Boekwaarde per 1 januari 2025	-	-	-	-	-	-
Mutaties in het boekjaar						
- investeringen	-	-	-	-	348.913	348.913
- afschrijvingen	-	-	-	-	-	-
- bijzondere waardeverminderingen	-	-	-	-	-	-
- terugname bijz. waardeverminderingen	-	-	-	-	-	-
<i>- terugname geheel afgeschreven activa</i>						
.aanschafwaarde	-	-	-	-	-	-
.cumulatieve afschrijvingen	-	-	-	-	-	-
<i>- desinvesteringen</i>						
aanschafwaarde	-	-	-	-	-	-
cumulatieve afschrijvingen	-	-	-	-	-	-
per saldo	-	-	-	-	-	-
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	-	-	-	-	348.913	348.913
Stand per 31 december 2025						
- aanschafwaarde	-	-	-	-	348.913	348.913
- cumulatieve afschrijvingen	-	-	-	-	-	-
Boekwaarde per 31 december 2025	-	-	-	-	348.913	348.913

Toelichting:

Vooruitbetalingen op immateriële activa betreft project ECD vernieuwing.

1.1.7 MUTATIEOVERZICHT MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Bedrijfs- gebouwen en terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen, technische en administratieve uitrusting	Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruit- betalingen op materiële vaste activa	Niet aan het bedrijfsproces dienstbare materiële activa	Totaal
	€	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2025						
- aanschafwaarde	43.130.241	-	12.224.192	373.466	-	55.727.899
- cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
- cumulatieve afschrijvingen	24.112.854	-	4.846.271	-	-	28.959.126
Boekwaarde per 1 januari 2025	<u>19.017.387</u>	<u>-</u>	<u>7.377.921</u>	<u>373.466</u>	<u>-</u>	<u>26.768.773</u>
Mutaties in het boekjaar						
- investeringen	1.275.496	-	1.202.038	2.247.350	-	4.724.884
- herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
- afschrijvingen	2.100.741	-	1.549.162	-	-	3.649.904
- bijzondere waardeverminderingen	-	-	-	-	-	-
- terugname bijz. waardeverminderingen	-	-	-	-	-	-
<i>- terugname geheel afgeschreven activa</i>						
.aanschafwaarde	775.571	-	401.382	-	-	1.176.953
.cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
.cumulatieve afschrijvingen	775.571	-	401.382	-	-	1.176.953
<i>- desinvesteringen</i>						
aanschafwaarde	-	-	-	-	-	-
cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
cumulatieve afschrijvingen	-	-	-	-	-	-
per saldo	-	-	-	-	-	-
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>-825.245</u>	<u>-</u>	<u>-347.125</u>	<u>2.247.350</u>	<u>-</u>	<u>1.074.981</u>
Stand per 31 december 2025						
- aanschafwaarde	43.630.167	-	13.024.847	2.620.816	-	59.275.830
- cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
- cumulatieve afschrijvingen	25.438.025	-	5.994.051	-	-	31.432.076
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>18.192.142</u>	<u>-</u>	<u>7.030.796</u>	<u>2.620.816</u>	<u>-</u>	<u>27.843.754</u>

Toelichting:

Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa betreffen project nieuwbouw Carolus/Sigarenfabriek en ICT vernieuwing.

1.1.9 OVERZICHT LANGLOPENDE SCHULDEN per 31 december 2025

Leninggever	Afsluit- datum	Hoofdsom	Totale loop- tijd	Soort lening	Werke- lijke- rente	Restschuld 31 december 2024	Nieuwe leningen in 2025	Aflossing in 2025	Restschuld per 31 december 2025	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2025	Aflos- sings- wijze	Aflossing 2026	Gestelde zekerheden	Rente herzienings- datum
		€			%	€	€	€	€	€			€		
Rabobank	16-11-2005	1.500.000	20	Hypothecair	4,05%	75.000	-	75.000	-	-	-	lineair	-	Onroerend-goed	-
Rabobank *	27-12-2007	3.800.000	30	Hypothecair	3,00%	1.646.576	-	126.672	1.519.904	886.544	13	lineair	126.672	Onroerend-goed	variabel
Rabobank	28-12-2015	6.000.000	20	Geldlening	3,60%	1.800.000	-	300.000	1.500.000	-	11	lineair	300.000	Pandrecht	31-dec-31
Rabobank	1-4-2016	6.000.000	20	Geldlening	2,20%	3.375.000	-	300.000	3.075.000	1.575.000	11	lineair	300.000	Pandrecht	31-mrt-26
Rabobank	1-7-2022	1.375.000	10	Geldlening	2,75%	833.029	-	137.500	695.529	8.029	7	lineair	137.500	Pandrecht	30-jun-31
Rabobank	20-2-2025	5.000.000	10	Geldlening	3,90%	-	5.000.000	420.170	4.579.830	2.058.810	10	lineair	504.204	Pandrecht	30-jun-32
						<u>7.729.605</u>	<u>5.000.000</u>	<u>1.359.342</u>	<u>11.370.263</u>	<u>4.528.383</u>			<u>1.368.376</u>		

