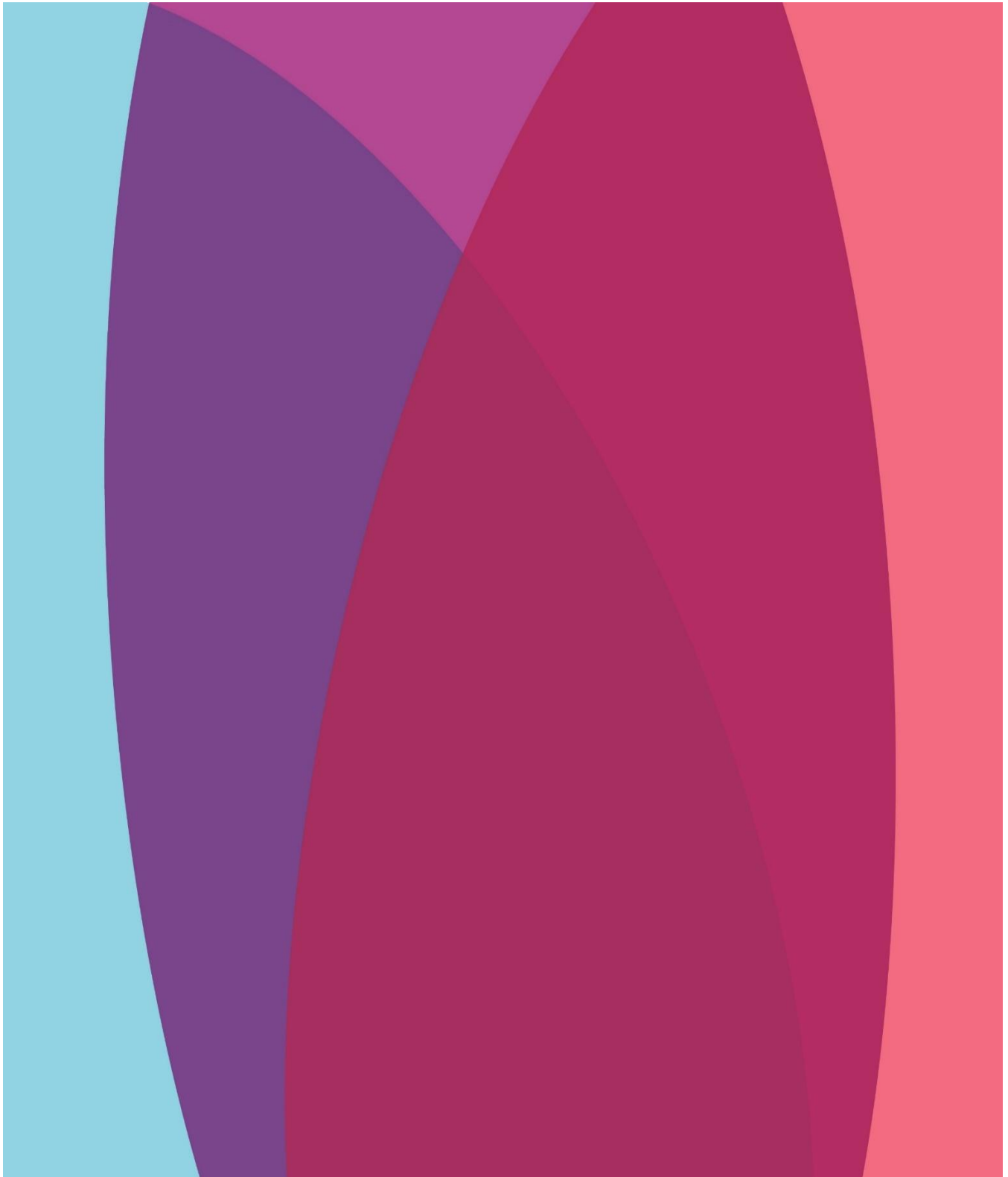


# Jaarverantwoording Stichting Silverein 2025



## Bestuursverslag

Stichting Silverein maakt wat betreft het bestuursverslag gebruik van de vrijstelling in de regeling jaarverantwoording WMG, artikel 10. Derhalve verwijzen we voor het bestuursverslag naar de geconsolideerde jaarrekening van Stichting De Opbouw.

## Verslag Raad van Toezicht

### Samenstelling

De samenstelling van de Raad van Toezicht in 2025 is als volgt:

Voorzitter, tevens lid remuneratie commissie: drs. J.G. (Hans) den Hollander

Vice voorzitter, tevens voorzitter remuneratie commissie: mr. P. (Pien) Beltman tot 1-7-2025, drs. E.M. (Ellen) Maat vanaf 1-7-2025

Lid, tevens voorzitter audit commissie: drs. E.M. (Esther) Reinhard

Lid, tevens lid audit commissie: drs. D.R. (Ronald) Bleeker MFP MGM

Lid, tevens voorzitter commissie kwaliteit en veiligheid: ir. J.G.M. (Hans) Groenendijk

Lid, tevens lid commissie kwaliteit en veiligheid G.J. (Grietsje) Visser.

### Informatie en besluiten

De communicatie tussen Raad van Bestuur en Raad van Toezicht is vastgelegd in een informatieprotocol. Het protocol geeft aan wanneer en op welke wijze over een onderwerp dient te worden gecommuniceerd.

De Raad van Toezicht heeft in 2025 acht keer vergaderd.

De Raad van Toezicht ontvangt voorafgaand aan iedere vergadering een uitgebreide set aan documenten, die als bijlagen bij de desbetreffende agendapunten zijn gevoegd.

De belangrijkste in 2025 door de Raad van Toezicht genomen besluiten zijn:

- Vaststelling jaarrekening 2024 en decharge van bestuur
- De WNT indexering zorg is voor klasse V in 2025 vastgesteld op €246.000 voor Zorggroep de Opbouw.

De Raad van Toezicht besluit de WNT indexering klasse V 2025 per 1-1-2025 toe te passen op:

-de beloning van de Raad van Bestuur

-de vacatiegelden van de Raad van Toezicht

Het huidige beleid m.b.t. de hoogte van het vacatiegeld blijft ongewijzigd.

· Werving en selectie inclusief benoeming M. van der Priem (voorzitter RvB), P.W. van Lingen (derde lid RvB), drs. E.M. Maat (lid RvT en vice voorzitter RvT), werving 7e lid RvT en finale decharge D.D. Santen (voorzitter RvB).

· Instemming met het voorgenomen besluit van de raad van bestuur om Zorggroep De Opbouw in de periode 2025–2027 voor te bereiden op een toekomstige ontvlechting van de zorggroep.

- Begroting 2026
- Goedkeuring van de MJB 2026-2031, najaar 2025
- Benoeming accountant per boekjaar 2026
- Verlenging contract lid RvB

Daarnaast heeft de Raad van Toezicht periodiek een schriftelijke terugkoppeling van het bestuur ontvangen van de belangrijkste ontwikkelingen.

## Jaarrekening 2025

## Jaarrekening 2025

### INHOUDSOPGAVE

### Pagina

#### 1.1 Jaarrekening

1.1.1	Balans per 31 december 2025	6
1.1.2	Winst- en verliesrekening over 2025	7
1.1.3	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling jaarrekening	8
1.1.4	Toelichting op de balans per 31 december 2025	19
1.1.5	Mutatieoverzicht materiële vaste activa	27
1.1.6	Mutatieoverzicht financiële vaste activa	28
1.1.7	Overzicht langlopende schulden ultimo 2025	29
1.1.8	Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2025	30
1.1.9	Vaststelling en goedkeuring	39

#### 1.2 Overige gegevens

1.2.1	Statutaire regeling resultaatbestemming	41
1.2.2	Nevenvestigingen	41
1.2.3	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	41

## 1.1 Jaarrekening 2025

**1.1.1 BALANS per 31 december 2025**

(na resultaatbestemming)

<b>ACTIVA</b>	<b>Ref.</b>	<b>31-dec-25</b>	<b>31-dec-24</b>
		<b>x € 1.000</b>	<b>x € 1.000</b>
<b>A Vaste activa</b>			
I Materiële vaste activa	1		
- Bedrijfsgebouwen en -terreinen		36.582	37.730
- Machines en installaties		7.742	8.461
- Andere vaste bedrijfsmiddelen		6.219	6.708
- Vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering en vooruitbetaald op materiële vaste activa		3.596	2.321
Totaal materiële vaste activa		<u>54.139</u>	<u>55.220</u>
II Financiële vaste activa	2		
- Vorderingen op groepsmaatschappijen		9.300	10.075
Totaal financiële vaste activa		<u>9.300</u>	<u>10.075</u>
<b>B Vlottende activa</b>			
I Voorraden	3		
- Gereed product en handelsgoederen		20	20
Totaal voorraden		<u>20</u>	<u>20</u>
II Onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten	4	1.130	1.372
III Vorderingen	5		
- Op handelsdebiteuren		864	539
- Op groepsmaatschappijen		18.047	13.702
- Overige vorderingen		2.161	1.491
- Overlopende activa		144	346
- Vorderingen uit hoofde van financieringsbekostiging		314	772
Totaal vorderingen		<u>21.530</u>	<u>16.850</u>
IV Liquide middelen	6	12.133	11.504
<b>C Totaal activa</b>		<u>98.252</u>	<u>95.041</u>
<b>PASSIVA</b>			
		<b>31-dec-25</b>	<b>31-dec-24</b>
		<b>x € 1.000</b>	<b>x € 1.000</b>
<b>D Eigen vermogen</b>	7		
- Kapitaal		123	123
- Bestemmingsfonds		56.505	49.807
Totaal eigen vermogen		<u>56.628</u>	<u>49.930</u>
<b>E Voorzieningen</b>	8		
- Overige		3.833	6.536
Totaal voorzieningen		<u>3.833</u>	<u>6.536</u>
<b>F Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)</b>	9		
- Schulden aan banken		2.279	2.501
- Schulden aan groepsmaatschappijen		13.301	13.802
- Langlopende leaseverplichtingen		-	420
Totaal langlopende schulden		<u>15.580</u>	<u>16.723</u>
<b>G Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)</b>	10		
- Schulden aan banken		222	222
- Schulden aan leveranciers en handelskredieten		2.903	1.971
- Schulden aan groepsmaatschappijen		500	500
- Belastingen en sociale premies		2.716	2.104
- Schulden terzake pensioenen		2.087	1.926
- Overige kortlopende schulden		13.783	15.129
Totaal kortlopende schulden		<u>22.211</u>	<u>21.852</u>
<b>H Totaal passiva</b>		<u>98.252</u>	<u>95.041</u>

## 1.1.2 WINST-EN VERLIESREKENING OVER 2025

	Ref.	2025	2024
		x € 1.000	x € 1.000
<b>BEDRIJFSOPBRENGSTEN:</b>			
<b>Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening</b>	12		
Zorgverzekeringswet		14.496	13.764
Wet langdurige zorg		135.407	132.727
Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties		120	148
Baten uit onderaanneming		139	80
		<u>150.162</u>	<u>146.719</u>
<b>Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten</b>	13	1.457	1.605
<b>Netto omzet</b>		<u>151.619</u>	<u>148.324</u>
Overige bedrijfsopbrengsten	14	2.663	2.392
		<u>2.663</u>	<u>2.392</u>
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>		<u>154.282</u>	<u>150.716</u>
<b>BEDRIJFSLASTEN:</b>			
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten	15	16.067	21.736
Lonen en salarissen	16	66.815	62.029
Sociale lasten	16	11.194	10.319
Pensioenlasten	16	5.729	5.240
Afschrijvingen op vaste activa	17	5.324	5.729
Overige bedrijfskosten	18	42.458	40.186
<b>Som der bedrijfslasten</b>		<u>147.587</u>	<u>145.239</u>
<b>BEDRIJFSRESULTAAT</b>		<u>6.695</u>	<u>5.477</u>
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	19	512	1.286
Rentelasten en soortgelijke kosten	19	-509	-473
Totaal rentebaten en rentelasten		<u>3</u>	<u>813</u>
<b>RESULTAAT VOOR BELASTING</b>		<u>6.698</u>	<u>6.290</u>
<b>RESULTAAT BOEKJAAR</b>		<u>6.698</u>	<u>6.290</u>
<b>RESULTAATBESTEMMING</b>			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<b>2025</b>	<b>2024</b>
		x € 1.000	x € 1.000
Toevoeging/onttrekking:			
Bestemmingsfonds aanvaardbare kosten		6.698	6.290
		<u>6.698</u>	<u>6.290</u>

### 1.1.3. GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

#### 1. Algemeen

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

Stichting Silverein is statutair gevestigd te Utrecht op het adres Herculesplein 267.

De belangrijkste activiteiten bestaan uit het leveren van ouderenzorg (zowel intramuraal als extramuraal - Zvw, WLZ en WMO).

Stichting Silverein is onderdeel van een groep, waarvan Stichting de Opbouw aan het hoofd staat. De financiële gegevens van Stichting Silverein zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Stichting de Opbouw.

KvK-nummer: 41190449

##### **Verslaggevingsperiode**

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2025. De verslaggevingsperiode loopt van 1 januari 2025 tot en met 31 december 2025.

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Regeling openbare jaarverantwoording WMG en daarmee de Richtlijn voor de Jaarverslaggeving hoofdstuk 655 Zorginstellingen. De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's, de functionele valuta van de organisatie.