* Betreft een lening met variabele rente, de rentestand op 31 december 2025 is 3,00%

1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING**BATEN****16 Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening****16.1 Zorgverzekeringswet**

De baten zorgverzekeringswet zijn als volgt samengesteld:

	2025	2024
	€	€
Wijkzorg	2.267.848	2.414.175
Eerstelijnsverblijf	1.879.498	1.327.616
GZSP	280.422	234.198
Overig zvw	0	-636.652
Totaal	4.427.768	3.339.337

Toelichting:

De baten zijn gestegen met € 1,088 miljoen met name door meer ELV hoog en Overig zvw. De post Overig zvw in 2024 betreft afrekening aanneemsom 2023 -/- € 411.000, plafondoverschrijdingen -/- € 151.000 en afboeking corona vergoeding -/- € 74.000.

16.2 Wet langdurige zorg

De baten wet langdurige zorg zijn als volgt samengesteld:

	2025	2024
	€	€
ZZP intramuraal	57.488.960	55.807.010
Crisisopvang	774.242	736.942
MPT	274.673	643.319
Dagbehandeling incl. vervoer	290.151	0
VPT	9.191.803	9.471.438
NHC/NIC	6.889.923	7.128.861
Overig	74.076	101.216
Totaal	74.983.827	73.888.786

Toelichting:

In de WLZ is een innovatief contract afgesproken met een aanneemsom op basis van P x Q waarbij afspraken zijn gemaakt over een bandbreedte voor P in geval van onder- of overproductie. De hogere omzet wordt veroorzaakt door tariefstijging.

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

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

	2025	2024
	€	€
Subsidies VWS	518.837	684.030
Overige Rijkssubsidies	0	190.270
Totaal	518.837	874.301

Toelichting:

Stichting HilverZorg heeft gedurende het boekjaar voor € 337.365 (2024: € 313.868) aan exploitatiesubsidies ontvangen van het stagefonds en praktijkleren. Deze exploitatiesubsidies zijn geheel als bate verwerkt in het betreffende boekjaar aangezien de gesubsidieerde uitgaven ook ten laste van dit boekjaar zijn gekomen. Daarnaast is er voor € 54.050 aan sectorplan+ ontvangen en een voorschot van € 127.423 ontvangen in 2024 verwerkt in het betreffende boekjaar. De Overige Rijkssubsidies betreffen met name voorschot op MDIEU subsidie in 2024.

1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

BATEN

16.8 Overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening

<i>De overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening zijn als volgt samengesteld:</i>	2025	2024
	€	€
Opbrengst inzet zorgpersoneel bij derden	0	0
Aanvullende uren zorg cliënten/ opbrengst PGB	7.861	26.022
Totaal	7.861	26.022

19. Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten

<i>De baten uit andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten zijn als volgt samengesteld:</i>	2025	2024
	€	€
Opbrengsten Wmo	0	0
Eigen bijdragen	61.257	56.734
Overige dienstverlening	2.082.554	2.225.423
Subsidie Roelsefonds	0	500.000
Subsidies gemeenten	0	43.750
Totaal	2.143.811	2.825.907

Toelichting:

De daling van overige dienstverlening betreft met name het wegvallen van de subsidie Roelsefonds voor het Leerhuis en het rechtstreeks factureren van waskosten aan cliënten door de externe partner.

20. Overige bedrijfsopbrengsten

<i>De overige bedrijfsopbrengsten (niet uit andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten) zijn als volgt samengesteld:</i>	2025	2024
	€	€
Overige dienstverlening:		
Overige opbrengsten	186.815	88.335
Totaal	186.815	88.335

Toelichting:

De toename van de overige opbrengsten wordt met name verklaard door incidentele opbrengsten (teruggave milieubelasting).

1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

LASTEN

21. Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten

<i>De kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten zijn als volgt samengesteld:</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Personeel niet in loondienst	6.856.543	13.376.155
Totaal	<u>6.856.543</u>	<u>13.376.155</u>

Toelichting:

De inzet van personeel niet in loondienst is sterk afgenomen ten opzichte van vorig jaar door het minimaliseren van de inzet van zzp'ers en inleen vanwege wet DBA. Er is een verschuiving zichtbaar in de toename van personeel in loondienst.

22. Lonen, salarissen, sociale lasten en pensioenlasten

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Lonen en salarissen	37.353.464	32.867.051
Sociale lasten	7.275.345	6.115.138
Pensioenpremies	3.152.225	2.748.425
Totaal personeelskosten	<u>47.781.034</u>	<u>41.730.614</u>

Toelichting:

De stijging wordt met name veroorzaakt door een toename van het personeel en CAO stijging.

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

Gemiddeld aantal personeelsleden in loondienst	687	649
--	-----	-----

23. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Afschrijvingen:		
- materiële vaste activa	3.649.904	3.522.601
Totaal afschrijvingen	<u>3.649.904</u>	<u>3.522.601</u>

26. Overige bedrijfskosten

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	4.935.556	4.783.879
Algemene kosten	5.151.787	4.826.045
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	2.602.246	2.444.004
Onderhoud en energiekosten	2.612.287	2.478.942
Huur en leasing	3.637.051	3.670.399
Dotaties en vrijval voorzieningen	12.070	-51.935
Andere personeelskosten	3.802.969	2.986.030
Totaal overige bedrijfskosten	<u>22.753.966</u>	<u>21.137.364</u>

Toelichting:

De stijging van de overige bedrijfskosten wordt met name veroorzaakt door de kosten i.v.m. toename van de personeelsvoorzieningen (andere personeelskosten) en hogere IT kosten i.v.m. een voorziening verlieslatend contract van het oude ECD (algemene kosten).

1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

LASTEN

27. Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Rentebaten	-174.142	-104.981
Rentelasten	372.225	241.730
Totaal financiële baten en lasten	<u>198.083</u>	<u>136.750</u>

Toelichting:

De financiële lasten zijn gestegen als gevolg van de toevoeging van een nieuwe lening (€ 5 mln) t.b.v. nieuwbouw.

31. Wet normering topinkomens (WNT)

Zie hiervoor het WNT-model op de volgende pagina.

32. Honoraria accountant

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
De honoraria van de accountant over 2025 zijn als volgt:		
1 Controle van de jaarrekening	115.322	101.847
2 Overige controlewerkzaamheden (w.o. Regeling AO/IC en Nacalculatie)	0	0
3 Fiscale advisering	17.511	4.556
4 Niet-controlediensten	18.172	5.000
Totaal honoraria accountant	<u>151.005</u>	<u>111.403</u>

33. Transacties met verbonden partijen

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

Verantwoordingsmodel WNT 2025

Stichting HilverZorg

31. Wet normering topinkomens (WNT) 2025 Stichting Hilverzorg

De WNT is van toepassing op de Stichting Hilverzorg.

Het voor Stichting Hilverzorg toepasselijke bezoldigingsmaximum is in 2025 € 226.000,00, gelijk aan het bezoldigingsmaximum voor zorg en jeugdhulp, klasse IV.

1. Bezoldiging topfunctionarissen

1a. Leidinggevende topfunctionarissen en gewezen topfunctionarissen met dienstbetrekking. Tevens leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking vanaf de 13^e maand van de functievervulling

bedragen x € 1	R.G. Leijdekkers- Verbrugge
Functiegegevens	Raad van Bestuur
Aanvang en einde functievervulling in 2025	01/01-31/12
Deeltijdfactor in fte	1,0
Dienstbetrekking?	ja
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	209.760
Beloningen betaalbaar op termijn	16.081
<i>Subtotaal</i>	225.841
Individueel WNT-maximum	226.000
-/- Onverschuldigd betaald bedrag	-
Totaal bezoldiging	225.841
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	n.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	n.v.t.
Gegevens 2024	
Aanvang en einde functievervulling in 2024	01/01-31/12
Omvang dienstverband 2024 (in fte)	1,0
Dienstbetrekking?	ja
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	183.605
beloningen betaalbaar op termijn	16.110
<i>subtotaal</i>	199.715
Individueel maximum	214.000
Totaal bezoldiging 2024	199.715
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	n.v.t.