De grondslagen die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en het resultaat zijn gebaseerd op historische kosten, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen. Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

##### **Continuïteitsveronderstelling**

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

##### **Vergelijkende cijfers**

Na het gereedkomen van de jaarrekening is geconstateerd dat in het mutatieoverzicht materiële vaste activa sprake was van een foutieve formule. In de berekening van de aanschafwaarde per 31 december 2024 was de mutatie 'in gebruik genomen in boekjaar' niet meegenomen. Deze fout heeft enkel betrekking op het verloopoverzicht en niet op de waarde in de balans. Door de foutieve formule was de aanschafwaarde van de 'materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa' te hoog verantwoord en de aanschafwaarde van de 'andere vaste bedrijfsmiddelen' te laag verantwoord. De fout heeft geen impact op de balans, het resultaat, het eigen vermogen en het kasstroomoverzicht. In de jaarrekening 2025 is deze fout hersteld in de boekwaarde per 1 januari 2025 in het mutatieoverzicht materiële vaste activa.

De aanschafwaarde van 'andere vaste bedrijfsmiddelen' per 1 januari 2025 is € 14,9 miljoen waar in de jaarrekening 2024 € 14,8 miljoen was opgenomen. De aanschafwaarde van 'materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa' per 1 januari 2025 is € 2,2 miljoen waar in de jaarrekening 2024 € 2,3 miljoen was opgenomen.

De cijfers voor 2024 zijn, waar nodig, geherrubriceerd om vergelijkbaarheid met 2025 mogelijk te maken. Deze herrubriceringen zien toe op de overige vorderingen en overlopende activa. Dit betreft balansoelichting 5.

##### **Transacties met verbonden partijen**

Van transacties met verbonden partijen is sprake wanneer een relatie bestaat tussen Silverein en een natuurlijk persoon of entiteit die verbonden is met de stichting. Dit betreft onder meer de relaties tussen Silverein en haar bestuurders en de functionarissen op sleutelposities. Onder transacties wordt verstaan een overdracht van middelen, diensten of verplichtingen, ongeacht of er een bedrag in rekening is gebracht.

##### **Financiële instrumenten**

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

Bij Silverein is enkel sprake van primaire financiële instrumenten. In de toelichting op de onderscheiden posten van de balans wordt de reële waarde van het betreffende instrument toegelicht als deze afwijkt van de boekwaarde. Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost van de 'Grondslagen van waardering van activa en passiva'.

### 1.1.3. GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

## 2. Grondslagen van waardering van activa en passiva

### **Activa en passiva**

Activa en passiva worden tegen verkrijgingsprijs (inclusief bijkomende kosten) of vervaardigingsprijs (inclusief bijkomende kosten) opgenomen, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen. Toelichtingen op posten in de balans, resultatenrekening en kasstroomoverzicht zijn in de jaarrekening genummerd. Vlottende activa worden gewaardeerd tegen de actuele waarde, indien deze op balansdatum lager is dan de verkrijgings- of vervaardigingsprijs.

Een actief wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar Silverein zullen toevloeden, het actief duurzaam is en de omvang van het actief 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 aangemerkt als niet in de balans opgenomen verplichtingen.

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

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

### **Oordelen en 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 waarop de herziening gevolgen heeft.

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

- Gebruiksduur vaste activa
- Waardering van activa
- Voorzieningen
- Overlopende passiva en activa
- Onderhanden werk DBC's

Er is sprake van een significante schatting in 2025. Deze heeft betrekking op de voorziening langdurig zieken waarbij door een ter zake kundige inschattingen gemaakt zijn over het toekomstig ziekteverloop en de mate van arbeidsongeschiktheid.

### **Schattingswijziging voorziening langdurig zieken**

De voorziening langdurig zieken wordt gevormd ter dekking van toekomstige verplichtingen uit hoofde van doorbetaling bij langdurige ziekte van werknemers. Bij de bepaling van de hoogte van de voorziening wordt gebruikgemaakt van actuariële en statistische uitgangspunten, waaronder veronderstellingen ten aanzien van instroom, herstelkans, uitstroom en de maximale looptijd van individuele dossiers.

Op basis van een uitgevoerde backtesting-analyse van historische verzuimgegevens is in het boekjaar vastgesteld dat de feitelijke duur van langdurige ziektegevallen structureel korter is dan eerder werd verondersteld. Naar aanleiding hiervan is de maximale looptijd waarmee in de berekening van de voorziening rekening wordt gehouden aangepast van tien jaar naar zes jaar.

Deze aanpassing kwalificeert als een schattingswijziging in overeenstemming met de bepalingen van Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving en Regeling WMG. De wijziging is prospectief verwerkt in de jaarrekening. Het effect van de wijziging is verwerkt in het resultaat van het boekjaar en leidt tot een vrijval van de voorziening voor zover deze betrekking had op de periode na zes jaar van € 2,1 miljoen.

### 1.1.3. GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

#### ***Materiële vaste activa***

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op historische kostprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De kostprijs van de genoemde activa bestaat uit de verkrijgings- of vervaardigingsprijs en overige kosten om de activa op hun plaats en in de staat te krijgen noodzakelijk voor het beoogde gebruik. De kostprijs van de activa die door de stichting in eigen beheer zijn vervaardigd, bestaat uit de aanschaffingskosten van de gebruikte grond- en hulpstoffen en de overige kosten die rechtstreeks kunnen worden toegerekend aan de vervaardiging.

De afschrijvingen worden gebaseerd op de verwachte toekomstige gebruiksduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met eventuele restwaarde en toepassing van de componentenbenadering. De toepassing van de componentenbenadering is met ingang van boekjaar 2019 verplicht. Er moet hierbij worden opgemerkt dat ten aanzien van de toepassing van de componentenbenadering gebruik wordt gemaakt van het overgangsrecht en dat daardoor in het huidig boekjaar nog oude panden op de balans staan waarbij niet volgens de componentenbenadering wordt afgeschreven. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven. De afschrijvingspercentages die gehanteerd worden, staan vermeld onder het mutatieoverzicht materiële vaste activa (1.1.5). Buiten gebruikgestelde activa worden gewaardeerd tegen boekwaarde of lagere opbrengstwaarde.

De materiële vaste activa waarvan Silverein, krachtens een financiële leaseovereenkomst, het economische eigendom heeft, worden geactiveerd. De uit de financiële leaseovereenkomst voortvloeiende verplichting wordt als schuld verantwoord. De in de toekomstige leasetermijnen begrepen interest wordt gedurende de looptijd van de financiële leaseovereenkomst ten laste van het resultaat gebracht.

Onderhoudsuitgaven worden slechts geactiveerd als zij de gebruiksduur van het object verlengen en/of leiden tot toekomstige prestatie-eenheden met betrekking tot het object. Periodiek groot onderhoud wordt volgens de componentenbenadering geactiveerd. Hierbij worden de totale uitgaven toegewezen aan de samenstellende delen.

Materiële vaste activa in aanbouw worden gewaardeerd tegen vervaardigingsprijs en indien van toepassing verminderd met bijzondere waardeverminderingen. De vervaardigingsprijs bestaat uit materiaalkosten, directe arbeidskosten over het tijdvak dat aan de vervaardiging van het actief kan worden toegerekend.

Middels het beoordelen van de interne en externe indicaties conform RJ 121 is geconcludeerd dat er geen aanwijzingen zijn dat een actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig is.

Zie voor verdere toelichting kopje "Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa".

### 1.1.3. GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

#### ***Ontvangen subsidies op activa***

Investeringsubsidies worden verantwoord als langlopende schuld en worden jaarlijks op systematische wijze ten gunste van het bedrijfsresultaat gebracht met in achtneming van de wijze waarop de investering waarvoor deze subsidie is verleend zelf in de jaarrekening wordt verwerkt.

#### ***Financiële vaste activa***

De financiële vaste activa worden gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs. Leningen u/g worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, eventueel rekening houdend met een voorziening voor oninbaarheid. De grondslagen voor overige financiële vaste activa (overige vorderingen) zijn opgenomen onder paragraaf 1.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling - Financiële instrumenten.

#### ***Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa***

Voor materiële vaste activa en deelnemingen waarop invloed van betekenis kan worden uitgeoefend wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er aanwijzingen zijn dat deze activa onderhevig zijn aan bijzondere waardeverminderingen. Als dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief geschat. De realiseerbare waarde is de hoogste van de bedrijfswaarde en de opbrengstwaarde. Als het niet mogelijk is de realiseerbare waarde te schatten voor een individueel actief, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort. Wanneer de boekwaarde van een actief (of een kasstroomgenererende eenheid) hoger is dan de realiseerbare waarde, wordt een bijzonder waardeverminderingverlies verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde. Indien sprake is van een bijzonder waardeverminderingverlies van een kasstroomgenererende eenheid, wordt het verlies allereerst toegerekend aan goodwill die is toegerekend aan de kasstroomgenererende eenheid. Een eventueel restant verlies wordt toegerekend aan de andere activa van de eenheid naar rato van hun boekwaarden. Verder wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er enige indicatie is dat een in eerdere jaren verantwoord bijzonder waardeverminderingverlies is verminderd. Als een dergelijke indicatie aanwezig is, wordt de realiseerbare waarde van het betreffende actief (of kasstroomgenererende eenheid) geschat.

Terugneming van een eerder verantwoord bijzonder waardeverminderingverlies vindt alleen plaats als sprake is van een wijziging van de gehanteerde schattingen bij het bepalen van de realiseerbare waarde sinds de verantwoording van het laatste bijzonder waardeverminderingverlies. In dat geval wordt de boekwaarde van het actief (of kasstroomgenererende eenheid) opgehoogd tot de geschatte realiseerbare waarde, maar niet hoger dan de boekwaarde die bepaald zou zijn (na afschrijvingen) als in voorgaande jaren geen bijzonder waardeverminderingverlies voor het actief (of kasstroomgenererende eenheid) zou zijn verantwoord.

Met een kasstroomgenererende eenheid wordt Silverein in haar geheel bedoeld. De indicaties voor een bijzondere waardevermindering worden dan ook op het niveau van de Silverein beoordeeld, tenzij sprake is van panden die worden aangehouden voor verkoop.

#### ***Vervreemding van vaste activa***

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

### 1.1.3. GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

#### **Bijzondere waardeverminderingen van financiële vaste activa**

Een financieel actief dat niet wordt gewaardeerd tegen: (1) reële waarde met waardewijzigingen in de resultatenrekening of (2) geamortiseerde kostprijs of lagere marktwaarde, wordt op iedere verslagdatum beoordeeld op indicaties voor een bijzondere waardevermindering. Een financieel actief wordt geacht onderhevig te zijn aan een bijzondere waardevermindering indien er objectieve aanwijzingen zijn dat na de eerste opname van het actief zich een gebeurtenis heeft voorgedaan die een negatief effect heeft op de verwachte toekomstige kasstromen van dat actief en waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt.

Aanwijzingen voor bijzondere waardeverminderingen van vorderingen die door Silverein worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs worden zowel op het niveau van specifieke activa als op collectief niveau in aanmerking genomen. Van afzonderlijk belangrijke vorderingen wordt beoordeeld of deze individueel onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering. Van afzonderlijk belangrijke vorderingen die niet individueel onderhevig zijn gebleken aan bijzondere waardevermindering en van afzonderlijk niet belangrijke vorderingen wordt collectief beoordeeld of deze onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering, dit door samenvoeging van vorderingen met vergelijkbare risicokenmerken.

Bij de beoordeling van de collectieve waardevermindering gebruikt de stichting historische trends met betrekking tot de waarschijnlijkheid van het niet nakomen van betalingsverplichtingen, het tijdsbestek waarbinnen incassering plaatsvindt en de hoogte van gemaakte verliezen. De uitkomsten worden bijgesteld indien het stichtingsbestuur van oordeel is dat de huidige economische en kredietomstandigheden zodanig zijn dat het waarschijnlijk is dat de daadwerkelijke verliezen hoger dan wel lager zullen zijn dan historische trends suggereren.

Een bijzonder waardeverminderingverlies met betrekking tot een tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerd financieel actief wordt berekend als het verschil tussen de boekwaarde en de contante waarde van de verwachte toekomstige kasstromen.

Verliezen worden opgenomen in de resultatenrekening. Rente op het aan een bijzondere waardevermindering onderhevige actief blijft verantwoord worden via oprenting van het actief met de oorspronkelijke effectieve rente van het actief.

Als in een latere periode de waarde van het actief, onderhevig aan een bijzondere waardevermindering, stijgt en het herstel objectief in verband kan worden gebracht met een gebeurtenis die plaatsvond na de opname van het bijzondere waardeverminderingverlies, wordt het bedrag uit hoofde van het herstel (tot maximaal de oorspronkelijke kostprijs) opgenomen in de resultatenrekening.

#### **Vorraden**

Vorraden worden gewaardeerd tegen kostprijs of lagere opbrengstwaarde. De kostprijs bestaat uit de verkrijgings- of vervaardigingsprijs, vermeerderd met overige kosten om de voorraden op hun huidige plaats en in hun huidige staat te brengen, onder aftrek van een voorziening voor incurantie. De voorziening wordt bepaald op basis van de omloopsnelheid van de voorraden en eventuele incurantie. De opbrengstwaarde is gebaseerd op de meest betrouwbare schatting van het bedrag dat de voorraden maximaal zullen opbrengen, onder aftrek van nog te maken kosten.

#### **Financiële instrumenten**

Financiële instrumenten omvatten handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, afgeleide financiële instrumenten (derivaten), handelsschulden en overige te betalen posten.