1b. Leidinggevensde topfunctionarissen zonder dienstbetrekking

1c. Toezichthoudende topfunctionarissen

bedragen x € 1	E. Lemstra	B.A. Spelbos	M.N.E. Verlaan-Snieders
Functiegegevens	Voorzitter	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2025	01/01-31/12	01/01-31/12	01/01 - 31/12
Bezoldiging	27.120	22.600	18.080
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	33.900	22.600	22.600
-/- Onverschuldigd betaald bedrag	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Totaal bezoldiging	27.120	22.600	18.080
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Gegevens 2024			
Aanvang en einde functievervulling in 2024	01/01-31/12	01/01-31/12	01/01 - 31/12
Bezoldiging	22.800	19.000	15.200
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	32.100	21.400	21.400

bedragen x € 1	C. van der Meulen	S.D. Franken-van Velzen
Functiegegevens	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2025	01/01-31/12	01/01-31/12
Bezoldiging	18.080	18.080
Individueel bezoldigingsmaximum	22.600	22.600
-/- Onverschuldigd betaald bedrag	n.v.t.	n.v.t.
Totaal bezoldiging	18.080	18.080
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	n.v.t.	n.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	n.v.t.	n.v.t.
Gegevens 2024		
Aanvang en einde functievervulling in 2024	01/01-31/12	01/01-31/12
Bezoldiging	15.200	15.200
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	21.400	21.400

2. Uitkeringen wegens beëindiging dienstverband aan topfunctionarissen met of zonder dienstbetrekking is niet van toepassing

3. Overige rapportageverplichtingen op grond van de WNT

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

1.2 Enkelvoudige jaarrekening HilverZorg 2025

STICHTING HILVERZORG

1.2.1 ENKELVOUDIGE BALANS per 31 december 2025
(na resultaatbestemming)

	Ref.	31-dec-25 €	31-dec-24 €
ACTIVA			
A Vaste activa			
I Immateriële vaste activa	1		
vooruitbetaald op immateriële vaste activa		348.913	-
Totaal immateriële vaste activa		<u>348.913</u>	<u>-</u>
II Materiële vaste activa	2		
bedrijfsgebouwen en -terreinen		18.192.142	19.017.387
andere vaste bedrijfsmiddelen		7.030.796	7.377.922
vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering en vooruitbetaald op		2.620.816	373.465
Totaal materiële vaste activa		<u>27.843.754</u>	<u>26.768.773</u>
III Financiële vaste activa	3		
B Vlottende activa			
III Vorderingen	6		
op handelsdebiteuren		418.996	409.302
overige vorderingen		1.376.516	1.600.180
overlopende activa		565.818	1.084.015
Totaal vorderingen		<u>2.361.330</u>	<u>3.093.497</u>
V Liquide middelen	8	18.171.820	12.863.933
C Totaal activa		<u>48.725.817</u>	<u>42.726.204</u>

1.2.1 ENKELVOUDIGE BALANS per 31 december 2025
(na resultaatbestemming)

	Ref.	31-dec-25 €	31-dec-24 €
PASSIVA			
D Eigenvermogen	9		
VI Bestemmingsfonds		21.782.747	20.710.526
VII Overige reserves		1.846.557	1.846.557
Totaal eigen vermogen		<u>23.629.304</u>	<u>22.557.083</u>
E Voorzieningen	10		
overige voorzieningen		3.078.798	2.098.299
Totaal voorzieningen		<u>3.078.798</u>	<u>2.098.299</u>
F Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	11		
schulden aan banken langlopend		10.001.887	6.790.433
Totaal langlopende schulden		<u>10.001.887</u>	<u>6.790.433</u>
G Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)	12		
overige personele verplichtingen		555.728	413.226
belastingen en premies sociale verzekeringen		1.052.103	820.719
schulden ter zake pensioenen		1.054.420	878.686
overige schulden		9.353.577	9.167.757
Totaal kortlopende schulden		<u>12.015.828</u>	<u>11.280.389</u>
H Totaal passiva		<u>48.725.817</u>	<u>42.726.204</u>