Financiële activa en financiële verplichtingen worden in de balans opgenomen op het moment dat contractuele rechten of verplichtingen ten aanzien van dat instrument ontstaan. Financiële instrumenten worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde waarbij (dis)agio en de direct toerekenbare transactiekosten in de eerste opname worden meegenomen. Na de eerste opname worden financiële instrumenten op de hierna beschreven manier gewaardeerd.

Alle overige vorderingen hebben een looptijd van naar verwachting korter dan 1 jaar. De boekwaarde van de opgenomen vorderingen benadert de reële waarde, gegeven het kortlopende karakter van de vorderingen en het feit dat waar nodig voorzieningen voor oninbaarheid zijn gevormd.

Langlopende en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode. De aflossingsverplichtingen voor het komend jaar van de langlopende schulden worden opgenomen onder kortlopende schulden.

Een financieel actief en een financiële verplichting worden gesaldeerd indien de stichting beschikt over een deugdelijk juridisch instrument om het financiële actief en de financiële verplichting gesaldeerd af te wikkelen en de stichting het stellige voornemen heeft om het saldo als zodanig netto of simultaan af te wikkelen. Indien sprake is van een overdracht van een financieel actief, dat niet voor verwijdering uit de balans in aanmerking komt, wordt het overgedragen actief en de daarmee samenhangende verplichting niet gesaldeerd.

### 1.1.3. GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

#### **Vorderingen**

De eerste waardering van vorderingen is tegen reële waarde, inclusief transactiekosten. Door toepassing van de effectieve rentemethode worden transactiekosten als onderdeel van de amortisatie in de resultatenrekening verwerkt. De vervolgwaardering van vorderingen is tegen geamortiseerde kostprijs (indien geen sprake van agio/disagio of transactiekosten dan is geamortiseerde kostprijs gelijk aan nominale waarde). Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

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.

Verstreckte leningen en overige vorderingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode, verminderd met bijzondere waardevermindervingsverliezen.

Effecten worden opgenomen tegen actuele marktwaarde. Waardeveranderingen van effecten die worden gewaardeerd tegen reële waarde worden direct ten gunste of ten laste van de winst-en-verliesrekening gebracht.

#### **Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten**

Het onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten wordt gewaardeerd tegen de opbrengstwaarde van de reeds uitgevoerde activiteiten en verrichtingen ten aanzien van de openstaande DBC's. De productie van het onderhanden werk is bepaald door de openstaande verrichtingen te koppelen aan de DBC's / DBC-zorgproducten die ultimo boekjaar openstonden. De doorlooptijden van de DBC's zijn korter dan één jaar. Op het onderhanden werk worden de voorschotten die ontvangen zijn van verzekeraars in mindering gebracht. Het onderhandenwerk DBC's wordt gewaardeerd middels de groupermethode voor alle op einde boekjaar onderhanden DBC's.

#### **Liquide middelen**

Liquide middelen bestaan uit kas en banktegoeden en direct opeisbare deposito's met een looptijd korter dan een jaar. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Negatieve en positieve saldi bij dezelfde banken worden gesaldeerd als een overeenkomst tot saldocompensatie is afgesloten. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Indien liquide middelen niet ter vrije beschikking staan wordt dit toegelicht. In zowel 2024 als 2025 was geen sprake van vreemde valuta. Liquide middelen die naar verwachting langer dan 12 maanden niet ter beschikking staan van de onderneming, worden gerubriceerd als financiële vaste activa.

#### **Eigen vermogen**

Het eigen vermogen bestaat uit bestemmingsfondsen en kapitaal.

Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als eigenvermogen instrumenten, worden gepresenteerd onder het eigen vermogen. Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als een financiële verplichting, worden gepresenteerd onder schulden. Rente, dividenden, baten en lasten met betrekking tot deze financiële instrumenten worden in de resultatenrekening verantwoord als kosten of opbrengsten.

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

- Kapitaal: Onder kapitaal is opgenomen het bij oprichting van de stichting ingebrachte kapitaal.

#### **Voorzieningen**

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, tenzij het effect van de tijdswaarde van geld niet materieel is, of de voorziening binnen een jaar afloopt: dan wordt de voorziening gewaardeerd tegen nominale waarde. De rentemutatie wordt ten laste danwel ten gunste gebracht van de financiële baten en lasten. De disconteringsvoet voor belastingen waartegen contant wordt gemaakt, geeft de actuele marktrente weer.

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

### 1.1.3. GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Stichting Silverein kent de volgende voorzieningen, waarbij de gehanteerde disconteringsvoet afhankelijk is van de looptijd en risico-inschatting van de betreffende balanspost:

- Voorziening doorbetaling bij ziekte: Een voorziening wordt gevormd voor de periode dat Silverein het eigen risico draagt en het betrouwbaar in te schatten is welke periode de medewerker ziek blijft en een ziekewet (het 2e ziektejaar), loongerelateerde uitkering (gedurende de volgende 2 jaar) of een WGA-uitkering (vervolgens gedurende maximaal 8 jaar) ontvangt. De maximale tijd die een medewerker in de voorziening opgenomen kan zijn is in 2025 aangepast naar 6 jaar. In de voorziening wordt opgenomen de last op basis van het volledige bruto loon, de part-time factor en een opslag voor sociale lasten en voor het 2e ziektejaar pensioenlasten. Per medewerker wordt een inschatting gemaakt van de kans dat een medewerker ziek blijft. Voor het 2e ziektejaar zijn de medewerkers voor 70% van het loon opgenomen in de voorziening. Voor de kosten die per medewerker gemaakt worden om te re-integreren wordt naar rato van de kans dat de medewerker arbeidsongeschikt blijft een bedrag per jaar als kosten voorzien.

Bij de bepaling van de voorziening is gebruik gemaakt van een disconteringsvoet van 3,26% voor het berekenen van de contante waarde.

- Voorziening Jubileumuitkeringen: De jubileumvoorziening betreft de contante waarde van de in de toekomst uit te keren jubileumuitkeringen (disconteringsvoet van 3,66%). De berekening is gebaseerd op de CAO VVT (12,5-jarig, 25-jarig en 40-jarig), blijfkans en leeftijd.

- Voorziening Regeling vervroegd uittreden: Op grond van artikel 7.3.2 van de Cao VVT 2022-2024 hebben medewerkers die aantoonbaar 45 jaar in de Sector Zorg en Welzijn hebben gewerkt, waarvan minimaal 20 jaar in een functie die wordt aangemerkt als zwaar beroep, recht om vervroegd uit dienst te treden. Op het moment van aanspraak moeten zij de laatste 5 jaar op basis van een arbeidsovereenkomst werkzaam zijn geweest bij een werkgever binnen de VVT. De regeling liep van 1 september 2021 tot en met 31 december 2025. De uitkeringsfase loopt door na 31 december 2025 tot aan de AOW gerechtigde leeftijd. De voorziening is gewaardeerd tegen contante waarde.

De belangrijkste grondslagen die hierbij zijn gehanteerd zijn:

— Inschatting welke medewerkers voldoen aan de voorwaarden, in dienst blijven bij Silverein en gebruik zullen maken van de regeling. Op basis van deelwaarnemingen is van deze groep medewerkers ingeschat dat 2,5% zal voldoen aan de voorwaarden van de regeling en gebruik gaat maken van de regeling.

— Disconteringsvoet: 3,26%;

— Sterftekans: 5%

Medewerkers konden gebruik maken van deze regeling tot ultimo 2025. M.i.v. 2026 is deze regeling in de Cao gewijzigd naar een regeling die beschikbaar is in overleg tussen werkgever en medewerker. Hierbij zijn de toetredingsvereisten t.a.v. aantal jaar werkzaam in de zorg versoepeld.

In de komende jaren zullen ervaringscijfers worden opgebouwd welke medewerkers gebruik maken van de regeling. De mogelijkheid bestaat derhalve dat in de komende jaren naar voren komt dat er meer medewerkers dan op dit moment is ingeschat gebruik gaan maken van deze regeling. Voor deze medewerkers is geen voorziening in de balans opgenomen en zal de verplichting in komende jaren worden verantwoord.

- Voorziening reorganisatie: Deze voorziening is gevormd als gevolg van het boventallig worden van medewerkers in de restaurants van Silverein, waarbij het besluit om deze reorganisatie door te laten gaan is genomen in 2024. Bij het vormen van deze reorganisatievoorziening is aangesloten bij de bepalingen van het geldende sociaal plan, de huidige salarissen van deze medewerkers, opslag sociale lasten en begrote cao stijging voor 2026. In de verplichting is ook rekening gehouden met de verwachte te betalen wettelijke transitievergoeding bij beëindigen van het dienstverband. Gezien de kortlopende aard van deze voorziening is de voorziening gewaardeerd op nominale waarde. De voorziening kent in 2025 een aflopend karakter naar aanleiding van voltooiën van gemaakte afspraken in VSO's m.b.t. loondoorbetalingsperioden.

### 1.1.3. GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

#### **Schulden**

Onder de langlopende schulden worden schulden opgenomen met een resterende looptijd van meer dan een 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 de kortlopende schulden.

#### **Leasing**

De instelling kan financiële en operationele leasecontracten afsluiten. Een leaseovereenkomst waarbij de voor- en nadelen verbonden aan het eigendom van het leaseobject geheel of nagenoeg geheel door de lessee worden gedragen, wordt aangemerkt als een financiële lease. Alle andere leaseovereenkomsten classificeren als operationele leases. Bij de leaseclassificatie is de economische realiteit van de transactie bepalend en niet zozeer de juridische vorm. Classificatie van de lease vindt plaats op het tijdstip van het aangaan van de betreffende leaseovereenkomst.

Bij financial lease wordt het leaseobject en de daarmee samenhangende schuld bij aanvang van de leaseperiode verwerkt tegen de reële waarde van het leaseobject of de lagere contante waarde van de minimale leasebetalingen, waarbij discontering plaatsvindt op basis van de impliciete rentevoet. Indien deze rentevoet praktisch niet te bepalen is, wordt de marginale rentevoet gehanteerd. De initiële directe kosten worden opgenomen in de eerste waardering van het leaseobject. Na eerste verwerking worden de minimale leasebetalingen gesplitst in rente en aflossing. De rentelasten worden gedurende de leaseperiode zodanig aan elke periode toegerekend dat dit resulteert in een constante periodieke rentevoet. De relevante activa wordt afgeschreven over de resterende gebruiksduur. De financial leaseverplichtingen worden opgenomen tegen de waarde van de toekomstige betalingsverplichtingen. Voorwaardelijke leasebetalingen worden als last verwerkt in de periode dat aan de voorwaarden tot betaling wordt voldaan.

#### **Bepaling reële waarde**

De reële waarde van een financieel instrument is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en van elkaar onafhankelijk zijn. De reële waarde van derivaten waarbij geen collateral wordt uitgewisseld, wordt bepaald door het contant maken van de kasstromen aan de hand van de relevante swapcurve vermeerderd met krediet- en liquiditeitsopslagen.

### 3. Grondslagen van resultaatbepaling

#### **Algemeen**

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de baten en de lasten over het verslagjaar, met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde waarderinggrondslagen. Baten worden in de resultatenrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

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

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

#### **Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening**

Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening bestaan uit opbrengsten Zorgverzekeringswet, Wet Langdurige Zorg, beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties en baten uit onderaanneming.

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 dienstverlening verrichte prestaties in verhouding tot de totaal te verrichten prestaties. De kostprijs van deze zorgverlening wordt aan dezelfde periode toegerekend.

### 1.1.3. GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

#### **Zorgopbrengsten**

Stichting Silverein maakt jaarlijks afspraken met de zorgkantoren voor de financiering van haar Langdurige zorg-dienstverlening en dienstverlening vanuit Zvw. Budgetaanpassingen uit oude jaren, die in het boekjaar zijn geconstateerd, worden aan het huidige boekjaar toegerekend. De stichting sluit overeenkomsten af met zorgverzekeraars en gemeenten voor levering van huishoudelijke zorg en ondersteuning en begeleiding. De opbrengsten uit de geleverde zorg worden verantwoord, rekening houdend met de geldende contractafspraken en eventuele productieplafonds.

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

#### **Overige opbrengsten**

De overige bedrijfsopbrengsten bestaan uit opbrengsten anders dan uit zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning, zoals subsidies en overige dienstverlening (aan cliënten). De overige opbrengsten kunnen worden verdeeld in opbrengsten voor het leveren van goederen en opbrengsten voor het leveren van diensten.

Opbrengsten uit de verkoop van goederen worden verwerkt zodra alle belangrijke rechten en risico's met betrekking tot het eigendom van de goederen zijn overgedragen aan de koper.

Opbrengsten uit het verlenen van diensten geschieden naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.

#### **Exploitatiesubsidies**

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 een redelijke zekerheid is dat aan de gestelde subsidievoorwaarden wordt voldaan en de subsidie daadwerkelijk zal worden verkregen. Exploitatiesubsidies worden gepresenteerd onder de 'overige bedrijfsopbrengsten'.

#### **Personeelsbeloningen**

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

De beloningen van het personeel worden als last in de resultatenrekening verantwoord in de periode waarin de arbeidsprestatie wordt verricht en, voor zover nog niet uitbetaald, als verplichting in 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 Silverein.

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

Indien een beloning wordt betaald, waarbij geen rechten worden opgebouwd (bijvoorbeeld doorbetaling in geval van ziekte of arbeidsongeschiktheid) worden de verwachte lasten verantwoord in de periode waarover deze beloning is verschuldigd. Voor op balansdatum bestaande verplichtingen tot het in de toekomst doorbetalen van beloningen (inclusief ontslagvergoedingen) aan personeelsleden die op balansdatum naar verwachting blijvend geheel of gedeeltelijk niet in staat zijn om werkzaamheden te verrichten door ziekte of arbeidsongeschiktheid wordt een voorziening opgenomen.

De verantwoorde verplichting betreft de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichting op balansdatum af te wikkelen. De beste schatting is gebaseerd op contractuele afspraken met personeelsleden (CAO en individuele arbeidsovereenkomsten).

### 1.1.3. GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

#### **Ontslagvergoedingen**

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

#### **Pensioenen**

Stichting Silverein heeft voor haar werknemers een toegezegde pensioenregeling. Hiervoor in aanmerking komende werknemers hebben op de pensioengerechtigde leeftijd recht op een pensioen dat is gebaseerd op het gemiddeld verdiende loon berekend over de jaren dat de werknemer pensioen heeft opgebouwd bij de stichting. De verplichtingen, die voortvloeien uit deze rechten van haar personeel, zijn ondergebracht bij het bedrijfstakpensioenfonds Zorg en Welzijn. Stichting Silverein betaalt hiervoor premies waarvan de helft door de werkgever wordt betaald en de helft door de werknemer. De pensioenrechten worden jaarlijks geïndexeerd, indien en voor zover de dekkingsgraad van het pensioenfonds (het vermogen van het pensioenfonds gedeeld door haar financiële verplichtingen) dit toelaat. Per 1 januari 2015 gelden nieuwe regels voor pensioenfonds. Daarbij behoort ook een nieuwe berekening van de dekkingsgraad. De 'nieuwe' dekkingsgraad is het gemiddelde van de laatste twaalf dekkingsgraden. Door een gemiddelde te gebruiken, zal de dekkingsgraad nu minder sterk schommelen. In december 2025 bedroeg de beleidsdekkingsgraad 117,7% (bron: [www.pfzw.nl](http://www.pfzw.nl)). Het vereiste niveau van de dekkingsgraad is 125%. De Wet toekomst pensioenen werd op 1 juli 2023 van kracht. De invoering van de nieuwe pensioenregeling is 1 januari 2026 daadwerkelijk gerealiseerd. Het bestuur van PFZW heeft besloten per 1 januari 2026 de pensioenen van alle gepensioneerden en de pensioenaanspraken van alle andere deelnemers te verhogen. Deze verhoging is mogelijk geworden omdat met de nieuwe pensioenregeling gebaseerd op de uitgangspunten van Wet Toekomstige Pensioenen (WTP) niet meer de beleidsdekkingsgraad als primair sturingsmechanisme geldt voor indexatie van pensioenen maar de beleggingsresultaten, renteontwikkelingen en solidariteitsreserve/spreidingsmechanisme leidend zijn geworden.

Stichting Silverein heeft geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen in geval van een tekort bij het pensioenfonds, anders dan het effect van hogere toekomstige premies. Stichting Silverein heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord.

#### **Financiële baten en lasten**

Rentebaten worden verantwoord in de periode waartoe zij betrekking hebben rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende actiefpost. Rentelasten en soortgelijke lasten worden verantwoord in de periode waartoe zij betrekking hebben. In de rentebaten en -lasten worden ook de resultaten van het afsluiten van instrumenten om het renterisico te verkleinen verwerkt. Dekken deze instrumenten het renterisico van een of meerdere leningen helemaal af dan worden alleen de betaalde en/of ontvangen rentetermijnen verantwoord. Bestaat er geen complete afdekking van het risico dan worden deze instrumenten zelfstandig op marktwaarde gewaardeerd.

#### **Leasing**

Stichting Silverein kan financiële en operationele leasecontracten afsluiten. Een leaseovereenkomst waarbij de voor- en nadelen verbonden aan het eigendom van het leaseobject geheel of nagenoeg geheel door de lessee worden gedragen, wordt aangemerkt als een financiële lease. Alle andere leaseovereenkomsten classificeren als operationele leases. Bij de leaseclassificatie is de economische realiteit van de transactie bepalend en niet zozeer de juridische vorm. Classificatie van de lease vindt plaats op het tijdstip van het aangaan van de betreffende leaseovereenkomst.

#### **Financiële lease**

Voor de grondslagen ten aanzien van financiële lease verwijzen wij naar de grondslagen ten aanzien van financiële lease op de balans.

#### **Operationele lease**

Als Stichting Silverein optreedt als lessee in een operationele lease, wordt het leaseobject niet geactiveerd. Vergoedingen die worden ontvangen als stimulering voor het afsluiten van een overeenkomst worden verwerkt als een vermindering van de leasekosten over de leaseperiode. Leasebetalingen en vergoedingen inzake operationele leases worden lineair over de leaseperiode ten laste respectievelijk ten gunste van de resultatenrekening gebracht, tenzij een andere toerekeningsystematiek meer representatief is voor het patroon van de met het leaseobject te verkrijgen voordelen.

### 1.1.3. GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

#### 4. 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.

#### 5. Kasstroomoverzicht

Op basis van RJ 360.104 is Stichting Silverein niet verplicht een kasstroomoverzicht in de jaarrekening op te nemen. De cijfers over 2025 van Stichting Silverein zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening 2025 van Stichting De Opbouw waarin een geconsolideerd kasstroomoverzicht is opgenomen. De geconsolideerde jaarrekening 2025 van Stichting De Opbouw is te verkrijgen via [www.jaarverantwoordingzorg.nl](http://www.jaarverantwoordingzorg.nl).

#### 6. 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.

1.1.4 TOELICHTING OP DE BALANS

ACTIVA

1. Materiële vaste activa

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

	2025	2024
	x € 1.000	x € 1.000
Boekwaarde per 1 januari	55.220	57.958
Bij: investeringen	4.243	3.458
Af: afschrijvingen	5.324	5.729
Af: desinvesteringen	-	467
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<b>54.139</b>	<b>55.220</b>

**Toelichting:**

Gebouwen en terreinen (inclusief machines en installaties) met een boekwaarde van € 42,4 miljoen (2024: € 46,4 miljoen) zijn hypothecair verbonden aan kredietinstellingen. In 2025 zijn met name investeringen gedaan in de verbouwing van locatie Daelhoven (€ 2,4 miljoen). Daarnaast zijn er investeringen gedaan in liften, leefcirkels, medijcijnwagens en overige inventaris. Voor een nadere specificatie van het verloop van de materiële vaste activa, per activagroep, wordt verwezen naar bijgevoegd mutatieoverzicht materiële vaste activa, 1.1.5.

De materiële vaste activa waarvan het juridisch eigendom ligt bij Stichting De Opbouw en het economisch eigendom bij Stichting Silverein, zijn verantwoord in de jaarrekening van Stichting Silverein. De boekwaarde ultimo 2025 van deze materiële vaste activa bedraagt € 4,5 miljoen.

Er zijn geen aanwijzingen voor bijzondere waardeverminderingen geïdentificeerd. Wel is in 2025 sprake geweest van versnelde afschrijving als gevolg van het nieuwbouwbesluit op locatie Daelhoven. De versnelde afschrijvingen bedragen € 0,5 miljoen.

2. Financiële vaste activa

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

	2025	2024
	x € 1.000	x € 1.000
Boekwaarde per 1 januari	10.075	10.850
Af: Aflossingen leningen	775	775
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<b>9.300</b>	<b>10.075</b>

**Toelichting:**

De financiële vaste activa betreft leningen die door Stichting Silverein zijn verstrekt aan Stichting De Opbouw per 1 januari 2019. Dit betreft 3 leningen met een totaalbedrag van € 15,5 miljoen met een looptijd van 20 jaar met een bijbehorende rentevaste periode van 10 jaar tegen 2% per jaar. In jaarlijkse gelijkblijvende termijnen af te lossen. De aflossing van het komend boekjaar is verantwoord onder de vordering op groepsmaatschappijen binnen de kortlopende vorderingen. De lening is tegen marktconforme voorwaarden verstrekt.

Voor verdere informatie wordt verwezen naar het mutatieoverzicht financiële vaste activa 1.1.6.

3. Voorraden

De specificatie is als volgt:

	31-dec-25	31-dec-24
	x € 1.000	x € 1.000
Gereed product en handelsgoederen	20	20
<b>Totaal voorraden</b>	<b>20</b>	<b>20</b>

1.1.4 TOELICHTING OP DE BALANS

ACTIVA

4. Onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten

De specificatie is als volgt:

	31-dec-25	31-dec-24
	x € 1.000	x € 1.000
- Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten	1.130	1.372
Totaal onderhanden werk	<u>1.130</u>	<u>1.372</u>

**Toelichting:**

De OHW-positie ultimo 2025 is gedaald ten opzichte van 2024. Deze daling wordt veroorzaakt door een combinatie van een lager aantal openstaande trajecten en een lagere gemiddelde waarde per traject. De lagere gemiddelde trajectwaarde hangt samen met een afname van de zorgwaarde. Dit wordt deels gecompenseerd door de tariefstijging in 2025.

5. Vorderingen

De specificatie is als volgt:

	31-dec-25	31-dec-24
	x € 1.000	x € 1.000
- Op handelsdebiteuren	864	539
- Op groepsmaatschappijen	18.047	13.702
- Overige vorderingen *	2.161	1.491
- Overlopende activa *	144	346
- Vorderingen uit hoofde van financieringstekort	314	772
Totaal vorderingen	<u>21.530</u>	<u>16.850</u>

**Toelichting:**

De vorderingen op groepsmaatschappijen zijn gestegen als gevolg van de ultimo 2025 afomingen van bankstanden van Stichting Silverein naar Stichting de Opbouw als gevolg van cash management binnen de groep. Over kortlopende RC-standen wordt 2% rente gerekend. Gedurende het jaar hebben een aantal grote afomingen plaatsvonden richting Stichting de Opbouw, welke hoger waren dan de interne doorbelastingen. De openstaande vorderingen uit hoofde van financieringstekort van 2024 zijn ontvangen in 2024, inclusief verrekening van voorgaande jaren. De voorschotten in 2025 hebben meer in lijn gelegen met de werkelijke declaraties dan in 2024. Daarnaast zijn de overige vorderingen met name gestegen door toename van de nog te ontvangen, opleidingsgerelateerde subsidies.

\* De saldi per 31 december 2024 met een \* zijn geherrubriceerd om vergelijkbaarheid met 2025 mogelijk te maken. In de jaarrekening 2024 waren de overlopende activa ad € 346.000 opgenomen in de overige vorderingen.

Nog in tarieven te verrekenen financieringstekort/-overschot

	t/m 2023	2024	2025	Totaal
Saldo per 1 januari	-107	772	-	665
Bij/af: financieringsverschil boekjaar	-	-	314	314
Bij/af: correcties voorgaande jaren	-	-	-	-
Bij/af: betalingen/ontvangsten	107	-772	-	-665
Saldo per 31 december	-	-	314	314

Stadium van vaststelling  
*a = interne berekening*  
*b = overeenstemming met zorgverzekeraar*  
*c = definitieve vaststelling Nederlandse Zorgautoriteit (NZa)*

	31-dec-25	31-dec-24
	x € 1.000	x € 1.000
- Vorderingen uit hoofde van financieringstekort	314	772
- schulden uit hoofde van financieringsoverschot	-	107
	<u>314</u>	<u>665</u>

	31-dec-25	31-dec-24
	x € 1.000	x € 1.000
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten huidig jaar	135.417	132.759
Af: Vergoedingen ter dekking van wettelijk budget	135.103	131.987
Financieringstekort / overschot	<u>314</u>	<u>772</u>

1.1.4 TOELICHTING OP DE BALANS

ACTIVA

6. Liquide middelen

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	x € 1.000	x € 1.000
- Bankrekeningen	12.044	11.825
- Kassen	60	90
- Kruisposten	29	-411
- Totaal liquide middelen	<u>12.133</u>	<u>11.504</u>

**Toelichting:**

Het banksaldo ultimo boekjaar ligt in lijn met voorgaand jaar.

De liquide middelen van Silverein staan niet geheel ter vrije beschikking van de organisatie. Dit betreft gelden uit hoofde van de door de bank afgegeven garanties (€ 273.000). De bankgaranties zijn opgenomen onder de overige vorderingen voor € 0,3 miljoen (2024: € 0,4 miljoen). De stijging van de kruisposten wordt veroorzaakt doordat ultimo boekjaar in tegenstelling tot ultimo 2024 geen sprake was van (crediteuren)betalingen onderweg.

PASSIVA

7. Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	x € 1.000	x € 1.000
- Kapitaal	123	123
- Bestemmingsfonds	56.505	49.807
	<u>56.628</u>	<u>49.930</u>

Verloop 2025

Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u>	<u>Resultaat-</u>	<u>Overige</u>	<u>Saldo per</u>
	<u>1-jan-25</u>	<u>bestemming</u>	<u>mutaties</u>	<u>31-dec-25</u>
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Kapitaal	123	-	-	123

Bestemmingsfonds

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u>	<u>Resultaat-</u>	<u>Overige</u>	<u>Saldo per</u>
	<u>1-jan-25</u>	<u>bestemming</u>	<u>mutaties</u>	<u>31-dec-25</u>
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Bestemmingsfonds	49.807	6.698	-	56.505

Verloop 2024

Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u>	<u>Resultaat-</u>	<u>Overige</u>	<u>Saldo per</u>
	<u>1-jan-24</u>	<u>bestemming</u>	<u>mutaties</u>	<u>31-dec-24</u>
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Kapitaal	123	-	-	123

Bestemmingsfonds

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u>	<u>Resultaat-</u>	<u>Overige</u>	<u>Saldo per</u>
	<u>1-jan-24</u>	<u>bestemming</u>	<u>mutaties</u>	<u>31-dec-24</u>
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Bestemmingsfonds	43.517	6.290	-	49.807

**Toelichting:**

Binnen het eigen vermogen wordt onderscheid gemaakt tussen kapitaal en bestemmingsfonds. De vermogenspositie muteert als gevolg van het gerealiseerde resultaat, te weten € 6,7 miljoen positief. Het resultaat is volgens de statutaire regeling resultaatbestemming toegevoegd aan het bestemmingsfonds reserve aanvaardbare kosten. De reserve aanvaardbare kosten ontstaat uit een overschot bij de vergoeding van zorg en mag in de toekomstige jaren alleen aan dat doel besteed worden.

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Netto-resultaat (na belastingen) toekomend aan de instelling	6.698	6.290
Totaalresultaat van de instelling	<u>6.698</u>	<u>6.290</u>

## 1.1.4 TOELICHTING OP DE BALANS

## PASSIVA

## 8. Voorzieningen

Het verloop is als volgt weer te geven:	Saldo per	Dotatie	Oprenting en	Onttrekking	Vrijval	Saldo per
	1-jan-25		voet			31-dec-25
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Reorganisatie	462	26	-	50	305	133
Voorziening jubileumuitkeringen	520	187	-14	60	56	605
Voorziening doorbetaling bij ziekte	5.264	2.098	-107	829	3.867	2.773
Generatiebeleid (RVU)	290	242	-5	142	73	322
Totaal voorzieningen	<u>6.536</u>	<u>2.553</u>	<u>-126</u>	<u>1.081</u>	<u>4.301</u>	<u>3.833</u>

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

	31-dec-25
	x € 1.000
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	1.544
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	2.289
Hiervan > 5 jaar	371

**Toelichting per categorie voorziening:**

De voorziening jubileumuitkeringen heeft betrekking op uitkeringen aan medewerkers op basis van de duur van het dienstverband, de blijf- en sterftekans. De voorziening is grotendeels langlopend.

Bij het bepalen van de voorziening is rekening gehouden met een disconteringsvoet van 3,66% (2024: 4,04%). Het effect van deze aanpassing is opgenomen in de kolom 'oprenting en verandering disconteringsvoet'.

De voorziening Regeling vervroegd uittreden (RVU) is gevormd voor de in 2021 in de Cao verpleging en verzorging opgenomen regeling waarbij medewerkers onder bepaalde voorwaarden vervroegd kunnen uittreden met behoud van een deel van het salaris. In de CAO 2025-2026 is de regeling op onderdelen aangepast, voor 2025 geeft dit geen aanleiding om de uitgangspunten aan te passen. Voor het bepalen van deze voorziening is gerekend met een disconteringsvoet van 3,26% (2024: 4,04%)

De voorziening doorbetaling bij ziekte wordt getroffen voor de doorbetaling van het loon in het tweede ziektejaar plus het WGA risico welke Silverein loopt doordat zij eigen risicodragers is.

De dotatie van € 2,1 miljoen (2024: € 4,0 miljoen) wordt veroorzaakt door instroom van nieuwe medewerkers en het herzien van de bestaande medewerkers in de voorziening. De vrijval van € 3,9 miljoen (2024: € 2,5 miljoen) wordt voornamelijk veroorzaakt door de aanpassing van de reserveringstermijn van 10 naar 6 jaar. Ook de uitstroom van medewerkers uit de voorziening in boekjaar 2025 als gevolg van herstel of instroom in de IVA komt tot uiting in de de vrijval.

Bij het bepalen van de voorziening langdurig zieken is rekening gehouden met een disconteringsvoet van 3,26% (2024: 4,04%) Het effect van deze aanpassing is opgenomen in de kolom "oprenting en verandering disconteringsvoet".

De voorziening reorganisatie is in 2024 gevormd in verband met boventaligheid van personeel in de restaurants van Silverein. Hierbij is rekening gehouden met loondoorbetaling en transitievergoeding. De afwikkeling vindt plaats in 2026 in aansluiting met het geldend sociaal plan. Hierdoor is de voorziening kortlopend. De voorziening is vanwege het kortlopende karakter gewaardeerd op nominale waarde.

1.1.4 TOELICHTING OP DE BALANS

PASSIVA

9. Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)

	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	x € 1.000	x € 1.000
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Schulden aan banken	2.279	2.501
Schulden aan groepsmaatschappijen	13.301	13.802
Overige schulden (leaseverplichting)	-	420
Totaal langlopende schulden	<u>15.580</u>	<u>16.723</u>
<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>		
Stand per 1 januari	18.337	19.875
Af: aflossingen	1.624	1.538
Stand per 31 december	<u>16.713</u>	<u>18.337</u>
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	1.133	1.614
Stand langlopende schulden per 31 december	<u>15.580</u>	<u>16.723</u>
<i>Toelichting in welke mate (het totaal van) de langlopende schulden als langlopend moeten worden beschouwd:</i>		
	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr.), aflossingsverplichtingen	1.133	1.614
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	15.580	16.723
Hiervan > 5 jaar	10.909	13.413

**Toelichting:**

Voor een nadere toelichting op de langlopende leningen wordt verwezen naar de bijlage overzicht langlopende schulden, 1.1.7. De aflossingsverplichting komend boekjaar is verantwoord onder de kortlopende schulden.

De verstrekte zekerheden bestaan uit (hypothecaire) zekerheden op bedrijfsgebouwen en terreinen en pandrecht op voorraden, machines en installaties en vorderingen. Zie hiervoor ook note 1 Materiële vaste activa.

Stichting De Opbouw heeft een hoofdelijkheidsverklaring afgegeven voor een lening van Stichting Silverein bij BNG. We verwijzen voor de verstrekte zekerheden in het kader van de leningen groepmaatschappijen zoals verkregen van Stichting De Opbouw, als ook de convenanteisen die van toepassing zijn naar de jaarrekening van Stichting De Opbouw, note 11. Voor de langlopende leningen, exclusief waarborghypotheken, leningen met een variabele rente, langlopende leaseverplichting en leningen met een restschuld lager dan € 100 duizend is de reële waarde berekend. De nominale waarde wijkt sterk af (op de schaal van Mock) ten opzichte van de reële waarde.

De langlopende leningen waarvan het juridisch eigendom ligt bij Stichting De Opbouw en het economisch eigendom bij Silverein, zijn verantwoord in de jaarrekening van Silverein. De boekwaarde ultimo 2025 van deze langlopende leningen, inclusief het kortlopend deel, bedraagt € 2,3 miljoen (2024: € 2,5 miljoen).

De leningen groepsmaatschappijen zijn tegen marktconforme condities overeengekomen. Het gewogen gemiddelde rentepercentage is 1,9% (2024: 2,0%) en de gemiddelde resterende looptijd is 8 jaar (2024: 9 jaar).

1.1.4 TOELICHTING OP DE BALANS

PASSIVA

10. Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)

De specificatie overige schulden is als volgt:

	31-dec-25 x € 1.000	31-dec-24 x € 1.000
Schulden aan banken	222	222
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	2.903	1.971
Belastingen en sociale premies	2.716	2.104
Schulden terzake pensioenen	2.087	1.926
Schulden aan groepsmaatschappijen	500	500
<u>Overige schulden:</u>		
Aflossingsverplichtingen langlopende leningen extern (incl lease)	411	892
Vakantiegeld	2.354	2.200
Vakantiedagen	6.699	6.201
Reservering balansverlof	492	527
Reservering eindejaarsuitkering	375	347
Te betalen ORT	529	508
Vooruitontvangen bedragen	1.840	1.944
Schulden aan medewerkers	174	118
Schulden uit hoofde van financieringsoverschot	-	107
Overige overige schulden	909	2.285
Subtotaal overige schulden	13.783	15.129
Totaal kortlopende schulden schulden	<u>22.211</u>	<u>21.852</u>

**Toelichting:**

De schulden aan leveranciers en handelskredieten zijn gestegen doordat een overgang van factuurverwerking via Spendcloud naar AFAS heeft plaatsgevonden in 2025, waarmee minder sprake is van stelposten (overige schulden) en meer crediteuren. Zie ook daling van de overige overige schulden. Daarnaast bevat het saldo crediteuren ultimo 2025 ook een grote bouwfactuur ad € 0,3 miljoen inzake project Daelhoven.

De schulden aan groepsmaatschappijen bestaan uit de aflossingsverplichting op de langlopende intercompany leningen.

Sinds Cao 2023 hebben medewerkers de mogelijkheid om voordelig balansuren bij te kopen. De omvang van deze verplichting hangt af van de keuzes van medewerkers en kent geen standaard verloop van opbouw. Vakantiedagenreservering is gestegen ondanks gelijkblijvend aantal FTE, dit wordt veroorzaakt door stijging van gemiddeld loon door Cao-stijgingen. Ditzelfde geldt voor de reservering vakantiegeld.

De vooruitontvangen bedragen betreffen subsidies in het kader van verduurzaming voor de locatie Daelhoven en Molenschot te Soest. De verbouwing van deze locaties is gestart in 2025. De verduurzamingsactiviteiten zullen naar verwachting aan het einde van de bouw worden verricht, waar deze subsidies naargelang de verduurzamingswerkzaamheden worden gerealiseerd, worden besteed.

De overige overige schulden bestaan uit diverse reserveringen voor nog te ontvangen facturen die betrekking hebben op 2025, maar per 31-12-2025 nog niet ontvangen zijn, zoals bijvoorbeeld accountantskosten, PNIL en gas, water en elektra.

## 1.1.4 TOELICHTING OP DE BALANS

### 11. 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.

Bij het opstellen van de jaarrekening 2025 bestaat nog geen inzicht in realisatie van het mbi-omzetplafond over 2025. Zorggroep De Opbouw, waar Silverein onderdeel van is, 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 de stichting per 31 december 2025.

#### Meerjarige financiële verplichtingen

	Binnen 1 jaar (2026)	1 tot 5 jaar (2027-2030)	na 5 jaar >2030
Huur- en leaseverplichtingen	€ 3,0 miljoen	€ 5,7 miljoen	€ 6,8 miljoen
Investeringsverplichting	€ 8,5 miljoen	€ 8,4 miljoen	n.v.t.

Er zijn bankgaranties verstrekt van in totaal €273.000 (2024: €349.000).

#### Toelichting:

De investeringsverplichtingen hebben betrekking op de renovatie van locatie Daelhoven.

Alle onder zorggroep De Opbouw vallende groepsonderdelen zijn juridisch aansprakelijk voor elkaar, met uitzondering van Stichting Steun De Opbouw.

#### Fiscale eenheid

Silverein vormt tezamen met de tot de zorggroep behorende zorgorganisaties een fiscale eenheid voor de heffing van omzetbelasting. Elk der zorgorganisaties is volgens de standaardvoorwaarden aansprakelijk voor te betalen belasting van alle bij de fiscale eenheid betrokken zorgorganisaties. Afrekening tussen zorggroep de Opbouw en haar zorgorganisaties vindt plaats via de rekening-courant verhoudingen.

#### Leningovereenkomst Stichting de Opbouw

Stichting De Opbouw heeft een hoofdelijkheidsverklaring afgegeven voor de leningen behorende bij een kredietovereenkomst aangegaan door Stichting De Opbouw met ABN Amro Bank N.V. en BNG Bank N.V. als kredietverleners. Deze kredietovereenkomst heeft een omvang van € 85 miljoen, oorspronkelijk gedateerd 21 december 2018. In juli 2020 is deze kredietovereenkomst gewijzigd met daarin opgenomen nieuwe convenanten. Volgens deze convenanten dient de solvabiliteitsratio hoger of gelijk te zijn dan 25%, de EBITDA dient minimaal EUR 17 miljoen te bedragen, de Debt Service Coverage Ratio moet volgens dit convenant hoger dan of gelijk zijn dan 1,5 en de Net Debt/EBITDA kleiner of gelijk aan 5. In 2025 is aan alle ratio's voldaan. Het bestuur verwacht in 2026 aan alle in het convenant genoemde ratio's te blijven voldoen.

De zorgorganisaties stellen zich garant en verbinden zich hoofdelijk jegens de banken voor het nakomen van alle huidige en toekomstige verplichtingen die Stichting de Opbouw heeft jegens de banken uit hoofde van de gesloten kredietovereenkomst.

#### Onderlinge aansprakelijkheid

Volgens de statuten van alle stichtingen binnen Zorggroep De Opbouw zijn alle tot de groep behorende rechtspersonen over en weer aansprakelijk voor elkaars tekorten, met uitzondering van Stichting Steun De Opbouw. Over de verdeling van het negatieve eigen vermogen van Stichting de Opbouw en Stichting Lijn5 wordt in 2026 een besluit genomen.

#### 1.1.4 TOELICHTING OP DE BALANS

##### **Uitspraak Europees Hof over overwerkvergoeding voor deeltijdwerkers**

Op 29 juli 2024 heeft het Europese Hof een uitspraak gedaan met betrekking tot de overwerkvergoeding voor medewerkers die in deeltijd werken. De uitspraak kan gevolgen hebben voor de wijze waarop overuren worden beloond en zou mogelijk kunnen leiden tot een nabetaling met terugwerkende kracht voor deeltijdwerkers.

Op dit moment wordt onderzocht of en in hoeverre deze uitspraak van het Europese Hof van toepassing is op de zorgsector en op de verschillende (al dan niet algemeen verbindend verklaarde) Cao's die in de zorg worden gebruikt, en welke financiële impact dit met zich mee kan brengen. Er zijn ten aanzien van de uitspraak van het Europese Hof nog veel vragen en onzekerheden, onder andere over een eenduidig te maken onderscheid tussen voltijdwerkers en deeltijdwerkers, over welke periode met terugwerkende kracht deze uitspraak van toepassing zou zijn, over het effect van de in veel Cao's c.q. zorgorganisaties toegepaste jaarurensystematiek en over de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van de benodigde onderliggende data.

De mogelijke verplichtingen die voortvloeien uit de uitspraak van het Europese Hof zijn als gevolg van deze vragen en onzekerheden op dit moment nog niet met voldoende zekerheid vast te stellen. Daarom zijn deze niet in de balans opgenomen. Wij volgen de ontwikkelingen nauwgezet en zullen, indien noodzakelijk, in toekomstige verslagperiodes nadere informatie verstrekken over de mogelijke financiële consequenties. Ultimo 2025 is hier nog geen duidelijkheid over.

##### **Wet DBA**

Vanaf 1 januari 2025 gaat de Belastingdienst volledig handhaven op schijnzelfstandigheid. Bedrijven en organisaties, waaronder ook zorginstellingen, die mensen als zzp'er inhuren voor werk dat zij niet zelfstandig uitvoeren, kunnen dan weer een boete of naheffingen krijgen. Daarbij geldt een overgangperiode van 1 jaar waarin werkgevers en werkenden nog geen vergrijpboete krijgen als zij kunnen bewijzen dat zij stappen zetten tegen schijnzelfstandigheid.

Zoals in de geconsolideerde jaarrekening van Stichting De Opbouw in het bestuursverslag in de paragraaf 'Risico's en risicobeheersing' beschreven, heeft Stichting Silverein in 2025 verschillende maatregelen getroffen om het risico op schijnzelfstandigheid te mitigeren, zoals het verminderen van de inzet van zzp'ers.

Het risico op een vergrijpboete wordt door Stichting Silverein als gevolg van de mitigerende maatregelen voor 2025 als minimaal ingeschat.

Wij volgen de ontwikkelingen nauwgezet en zullen, indien noodzakelijk, in toekomstige verslagperiodes nadere informatie verstrekken over dit onderwerp.

##### **Financiële instrumenten**

De onderneming maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die de onderneming blootstelt aan rente-, kasstroom-, krediet- en liquiditeitsrisico. Om deze risico's te beheersen heeft de onderneming een beleid inclusief een stelsel van limieten en procedures opgesteld om de risico's van onvoorspelbare ongunstige ontwikkelingen op de financiële markten en daarmee de financiële prestaties van de onderneming te beperken.

Stichting Silverein loopt een kredietrisico over overige vorderingen en overlopende activa, vorderingen uit hoofde van bekostiging, de liquide middelen. Over de vorderingen uit hoofde van bekostiging is reeds overeenstemming bereikt met de zorgverzekeraars. Het kredietrisico per jaareinde is voor circa € 12,0 miljoen (2024: circa € 14,7 miljoen) geconcentreerd bij banken met tenminste een A-rating. Dit is conform het binnen de zorggroep gehanteerde treasurybeleid.

Daarnaast zijn er nog vorderingen en schulden uit voorgaande jaren met een totaal saldo van nagenoeg € 0. De debiteuren en overige vorderingen betreffen € 3,2 miljoen. De vorderingen hebben voornamelijk betrekking op posities met betrekking tot zorgverzekeraars, gemeenten en zorgkantoren. Samenvattend betekent dit dat Stichting Silverein per jaareinde een totaal kredietrisico heeft van € 16,7 miljoen (2024: € 14,7 miljoen).

De liquiditeitspositie wordt bewaakt door middel van opvolgende liquiditeitsbegrotingen. Het management ziet erop toe dat voor de stichting steeds voldoende liquiditeiten beschikbaar zijn om aan de verplichtingen te kunnen voldoen en dat tevens voldoende financiële ruimte onder de beschikbare faciliteiten beschikbaar blijft om steeds binnen de gestelde leningconvenanten van Zorggroep De Opbouw te blijven.

Ultimo 2025 beschikt de zorggroep, waar Stichting Silverein onderdeel van is, over de volgende kredietruimte:

Een rekening-courantkrediet van € 10 miljoen bij ABN AMRO. De te betalen rente bedraagt Euribor plus 85 basispunten. De zorggroep maakt gebruik van rente en saldocompensatie, waardoor maximaal geprofiteerd wordt van compensatie van openstaande vorderingen en schulden bij ABN AMRO bank.

## 1.1.5 MUTATIEOVERZICHT MATERIELE VASTE ACTIVA (alle bedragen \* € 1.000)

	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	Totaal
	€	€	€	€	€
<b>Stand per 1 januari 2025</b>					
- aanschafwaarde	77.022	21.955	14.864	2.191	116.032
- cumulatieve herwaarderingen	-	-	-	-	-
- cumulatieve afschrijvingen	39.290	13.472	8.050	-	60.812
	-	-	-	-	-
Boekwaarde per 1 januari 2025	<u>37.732</u>	<u>8.483</u>	<u>6.814</u>	<u>2.191</u>	<u>55.220</u>
<b>Mutaties in het boekjaar</b>					
- investeringen	494	378	931	2.440	4.243
- In gebruik genomen in boekjaar	746	226	63	-1.035	-
- afschrijvingen	2.390	1.345	1.589	-	5.324
<i>- terugname geheel afgeschreven activa</i>					
aanschafwaarde	-7	-	9	-	2
cumulatieve afschrijvingen	-7	-	9	-	2
<i>- desinvesteringen</i>					
aanschafwaarde	-	-	14	-	14
cumulatieve afschrijvingen	-	-	14	-	14
per saldo	-	-	-	-	-
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>-1.150</u>	<u>-741</u>	<u>-595</u>	<u>1.405</u>	<u>-1.081</u>
<b>Stand per 31 december 2025</b>					
- aanschafwaarde	78.269	22.559	15.835	3.596	120.259
- cumulatieve afschrijvingen	41.687	14.817	9.616	-	66.120
Stand per 31 december 2025	<u>36.582</u>	<u>7.742</u>	<u>6.219</u>	<u>3.596</u>	<u>54.139</u>
<i>Afschrijvingspercentage</i>	0 - 33%	3-20%	2,5-33%	0,0%	



1.1.7 Overzicht langlopende schulden ultimo 2025

Stichting Silverein

Rapportage jaar 2025

Verstrekker	Leningnummer	Afsluitdatum	Hoofdsom	Looptijd	Soort Lening	Rente (%)	Nieuwe Leningen		Verschuldigde		Restschuld 31-12-2025	Restschuld 31-12-2030	Resterende looptijd 31-12-2025	Aflossingswijze	Aflossing 2026	Rente herziening datum
							Restschuld 31-12-2024	Aflossing 2025	Rente (€) 2025	Rente (€) 2025						
WoonZorg Nederland	Huur Bremhorst	01-10-01	€ 9.115.000	25	Leasecontract	6,40%	€ 0	€ 1.312.077	€ 901.122	58.138	€ 410.955	€ 0	1	Lineair	€ 410.955	nvt
BNG	40.105.106	28-01-97	€ 8.894.092	40	Hypothecair	2,73%	€ 0	€ 2.723.816	€ 222.352	73.079	€ 2.501.463	€ 1.389.702	12	Lineair	€ 222.352	01-02-32
<b>Totaal leningen</b>			<b>€ 18.009.092</b>				<b>€ -</b>	<b>€ 4.035.893</b>	<b>€ 1.123.474</b>	<b>€ 131.216</b>	<b>€ 2.912.418</b>	<b>€ 1.389.702</b>			<b>€ 633.308</b>	

Intercompany leningen:

Verstrekker	Leningnummer	Afsluitdatum	Hoofdsom	Looptijd	Soort Lening	Rente (%)	Nieuwe Leningen		Verschuldigde		Restschuld 31-12-2025	Restschuld 31-12-2030	Resterende looptijd 31-12-2025	Aflossingswijze	Aflossing 2026	Rente herziening datum
							Restschuld 31-12-2024	Aflossing 2025	Rente (€) 2025	Rente (€) 2025						
St. De Opbouw	6-054-10	01-01-10	€ 2.400.000	20	Onderhandse Lening	2,460%	€ 0	€ 1.500.000	€ 60.000	€ 36.900	€ 1.440.000	€ 0	5	Lineair **	€ 60.000	01-01-35
St. De Opbouw	6-055-10	01-01-10	€ 1.350.000	20	Onderhandse Lening	2,460%	€ 0	€ 843.750	€ 33.750	€ 20.756	€ 810.000	€ 0	5	Lineair **	€ 33.750	01-01-35
St. De Opbouw	6-060-11	01-01-11	€ 1.275.000	21	Onderhandse Lening	0,900%	€ 0	€ 828.750	€ 31.875	€ 7.459	€ 796.875	€ 637.500	7	Lineair **	€ 31.875	01-01-26
St. De Opbouw	6-061-10	01-06-11	€ 11.850.000	21	Onderhandse Lening	1,100%	€ 0	€ 7.998.750	€ 296.250	€ 87.986	€ 7.702.500	€ 6.221.250	7	Lineair **	€ 296.250	01-06-26
St. De Opbouw	6-088-11	01-11-14	€ 3.912.684	21	Onderhandse Lening	3,183%	€ 0	€ 3.130.147	€ 78.254	€ 99.633	€ 3.051.894	€ 2.660.625	10	Lineair **	€ 78.254	01-11-34
<b>Totaal intercompany leningen</b>			<b>€ 20.787.684</b>				<b>€ -</b>	<b>€ 14.301.397</b>	<b>€ 500.129</b>	<b>€ 252.734</b>	<b>€ 13.801.269</b>	<b>€ 9.519.375</b>			<b>€ 500.129</b>	

<b>Totaal langlopende schulden</b>			<b>€ 38.796.776</b>				<b>€ -</b>	<b>€ 18.337.290</b>	<b>€ 1.623.603</b>	<b>€ 383.950</b>	<b>€ 16.713.687</b>	<b>€ 10.909.077</b>			<b>€ 1.133.436</b>	
------------------------------------	--	--	---------------------	--	--	--	------------	---------------------	--------------------	------------------	---------------------	---------------------	--	--	--------------------	--

\*\* Dit betreft een onderhandse lening met een lineair verloop met een slottermijn van 50% van de hoofdsom.

1.1.8 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING

BATEN

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
<b>12 Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening</b>		
12.1 Zorgverzekeringswet	14.496	13.764
12.2 Wet langdurige zorg	135.407	132.727
12.3 Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties	120	148
12.4 Baten uit onderaanneming	139	80
<b>Totaal Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening</b>	<u>150.162</u>	<u>146.719</u>

**Toelichting:**

Bij de zorgverzekeringswet wordt de stijging veroorzaakt door meer bezette bedden binnen de GRZ. De WLZ-opbrengsten zijn gestegen ten opzichte van voorgaand jaar. Deze stijging wordt voornamelijk veroorzaakt door indexatie van de tarieven en meer aandacht voor 'Zorg Thuis' en extramurale zorg. Daartegenover staat een lagere bezetting vanwege bewuste leegstand door de afschaling van PNIL. Daarnaast is de zwaarte van de indicaties in 2025 gestegen, mede doordat er geen cliënten met een VV4 meer worden opgenomen. Ook is in 2025 een stijging meerzorg te zien.

**13. Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten**

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Wet Maatschappelijke Ondersteuning (WMO)	678	772
Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten	779	833
Totaal	<u>1.457</u>	<u>1.605</u>

**Toelichting:**

De baten uit andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten liggen in lijn met voorgaand jaar.

**1.1.8 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING**

**BATEN**

**14. Overige bedrijfsopbrengsten**

<i>De overige bedrijfsopbrengsten (niet uit andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten) zijn als volgt samengesteld:</i>	<u>2025</u> x € 1.000	<u>2024</u> x € 1.000
Subsidies vanwege Provincies en gemeenten (exclusief WMO en Jeugdwet)	51	85
Overige subsidies, waaronder loonkostensubsidies en EU-subsidies	1.587	1.199
Overige opbrengsten	1.025	1.108
<b>Totaal Overige bedrijfsopbrengsten</b>	<u><u>2.663</u></u>	<u><u>2.392</u></u>

**Toelichting:**

Overige subsidies bestaan uit een divers palet aan subsidies, met name opleidingsgelateerde- en loonkostensubsidies. De subsidieopbrengsten zijn in 2025 hoger dan in 2024 door met name nagekomen opbrengsten 2024, door late vaststelling van subsidies.

De overige opbrengsten bestaan uit overige dienstverlening aan cliënten en niet-clieënten zoals externe maaltijden en overige servicediensten. Deze zijn in 2025 grotendeels in lijn gebleven met 2024.

**LASTEN**

**15. Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten**

*De kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten zijn als volgt samengesteld:*

	<u>2025</u> x € 1.000	<u>2024</u> x € 1.000
Personeel niet in loondienst	16.025	21.640
Kosten uitbesteding onderaannemers	42	96
<b>Totaal</b>	<u><u>16.067</u></u>	<u><u>21.736</u></u>

**Toelichting:**

De kosten van personeel niet in loondienst zijn in 2025 gedaald ten opzichte van 2024. Dit komt onder meer doordat de Belastingdienst sinds 1 januari 2025 de Wet DBA weer actief handhaaft, waardoor in 2025 minder uren extern personeel zijn ingezet. Daartegenover staat dat de ZZP tarieven in 2025 zijn gestegen als gevolg van de prijsindexatie in Nederland. Daarnaast is het externe personeel met betrekking tot HR in 2025 overgegaan naar Stichting de Opbouw.

1.1.8 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING

LASTEN

16. Lonen, salarissen, sociale lasten en pensioenlasten

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Lonen en salarissen	66.815	62.029
Sociale lasten	11.194	10.319
Pensioenpremies	<u>5.729</u>	<u>5.240</u>
Totaal personeelskosten	<u><u>83.738</u></u>	<u><u>77.588</u></u>

**Toelichting:**

De kosten voor lonen en salarissen zijn in 2025 gestegen ten opzichte van 2024 door diverse Cao-verhogingen en een licht stijgend FTE. Sociale lasten en pensioenpremies stijgen mee door de gestegen brutolonen.

Het gemiddeld aantal fte's (inclusief leerlingen) is in 2025 met 2,1% gestegen ten opzichte van 2024 door toename van vaste zorgmedewerkers door inzetten op beëindigen inzet ZZP'ers, wat wordt tegengehouden door een daling door overgang van ondersteunend personeel naar Stichting de Opbouw.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's):	1.257	1.232
Aantal personeelsleden dat buiten Nederland werkzaam is	0	0

17. Afschrijvingen op vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Afschrijvingen:		
- materiële vaste activa	5.324	5.729
Totaal afschrijvingen	<u><u>5.324</u></u>	<u><u>5.729</u></u>

**Toelichting:**

De afschrijvingen zijn gedaald ten opzichte van voorgaand jaar doordat een deel van de andere vaste bedrijfsmiddelen gedurende 2024 geheel is afgeschreven. Daarnaast is sprake van een daling in de versnelde afschrijvingen op locatie Daelhoven (€ 0,1 miljoen), welke reeds in 2024 was ingezet.

**1.1.8 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING**

**LASTEN**

**18. Overige bedrijfskosten**

*De specificatie is als volgt:*

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	6.116	6.102
Algemene kosten	20.273	14.588
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	5.208	4.480
Dotaties en vrijval voorzieningen	-1	-65
Huur en leasing	3.864	3.837
Onderhoud- en energiekosten	5.076	5.321
Overige personeelskosten	1.922	5.923
	<u>42.458</u>	<u>40.186</u>
Totaal overige bedrijfskosten	<u>42.458</u>	<u>40.186</u>

**Toelichting:**

De totale overige bedrijfskosten stijgen in 2025 t.o.v. 2024 met € 2,3 miljoen (+6%). Dit wordt veroorzaakt door enerzijds een stijging in de algemene kosten (+ € 5,7 miljoen), en anderszijds een daling bij de overige personele kosten (- € 4,0 miljoen). De stijging in de algemene kosten is te verklaren door enerzijds hogere doorbelastingen vanuit Stichting de Opbouw (+€ 6,8 miljoen) en anderzijds lagere kosten voor software, telefonie en communicatie (- € 0,9 miljoen) doordat deze kosten nu in de doorbelasting zitten.

De daling in de overige personele kosten wordt voornamelijk veroorzaakt door een hogere vrijval bij de voorzieningen in verband met het aanpassen van de reserveringstermijn van de voorziening langdurig zieken van 10 naar 6 jaar (- € 4,3 miljoen). De kosten van reservering verlof- en balansbudget uren is met € 0,1 miljoen gestegen voornamelijk door de Cao-stijging.

**19. Financiële baten en lasten**

*De specificatie is als volgt:*

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Rentebaten	512	275
Effect aanpassing disconteringsvoet voorzieningen	-	1.011
Subtotaal financiële baten	<u>512</u>	<u>1.286</u>
Rentelasten	-325	-473
Effect aanpassing disconteringsvoet voorzieningen	-126	-
Overige financiële lasten	-58	-
Subtotaal financiële lasten	<u>-509</u>	<u>-473</u>
Totaal financiële baten en lasten	<u>3</u>	<u>813</u>

**Toelichting:**

De rentelasten zien toe op de rente uit intercompany leningen binnen Zorggroep de Opbouw en een aantal externe leningen. De rentelasten zijn gedaald door aflossingen op leningen. De rentebaten zijn gestegen doordat de rekening-courant verhouding met Zorggroep de Opbouw gedurende 2025 meer een debetsaldo had dan in 2024. Door een daling in de disconteringsvoet op de voorzieningen is het effect omgeslagen van baten naar lasten.

## 1.1.8 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING

### LASTEN

#### **20. Honoraria accountant**

Honoraria accountant zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Stichting De Opbouw.

#### **21. Transacties met verbonden partijen**

Stichting De Opbouw heeft de afgelopen jaren ondersteunende diensten (overhead) gecentraliseerd. Stichting de Opbouw heeft over 2025 voor € 38 miljoen aan centrale kosten doorbelast aan de stichtingen binnen de zorggroep De Opbouw, voor het gebruik van ondersteunende diensten. Doorbelasting van de centrale kosten is gebaseerd op het relatieve aandeel in de begrote omzet van de groep.

Silverein heeft in 2025 per saldo voor € 18 miljoen aan doorbelaste kosten ontvangen van stichtingen binnen de zorggroep De Opbouw voor het gebruik van ondersteunende diensten.

Voor de onderlinge langlopende schulden binnen de zorggroep De Opbouw verwijzen wij naar het overzicht langlopende leningen, 1.1.7 en naar note 2 en 9 van de toelichting op de balans.

#### **22. Gebeurtenissen na balansdatum**

In 2026 hebben geen gebeurtenissen na balansdatum plaatsgevonden die effect hebben op balansdatum.

#### **23. Wet normering topinkomens**

Op 1 januari 2013 is de Wet normering topinkomens (WNT) in werking getreden. De WNT is van toepassing op de zorggroep De Opbouw, waar Silverein onderdeel van is. Het voor de zorggroep toepasselijke bezoldigingsmaximum is in 2025 € 246.000. Dit betreft het bezoldigingsmaximum voor zorg- en jeugdhulp, klasse 5, met een totaalscore van 12 punten.

#### Algemene toelichting

Tot en met 2022 is de WNT-verantwoording opgesteld op totaal samengevoegd niveau op basis van de bezoldiging aan natuurlijke personen, terwijl in geval van WNT-instelling binnen een groep de verantwoording per WNT-instelling op basis van ten laste van deze WNT-instelling komende kosten voor de uitoefening van de functie van topfunctionarissen werd verwacht. Op 1 november 2022 heeft het ministerie van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties (hierna: BZK) de openbaarmakingsverplichting voor WNT-instellingen die deel uitmaken van een groep van rechtspersonen verduidelijkt bij de publicatie van de Uitvoeringsregeling WNT 2023. Deze verduidelijking houdt in dat in de WNT-verantwoording de WNT-gegevens per topfunctionaris van de WNT-instelling of, bij meerdere WNT-instellingen in groepsverband per dienstverband (dat wil zeggen: per functie) moeten worden uitgesplitst. Eind 2022 werd duidelijk dat de hiervoor genoemde verduidelijking bij intragroep detacheringen tot verantwoordings- en controleproblemen leidt. Deze knelpunten leiden tot (norm)onduidelijkheid en hebben vooral betrekking op de WNT-gegevens: omvang van het dienstverband (deeltijdfactor), het individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum en de bezoldiging. Ook in 2024 spelen deze knelpunten nog. Het Ministerie van BZK heeft laten weten niet nogmaals te kunnen instemmen met het buitenwerking stellen van het Controleprotocol WNT in 2023 op het punt van het controleren van groepsverantwoordingen. De situatie is ongewijzigd in 2025.

De WNT-groepsproblematiek komt naar voren als gevolg van de wijziging in de Uitvoeringsregeling WNT 2023, maar wordt in de kern veroorzaakt door een al vele jaren bestaande weeffout in de WNT. Het ministerie van BZK heeft aangegeven dat reparatie van de wetgeving (2e Evaluatiewet WNT) op zijn vroegst vanaf 2025 in werking kan treden. Dit is tot op heden nog niet gebeurd. Voor de tussenliggende jaren moest derhalve gezocht worden naar een oplossing. Voor de WNT-groepsverantwoording 2022 heeft dit geleid tot het voor één jaar buiten de controlescope van accountants plaatsen van de WNT-groepsverantwoording. Dit bood de WNT-instelling de mogelijkheid om de WNT-groepsverantwoording 2022 ongewijzigd te laten en hiermee werd een overgangperiode in 2023 gerealiseerd om de problematiek op te lossen. Het ministerie van BZK heeft aangegeven meer duidelijkheid te verschaffen middels het Verantwoordingsmodel WNT 2023. Dit model is eind april 2023 gepubliceerd, waarbij aandacht wordt gevraagd voor de WNT-groepsverantwoording, maar de verwachte nadere duiding is niet toereikend opgenomen.

Ondanks alle inspanning van verschillende partijen die na april 2023 zijn gedaan om de problematiek op te lossen dan wel middels het verkrijgen van duidelijkheid over de norm, dan wel middels aanpassing van de Regeling bezoldigingsmaxima topfunctionarissen zorg en jeugdhulp dan wel middels een tijdelijke uitvoeringsregeling WNT, dan wel anderszins, is de WNT-groepsverantwoordingsproblematiek tot op heden niet opgelost. Het ministerie van BZK houdt vast aan uitvoering van de WNT-groepsverantwoording op basis van de nieuwe nadere uitleg zoals opgenomen in de memorie van toelichting bij de Uitvoeringsregeling WNT 2023. Deze situatie is per heden ongewijzigd.

### 1.1.8 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING

#### LASTEN

*Nadere toelichting WNT-groepsproblematiek:*

De Nederlandse Beroepsorganisatie voor Accountants (NBA) heeft NBA-alert 47 uitgegeven. Op basis van dit alert en onze eigen analyse concluderen wij dat:

- de daadwerkelijke omvang van het dienstverband bij de verschillende organisatie binnen De Opbouw-groep niet vastgesteld kan worden omdat dit niet is vastgelegd in de arbeidsovereenkomst en er geen sprake is van een urenregistratie en de wetgeving geen uitsluitsel geeft hoe om te gaan met groepsbrede uren. Dit leidt tot een verantwoordings- en controleproblematiek ten aanzien van de deeltijdfactor en uren-inzet.

- de topfunctionarissen bij Stichting De Opbouw in dienst zijn en daarmee in het kader van de WNT op basis van de zogenaamde intra-groep detachering bij de andere WNT organisaties als topfunctionaris zonder dienstbetrekking kwantificeren.

- de doorbelaste kosten voor de vervulling van de functie van topfunctionaris dienen te worden bepaald op basis van artikel 2a van de Uitvoeringsregeling. In de wet- en regelgeving is het bezoldigingsbegrip in geval van intra-groepsdetachering niet verder uitgewerkt. De kosten voor het vervullen van de functie van topfunctionaris is een open begrip; een limitatieve opsomming in de wet- en regelgeving ontbreekt. Een nadere definiëring van bijvoorbeeld bureaunkosten en hoe gemeenschappelijke kosten aan individuele topfunctionarissen dan wel WNT-instellingen mogen dan wel moeten worden toegerekend is niet opgenomen. Tenslotte is voor de verdeling van de totale kosten naar individuele (WNT-)instellingen in de WNT geen objectieve norm opgenomen. De toepassing hiervan leidt tot verantwoordings- en controleproblematiek.

- daarmee op geen enkele wijze voldaan kan worden aan de vereisten in de uitvoeringsregeling WNT 2025.

In deze WNT verantwoording 2025 trachten wij, net als in 2023 en 2024, te handelen naar de geest van de wet ondanks de beperkingen aan de toepassing van de letter van de wet. Wij hebben daarom de volgende gemotiveerde keuzes gemaakt:

- in de geconsolideerde jaarrekening van Stichting De Opbouw inzage te geven van de uitwerking van de intra-groep detachering op basis van de verdeelsleutel die gehanteerd wordt voor de bijdrage die de WNT-stichtingen betalen aan de groepsbrede bestuurskosten

- voor het bezoldigingsbegrip van de topfunctionaris zonder dienstbetrekking bij de WNT-stichtingen aan te sluiten bij het bezoldigingsbegrip voor topfunctionarissen in loondienst. En daarmee te abstraheren van de vergoeding voor bureaunkosten omdat dit geen kosten zijn die vergoed worden aan de topfunctionaris maar kosten zijn van de moederorganisatie.

De WNT groepsproblematiek is van toepassing op alle topfunctionarissen.

## 1.1.8 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING

## LASTEN

Leidinggevende topfunctionarissen, met dienstbetrekking en leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking vanaf de 13e maand van de functievervulling.

<b>Gegevens 2025</b>				
<b>bedragen x € 1</b>	<b>D.D. Santen</b>	<b>R.C.C. Bik</b>	<b>T.C. Dijkman</b>	<b>B. Jacobs</b>
<b>Functiegegevens</b>	Bestuurder	Bestuurder	Directeur	Directeur
Aanvang en einde functievervulling in 2025	01/08 - 24/09	01/01 - 31/12	01/01 - 31/07	01/01 - 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	0,35	0,44	1	1
Dienstbetrekking?	Nee	Nee	Ja	Ja
<b>Bezoldiging</b>				
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	12.863	100.236	104.153	168.883
Beloningen betaalbaar op termijn	-	7.023	9.304	15.956
<i>Subtotaal</i>	12.863	107.259	113.457	184.838
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	12.863	107.259	142.882	246.000
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
<b>Bezoldiging</b>	<b>12.863</b>	<b>107.259</b>	<b>113.457</b>	<b>184.838</b>
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
<b>Gegevens 2024</b>				
	<b>D.D. Santen</b>	<b>R.C.C. Bik</b>	<b>T.C. Dijkman</b>	<b>B. Jacobs</b>
<b>Functiegegevens</b>	Bestuurder	Bestuurder	Directeur	Directeur
Aanvang en einde functievervulling in 2024		01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/07 - 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	Tot 1-8-2025 werd D.D. Santen gepresenteerd in tabel 1b.	0,34	1	1
Dienstbetrekking?		Nee	Ja	Ja
<b>Bezoldiging</b>				
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	-	74.080	160.713	76.114
Beloningen betaalbaar op termijn	-	5.531	16.042	8.030
<i>Subtotaal</i>	-	79.611	176.755	84.144
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	-	79.611	233.000	117.137
<b>Bezoldiging</b>	<b>-</b>	<b>79.611</b>	<b>176.755</b>	<b>84.144</b>

1.1.8 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING

LASTEN

Leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking in de periode kalendermaand 1 t/m 12

Gegevens 2025								
bedragen x I I								
Functiegegevens	D.D. Santen		J.P. Maas		P.W. van Lingen		M. van der Priem	
	Bestuurder		Directeur a.i.		Bestuurder		Bestuurder	
Kalenderjaar	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Periode functievervulling in het kalenderjaar (aanvang - einde)	0101 - 3107	1908 - 3112	1410 - 3112	N.v.t.	1310 - 3112	N.v.t.	1509 - 3112	N.v.t.
Aantal kalendermaanden functievervulling in het kalenderjaar	7	5	3	N.v.t.	3	N.v.t.	4	N.v.t.
Omvang van het dienstverband in uren per kalenderjaar	372	194	170	N.v.t.	79	N.v.t.	247	N.v.t.
<b>Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum</b>								
Maximum uurtarief in het kalenderjaar	I 235	I 221	I 235	I 221	I 235	I 221	I 235	I 221
Maxima op basis van de normbedragen per maand	I 79.398	I 52.618	I 98.100	N.v.t.	I 98.100	N.v.t.	I 130.800	N.v.t.
Individueel toepasselijke maximum gehele periode kalendermaand 1 t/m 12	I 130.354		I 39.833		I 18.537		I 58.069	
<b>Bezoldiging (alle bedragen exclusief btw)</b>								
Bezoldiging in de betreffende periode	I 77.378	I 42.928	I 23.730	N.v.t.	I 15.673	N.v.t.	I 31.737	N.v.t.
Bezoldiging gehele periode kalendermaand 1 t/m 12	I 120.306		I 23.730		I 15.673		I 31.737	
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.		N.v.t.		N.v.t.		N.v.t.	
<b>Bezoldiging</b>	<b>I 120.306</b>		<b>I 23.730</b>		<b>I 15.673</b>		<b>I 31.737</b>	
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.		N.v.t.		N.v.t.		N.v.t.	
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.		N.v.t.		N.v.t.		N.v.t.	

D.D. Santen wordt met ingang 1-8-2025 verantwoord in tabel 1a, omdat zij dan de periode van 12 kalendermaanden zonder dienstbetrekking overschrijdt.

1.1.8 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING

LASTEN

Toezichthoudende topfunctionarissen

<b>Gegevens 2025</b>			
<b>bedragen x € 1</b>	<b>J.G. den Hollander</b>	<b>E.M. Reinhard</b>	<b>P. Beltman</b>
<b>Functiegegevens</b>	Voorzitter	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2025	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 30/06
<b>Bezoldiging</b>			
Bezoldiging	12.871	8.581	4.290
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	16.089	10.726	5.319
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
<b>Bezoldiging</b>	<b>12.871</b>	<b>8.581</b>	<b>4.290</b>
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.
<b>Gegevens 2024</b>			
<b>Functiegegevens</b>	Voorzitter	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2024	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12
<b>Bezoldiging</b>			
Bezoldiging	9.553	6.369	6.369
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	11.942	7.961	7.961

<b>Gegevens 2025</b>				
<b>bedragen x € 1</b>	<b>J.G.M. Groenendijk</b>	<b>D.R. Bleeker</b>	<b>G.J. Visser</b>	<b>E. Maat</b>
<b>Functiegegevens</b>	Lid	Lid	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2025	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	03/07 - 31/12
<b>Bezoldiging</b>				
Bezoldiging	8.581	8.581	8.581	4.290
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	10.726	10.726	10.726	5.348
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
<b>Bezoldiging</b>	<b>8.581</b>	<b>8.581</b>	<b>8.581</b>	<b>4.290</b>
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
<b>Gegevens 2024</b>				
<b>Functiegegevens</b>	Lid	Lid	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2024	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	N.v.t.
<b>Bezoldiging</b>				
Bezoldiging	6.369	6.369	6.369	
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	7.961	7.961	7.961	

Tabel 2 Uitkeringen wegens beëindiging dienstverband aan topfunctionarissen

Voor de invulling van tabel 2 voor topfunctionaris Y.J. van Stiphout wordt naar de WNT verantwoording zoals deze is opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Stichting de Opbouw verwezen.

**Overige rapportageverplichtingen op grond van de WNT**

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

### 1.1.9 VASTSTELLING EN GOEDKEURING

#### Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De Raad van Bestuur van Stichting Silverein heeft de jaarrekening 2025 vastgesteld in de vergadering van 22-5-2026.

De Raad van Toezicht van Stichting Silverein heeft de jaarrekening 2025 goedgekeurd in de vergadering van 22-5-2026.

#### Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling zoals weergegeven onder het eigen vermogen.

#### Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die vermeld moeten worden.

Ondertekening door bestuurders en toezichthouders:

#### Bestuurder

Stichting de Opbouw  
Namens deze

W.G.  
\_\_\_\_\_  
Dhr. M. van der Priem  
*Raad van Bestuur (voorzitter)*

W.G.  
\_\_\_\_\_  
Drs. R.C.C. Bik RA  
*Raad van Bestuur*

W.G.  
\_\_\_\_\_  
Mw. P.W. van Lingen  
*Raad van Bestuur*

#### Toezichthouders

Stichting de Opbouw  
Namens deze

W.G.  
\_\_\_\_\_  
Drs. J.G. den Hollander  
*Voorzitter Raad van Toezicht*

W.G.  
\_\_\_\_\_  
Mw. E. Maat  
*Vice-voorzitter Raad van Toezicht*

W.G.  
\_\_\_\_\_  
Ir. J.G.M. Groenendijk  
*Lid Raad van Toezicht*

W.G.  
\_\_\_\_\_  
Drs. E.M. Reinhard  
*Lid Raad van Toezicht*

W.G.  
\_\_\_\_\_  
Drs. D.R. Bleeker MFP MGM  
*Lid Raad van Toezicht*

W.G.  
\_\_\_\_\_  
Mw. Drs. G.J. Visser  
*Lid Raad van Toezicht*

W.G.  
\_\_\_\_\_  
Dhr. M. Spies  
*Lid Raad van Toezicht*

## **1.2 OVERIGE GEGEVENS**

## 1.2 OVERIGE GEGEVENS

### 1.2.1 Statutaire regeling resultaatbestemming

In de statuten van Silverein is bepaald, conform artikel 11 lid 6, dat de Raad van Bestuur van Stichting De Opbouw de jaarrekening vaststelt en daarmee de bestemming van het resultaat bepaalt.

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling zoals weergegeven in paragraaf 1.1.2

Winst- en verliesrekening.

### 1.2.2 Nevenvestigingen

Stichting Silverein heeft onderstaande nevenvestigingen.

Vestnr	Adres	Postcode	Woonplaats
000023656018	Barchman Wuytierslaan 77	3819AB	Amersfoort
000023662018	Dalplein 2	3762BP	Soest
000040077756	De Oude Werf 68	3741CS	Baarn
000023661976	Graanakker 11	3762BS	Soest
000023661968	Herculesplein 267	3584AA	Utrecht
000023659009	Hogesteeg 10	3972JV	Driebergen-Rijsenburg
000021141061	Hoofdstraat 57	3971KB	Driebergen-Rijsenburg
000023661623	Jan van Eycklaan 31	3723BC	Bilthoven
000059156856	Kloosterlaan 37a	3749AJ	Lage Vuursche
000059156864	Kloosterlaan 37b	3749AJ	Lage Vuursche
000059156872	Kloosterlaan 37c	3749AJ	Lage Vuursche
000023661658	Koperwieklaan 3	3722CB	Bilthoven
000044979134	Maertensplein 98	3738GR	Maartensdijk
000023662263	Oude Grachtje 70	3763WK	Soest
000023656026	Plataanstraat 18	3812ZW	Amersfoort
000023661666	Prof dr P J W Debijeweg 1	3731MA	De Bilt
000026195615	Prof. Krabbelaan 50	3741EN	Baarn
000023661631	Professor Bronkhorstlaan 4	3723MB	Bilthoven
000023655976	Puntenburgerlaan 100	3812CG	Amersfoort
000023661992	Rademakerstraat 63	3769BC	Soesterberg
000023661615	Sint Laurensweg 11	3732BA	De Bilt
000023655941	Soesterweg 533	3819BA	Amersfoort
000023659017	Sparrenheide 1	3971DA	Driebergen-Rijsenburg
000023662026	Troelstralaan 1	3741VJ	Baarn
000023662271	Veenbesstraat 1	3765BX	Soest
000038856204	Zuidsingel 40	3811HC	Amersfoort

### 1.2.3 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

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

## **Controleverklaring van de onafhankelijke accountant**

Aan: de raad van bestuur en de raad van toezicht van Stichting Silverein

### **Verklaring over de in de jaarverantwoording opgenomen jaarrekening**

#### ***Ons oordeel met beperking***

Wij hebben de jaarrekening voor het boekjaar geëindigd op 31 december 2025 van Stichting Silverein te Utrecht (hierna 'Stichting Silverein' of 'de stichting') gecontroleerd. De verantwoording inzake de Wet normering topinkomens (hierna WNT-verantwoording) is opgenomen in de jaarrekening.

Naar ons oordeel, uitgezonderd de mogelijke gevolgen van de aangelegenheid beschreven in de paragraaf 'De basis voor ons oordeel met beperking':

- geeft de in de jaarverantwoording opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting Silverein per 31 december 2025 en van het resultaat over 2025 in overeenstemming met de vereisten voor de jaarrekening bij en krachtens artikel 40b van de Wet marktordering gezondheidszorg; en
- is de in de jaarrekening van Stichting Silverein opgenomen WNT-verantwoording inzake Stichting Silverein over 2025 in alle van materieel belang zijnde aspecten opgesteld in overeenstemming met de bepalingen bij en krachtens de Wet Normering Topinkomens (WNT).

De jaarrekening bestaat uit:

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

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

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

#### ***Ons oordeel met beperking***

De beperking in ons oordeel heeft betrekking op WNT-aangelegenheden bij intra-groep detachering. Stichting Silverein heeft in de jaarrekening in Hoofdstuk 23 / paragraaf 1.1.8 op pagina 34-38 toegelicht op welke topfunctionarissen de omstandigheden, zoals hierna nader toegelicht, toezien.

Wij zijn niet in staat geweest:

- vast te stellen of in de overige doorbelaste kosten nog bezoldigingscomponenten zijn opgenomen die aan het vervullen van de topfunctie moeten worden toegerekend, omdat de bepalingen bij en krachtens de WNT niet voorzien in een limitatieve opsomming van de componenten die tot de WNT-bezoldiging gerekend moeten worden bij intra-groep detachering;

- vast te stellen of de verantwoorde deeltijdfactor van de betreffende topfunctionarissen overeenkomt met de praktijk, onder meer omdat de bepalingen bij en krachtens de WNT niet voorzien in de wijze van toerekening van groepsbrede activiteiten aan individuele WNT-instellingen, alsmede als gevolg van het ontbreken van een vorm van tijdsregistratie.

Als gevolg hiervan zijn wij niet in staat geweest voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen om vast te stellen dat de WNT-gegevens over zowel 2025 als 2024 van de topfunctionarissen, inclusief een eventuele onverschuldigde betaling als gevolg van WNT-bezoldigingselementen die mogelijk in de overige doorbelaste kosten zijn begrepen', zoals in de jaarrekening in Hoofdstuk 23 / paragraaf 1.1.8 op pagina 34-38 is opgenomen, in overeenstemming zijn met de bepalingen bij en krachtens de WNT.

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

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

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

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

In overeenstemming met het Controleprotocol WNT 2025 hebben wij de anticumulatiebepaling, bedoeld in artikel 1.6a WNT en artikel 5, lid 1, sub n en o Uitvoeringsregeling WNT, niet gecontroleerd. Dit betekent dat wij niet hebben gecontroleerd of er wel of niet sprake is van een normoverschrijding door een leidinggevende topfunctionaris vanwege eventuele dienstbetrekkingen als leidinggevende topfunctionaris bij andere WNT-plichtige instellingen, alsmede of de in dit kader vereiste toelichting juist en volledig is.

### **Verklaring over de in de jaarverantwoording opgenomen andere informatie**

De jaarverantwoording omvat andere informatie, naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij.

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

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

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

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

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

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

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

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de raad van bestuur afwegen of de organisatie in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de raad van bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de raad van bestuur het voornemen heeft om de stichting te liquideren of de activiteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De raad van bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de organisatie haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

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

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

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

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid, waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

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

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

Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de stichting;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de raad van bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om in onze controleverklaring de aandacht te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de stichting haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

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

Rotterdam, 27 mei 2026

KPMG Accountants N.V.

E.P. van Driel RA