1.2.2 ENKELVOUDIGE RESULTATENREKENING over 2025

	Ref.	2025	2024
		€	€
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening	16		
Zorgverzekeringswet		4.427.768	3.339.337
Wet langdurige zorg		74.983.828	73.888.786
Subsidie op grond van een regeling als bedoeld in de Kaderwet VWS-subsidie		518.837	874.301
Overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening		<u>7.861</u>	<u>26.022</u>
		79.938.294	78.128.445
Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten	19	<u>2.108.317</u>	<u>2.792.580</u>
Netto omzet		82.046.611	80.921.025
Overige bedrijfsopbrengsten	20	<u>147.429</u>	<u>70.373</u>
		147.429	70.373
Som der bedrijfsopbrengsten		82.194.040	80.991.398
BEDRIJFSLASTEN:			
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten	21	6.856.543	13.376.155
Lonen en salarissen	22	37.353.464	32.867.051
Sociale lasten	22	7.275.345	6.115.138
Pensioenlasten	22	3.152.225	2.748.425
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	23	3.649.904	3.522.601
Overige bedrijfskosten	26	<u>22.636.253</u>	<u>20.987.494</u>
Som der bedrijfslasten		80.923.734	79.616.864
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	27	-174.142	-104.981
Rentelasten en soortgelijke kosten	27	<u>372.225</u>	<u>241.730</u>
		198.084	136.750
RESULTAAT VOOR BELASTING		1.072.221	1.237.785
RESULTAAT BOEKJAAR		<u>1.072.221</u>	<u>1.237.785</u>
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>			
		2025	2024
		€	€
Toevoeging/onttrekking:			
Bestemmingsfonds aanvaardbare kosten		1.072.221	1.237.785
		<u>1.072.221</u>	<u>1.237.785</u>

1.2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

Voor zover posten uit de enkelvoudige balans niet afwijken van de geconsolideerde balans zijn deze hierna niet nader toegelicht en wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans.

1.2.5 ENKELVOUDIG MUTATIEOVERZICHT IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	Kosten op- richting en uitgifte van aandelen	Kosten van ontwikkeling	Kosten van concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	Kosten van goodwill die van derden is verkregen	Vooruitbe- talingen op immateriële activa	Totaal
	€	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2025						
- aanschafwaarde	-					-
- cumulatieve afschrijvingen	-					-
Boekwaarde per 1 januari 2025	-	-	-	-	-	-
Mutaties in het boekjaar						
- investeringen					348.913	348.913
- afschrijvingen						-
- bijzondere waardeverminderingen						-
- terugname bijz. waardeverminderingen						-
- <i>terugname geheel afgeschreven activa</i>						
.aanschafwaarde						-
.cumulatieve afschrijvingen						-
- <i>desinvesteringen</i>						
aanschafwaarde						-
cumulatieve afschrijvingen						-
per saldo	-	-	-	-	-	-
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	-	-	-	-	348.913	348.913
Stand per 31 december 2025						
- aanschafwaarde	-	-	-	-	348.913	348.913
- cumulatieve afschrijvingen	-	-	-	-	-	-
Boekwaarde per 31 december 2025	-	-	-	-	348.913	348.913

1.2.6 ENKELVOUDIG MUTATIEOVERZICHT MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Bedrijfs- gebouwen en terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen, technische en administratieve uitrusting	Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	Niet aan het bedrijfsproces dienstbare materiële activa	Totaal
	€	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2025						
- aanschafwaarde	43.130.241	-	12.224.192	373.466	-	55.727.899
- cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
- cumulatieve afschrijvingen	24.112.854	-	4.846.271	-	-	28.959.126
Boekwaarde per 1 januari 2025	<u>19.017.387</u>	<u>-</u>	<u>7.377.921</u>	<u>373.466</u>	<u>-</u>	<u>26.768.773</u>
Mutaties in het boekjaar						
- investeringen	1.275.496	-	1.202.038	2.247.350	-	4.724.884
- herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
- afschrijvingen	2.100.741	-	1.549.162	-	-	3.649.904
- bijzondere waardeverminderingen	-	-	-	-	-	-
- terugname bijz. waardeverminderingen	-	-	-	-	-	-
<i>- terugname geheel afgeschreven activa</i>						
.aanschafwaarde	775.571	-	401.382	-	-	1.176.953
.cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
.cumulatieve afschrijvingen	775.571	-	401.382	-	-	1.176.953
<i>- desinvesteringen</i>						
aanschafwaarde	-	-	-	-	-	-
cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
cumulatieve afschrijvingen	-	-	-	-	-	-
per saldo	-	-	-	-	-	-
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>-825.245</u>	<u>-</u>	<u>-347.125</u>	<u>2.247.350</u>	<u>-</u>	<u>1.074.981</u>
Stand per 31 december 2025						
- aanschafwaarde	43.630.167	-	13.024.847	2.620.816	-	59.275.830
- cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-	-
- cumulatieve afschrijvingen	25.438.025	-	5.994.051	-	-	31.432.076
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>18.192.142</u>	<u>-</u>	<u>7.030.796</u>	<u>2.620.816</u>	<u>-</u>	<u>27.843.754</u>

1.2.8 Overzicht langlopende schulden ultimo 2025 (enkelvoudig)

Leninggever	Afsluit- datum	Hoofdsom	Totale loop- tijd	Soort lening	Werke- lijke- rente	Restschuld 31 december 2024	Nieuwe leningen in 2025	Aflossing in 2025	Restschuld per 31 december 2025	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2025	Aflos- sings- wijze	Aflossing 2026	Gestelde zekerheden
		€			%	€	€	€	€	€			€	
Rabobank	16-11-2005	1.500.000	20	Hypothecair	4,05%	75.000		75.000	-	-	-	lineair	-	Onroerend-goed
Rabobank *	27-12-2007	3.800.000	30	Hypothecair	3,00%	1.646.576		126.672	1.519.904	886.544	13	lineair	126.672	Onroerend-goed
Rabobank	28-12-2015	6.000.000	20	Geldlening	3,60%	1.800.000		300.000	1.500.000	-	11	lineair	300.000	Pandrecht
Rabobank	1-4-2016	6.000.000	20	Geldlening	2,20%	3.375.000		300.000	3.075.000	1.575.000	11	lineair	300.000	Pandrecht
Rabobank	1-7-2022	1.375.000	10	Geldlening	2,75%	833.029		137.500	695.529	8.029	7	lineair	137.500	Pandrecht
Rabobank	20-2-2025	5.000.000	10	Geldlening	3,90%	-	5.000.000	420.170	4.579.830	2.058.810	10	lineair	504.204	Pandrecht
									-	-				
						<u>7.729.605</u>	<u>5.000.000</u>	<u>1.359.342</u>	<u>11.370.263</u>	<u>4.528.383</u>			<u>1.368.376</u>	

* Betreft een lening met variabele rente, de rentestand op 31 december 2025 is 3,00%

1.2.9 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE RESULTATENREKENING

Voor zover posten uit de enkelvoudige resultatenrekening niet afwijken van de geconsolideerde resultatenrekening zijn deze hierna niet nader toegelicht en wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde resultatenrekening.

1.2.10 VASTSTELLING EN GOEDKEURING

Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De raad van bestuur van heeft de jaarrekening 2025 opgemaakt en vastgesteld in de vergadering van 13 juli 2026.

De raad van toezicht van de Stichting HilverZorg heeft de jaarrekening 2025 goedgekeurd in de vergadering van 13 juli 2026.

Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling in paragraaf 1.1.2.

Gebeurtenissen na balansdatum

Geen gebeurtenissen na balansdatum

Ondertekening door bestuurders en toezichthouders

w.g. 13-7-2026
Raad van Bestuur
R.G. Leijdekkers-Verbrugge

w.g. 13-7-2026
Raad van Toezicht
E. Lemstra, voorzitter

w.g. 13-7-2026
Raad van Toezicht
B.A. Spelbos, vice-voorzitter

w.g. 13-7-2026
Raad van Toezicht
C. van der Meulen, lid

w.g. 13-7-2026
Raad van Toezicht
M.N.E. Verlaan-Snieders, lid

w.g. 13-7-2026
Raad van Toezicht
S.D. Franken-Van Velzen, lid

1.3 OVERIGE GEGEVENS

1.3 OVERIGE GEGEVENS

1.3.1 Statutaire regeling resultaatbestemming

In de statuten is bepaald, conform artikel 20 lid 6, dat het behaalde resultaat zoveel mogelijk aangewend wordt overeenkomstig het doel van de stichting en daartoe uitgekeerd aan een door het bestuur aan te wijzen algemeen nut beogende instelling die als zodanig in aanmerking komt voor een vrijstelling bedoeld in de Successiewet 1956.

1.3.2 Nevenvestigingen

Stichting HilverZorg heeft geen nevenvestigingen.

1.3.3 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

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

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant