

# Financieel verslag 2020



# **Jaarverslaggeving 2020**

## **Stichting Levvel**

**27 mei 2021**

## Voorwoord

2020 was financieel een iets minder slecht jaar dan 2019. Waar oud-Spirit en oud-Bascule gezamenlijk 2019 afsloten met een operationeel verlies van ruim 6 miljoen euro, kon 2020 worden afgesloten met een verlies op de operationele activiteiten van 1,7 miljoen euro (begroot 2 miljoen euro verlies). Dit is het resultaat van een stevige taakstelling, die in 2019 was ingezet en zijn vruchten afwierp in 2020. Dankzij bijzondere baten sluit de jaarrekening 2020 met een nihil resultaat (2.000 euro winst).

Het resultaat is als volgt opgebouwd:

Resultaat zorgverlening (incl Corona-baten)	€	-1.693.000	(negatief)
Incidentele bate boekwinst verkoop pand	€	1.913.000	(positief)
Overige incidentele baten en lasten	€	-218.000	(negatief)
	€	<u>2.000</u>	

2021 wordt (opnieuw) een jaar met onzekerheden. We hebben een begroting die sluit op een nul-resultaat, maar de huidige pandemie is daarbij een onzekere factor. Bij de JeugdzorgPlus zien we een verdere daling van het aantal aanmeldingen, wat financieel forse impact kan hebben. Over de toekomst van de JeugdzorgPlus in onze regio zijn we met de gemeenten in gesprek. De kosten houden we zoveel als mogelijk in de greep, maar wij zien bijvoorbeeld op dit moment dat het ziekteverzuim door Corona aan het stijgen is. Externe inhuur van personeel is dan onvermijdelijk. In dat verband is ook weer onduidelijk in hoeverre daar Corona-compensatie door de gemeenten/Rijk tegenover komt te staan.

M.A. Verhoef en N.D. de Koning  
Raad van Bestuur

Amsterdam, 27 mei 2021

**INHOUDSOPGAVE**

**Pagina**

**1 Jaarrekening 2020**

1.1	Balans per 31 december 2020	3
1.2	Resultatenrekening over 2020	4
1.3	Kasstroomoverzicht over 2020	5
1.4	Algemene Toelichting, grondslagen van waardering en resultaatbepaling	6
1.5	Toelichting op de balans per 31 december 2020	13
1.6	Mutatieoverzicht immateriële vaste activa	21
1.7	Mutatieoverzicht materiële vaste activa	22
1.8	Mutatieoverzicht financiële vaste activa	23
1.9	Overzicht langlopende schulden ultimo 2020	24
1.10	Toelichting op de resultatenrekening over 2020	25
1.11	Vaststelling en goedkeuring	29

**2 Overige gegevens**

2.1	Statutaire regeling resultaatbestemming	32
2.2	Nevenvestigingen	32
2.3	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	33

# 1 JAARREKENING

1 JAARREKENING

1.1 BALANS PER 31 DECEMBER 2020  
(na resultaatbestemming)

	Ref.	31-dec-20 €	31-dec-19 €
<b>ACTIVA</b>			
<b>Vaste activa</b>			
Immateriële vaste activa	1	81.340	220.780
Materiële vaste activa	2	30.803.173	33.335.991
Financiële vaste activa	3	786.021	951.765
Totaal vaste activa		<u>31.670.533</u>	<u>34.508.536</u>
<b>Vlottende activa</b>			
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	4	1.222.365	942.062
Debiteuren en overige vorderingen	5	27.449.147	31.620.302
Vorderingen uit hoofde van subsidies	6	1.951.342	3.438.209
Liquide middelen	7	17.464.274	6.838.938
Totaal vlottende activa		<u>48.087.128</u>	<u>42.839.511</u>
<b>Totaal activa</b>		<u><u>79.757.661</u></u>	<u><u>77.348.047</u></u>

	Ref.	31-dec-20 €	31-dec-19 €
<b>PASSIVA</b>			
<b>Eigen vermogen</b>			
Kapitaal	8	148.103	148.103
Bestemmingsreserves		10.000	910.000
Algemene en overige reserves		24.742.662	23.840.198
Totaal eigen vermogen		<u>24.900.765</u>	<u>24.898.301</u>
<b>Voorzieningen</b>	9	2.923.638	3.009.733
<b>Langlopende schulden</b>	10	14.516.317	15.469.987
<b>Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)</b>			
Onderhanden werk uit hoofde van jeugdzorg trajecten / gemeenten	11	2.673.117	1.652.758
Schulden uit hoofde van subsidies	12	2.533.646	1.449.866
Overige kortlopende schulden	13	32.210.178	30.867.403
Totaal kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)		<u>37.416.941</u>	<u>33.970.027</u>
<b>Totaal passiva</b>		<u><u>79.757.661</u></u>	<u><u>77.348.047</u></u>

## 1.2 RESULTATENREKENING OVER 2020

	<u>Ref.</u>	<u>2020</u> €	<u>2019</u> €
<b>BEDRIJFSOPBRENGSTEN:</b>			
Opbrengsten zorgprestaties, jeugdhulp en maatschappelijke ondersteuning	16	144.272.818	126.481.088
Subsidies	17	14.435.892	10.107.332
Overige bedrijfsopbrengsten	18	11.679.787	13.048.125
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>		<u>170.388.497</u>	<u>149.636.545</u>
<b>BEDRIJFSLASTEN:</b>			
Personeelskosten	19	118.534.019	108.778.945
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	20	2.981.999	3.067.892
Bijzondere waardevermindering van vaste activa	21	0	210.975
Overige bedrijfskosten	22	48.433.754	40.952.330
<b>Som der bedrijfslasten</b>		<u>169.949.772</u>	<u>153.010.141</u>
<b>BEDRIJFSRESULTAAT</b>		438.725	-3.373.596
Financiële baten en lasten	23	-436.261	-621.800
<b>RESULTAAT</b>		<u><u>2.464</u></u>	<u><u>-3.995.396</u></u>
<b>RESULTAATBESTEMMING</b>			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<u>2020</u> €	<u>2019</u> €
Toevoeging/(onttrekking):			
Algemene reserves Stichting Level		2.464	-4.053.113
Algemene reserves PI Research B.V.		0	57.717
		<u>2.464</u>	<u>-3.995.396</u>

## 1.3 KASSTROOMOVERZICHT OVER 2020

	Ref.	2020		2019	
		€	€	€	€
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>					
Bedrijfsresultaat			438.725		-3.373.596
Aanpassingen voor:					
- afschrijvingen en overige waardeveranderingen	20	2.981.998		3.859.939	
- boekwinst materiële vaste activa	2	-1.625.910		0	
- eigen vermogen		0		238.289	
- mutaties voorzieningen	9	287.332		-1.119.915	
- aandeel resultaat deelneming	23	165.744		-57.717	
			1.809.164		2.920.597
Veranderingen in werkkapitaal:					
- vorderingen	5	4.171.155		-9.267.412	
- vordering/schuld uit hoofde van onderhanden werk	4, 11	740.056		-1.222.061	
- vorderingen/schulden uit hoofde van subsidies	6, 12	2.570.647		-1.039.136	
- overige kortlopende schulden (excl. schulden aan banken)	13	3.243.546		4.471.016	
			10.725.405		-7.057.593
Kasstroom uit bedrijfsoperaties			12.973.294		-7.510.593
Ontvangen interest	23	0		3.169	
Betaalde interest	23	-25.653		0	
			-25.653		3.169
<b>Totaal kasstroom uit operationele activiteiten</b>			12.947.642		-7.507.423
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>					
Investerings materiële vaste activa	2	-1.028.624		-4.586.492	
Desinvesteringen materiële vaste activa	2	2.436.250		188.732	
<b>Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>			1.407.626		-4.397.760
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>					
Nieuw opgenomen leningen	10	2.000.000		1.247.950	
Kortlopende schuld aan bank	13	-1.971.068		1.971.068	
Aflossing langlopende schulden	10	-2.953.670		-3.199.472	
Betaalde interest	23	-805.193		-700.244	
<b>Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>			-3.729.932		-680.698
<b>Mutatie geldmiddelen</b>			<u>10.625.336</u>		<u>-12.585.881</u>
Stand geldmiddelen per 1 januari	9		6.838.938		19.424.819
Stand geldmiddelen per 31 december	9		17.464.274		6.838.938
Mutatie geldmiddelen			10.625.336		-12.585.881

**Toelichting:**

Er is gebruik gemaakt van de indirecte methode. Voor een nadere toelichting op mutatie geldmiddelen wordt verwezen naar 1.5 toelichting op de balans, referentie 7 - Liquide Middelen.

In 2019 is een nieuwe lening ter hoogte van € 1.247.950 afgesloten. Deze lening verving 5 kleinere hypothecaire leningen. Het aflossingsbedrag en de opname van de nieuwe lening zijn in het kasstroomoverzicht gepresenteerd, maar vallen per saldo tegen elkaar weg. De kasstroommutatie voor aflossing van de langlopende schulden betrof in 2019 uiteindelijk € 1.951.222.

De kortlopende schuld aan de bank betrof een Rekening Courant Multi Purpose faciliteit bij de ING bank, welke in april 2020 is omgezet naar een langlopende hypothecaire lening van 2 miljoen euro. De aflossing van de langlopende lening bevat een versnelde aflossing van 1,6 miljoen euro op 2 langlopende leningen van Triodos bank. Voor de uitvoering van de versnelde aflossing is een subsidie ontvangen die liep over de periode 2016 - 2020. Voor een nadere toelichting op de totale langlopende schulden wordt verwezen naar 1.9 overzicht leningen.



## 1.4 ALGEMENE TOELICHTING & GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### ALGEMEEN

#### **Algemene gegevens en activiteiten**

Stichting Levvel is statutair gevestigd te Amsterdam en heeft haar feitelijke hoofdvestiging op Frederik Roeskestraat 73 te Amsterdam en is geregistreerd onder KvK-nummer 41.210.822. Stichting Levvel houdt zich bezig met het verlenen van jeugdzorg en is er voor jongens, meisjes en gezinnen die in de knel zitten bij het veilig en gezond opgroeien.

Binnen de groep van Stichting Spirit - de Bascule hebben in 2020 de navolgende structuurwijzigingen plaatsgevonden:

- Op 9 april 2020 is Stichting Levvel 5 opgericht en onder de bestuurlijke verantwoordelijkheid gekomen van Stichting Spirit. Stichting Levvel 5 bevat onderdelen van het voormalige stichting Lijn 5 en richt zich op jeugdigen met complexe problemen en een licht verstandelijke beperking;
- Op 30 juni is een deel van het vermogen en activiteiten (te weten de onderwijsactiviteiten) van Stichting De Bascule afgesplitst en ondergebracht in Stichting Levvel PI-scholen.

Vervolgens hebben op 1 juli de navolgende structuurwijzigingen plaatsgevonden:

- De naam van Stichting Spirit - de Bascule is gewijzigd in Topstichting Levvel;
- Stichting Spirit en Stichting de Bascule (na afsplitsing van de onderwijsactiviteiten) zijn gefuseerd, waarbij de jeugdzorgactiviteiten van Stichting de Bascule zijn overgegaan op Stichting Spirit en Stichting de Bascule door de fusie is opgehouden te bestaan;
- De naam van Stichting Spirit (na fusie) is gewijzigd in Stichting Levvel.

Het bestuur en de Raad van Toezicht zijn samengevoegd in de overkoepelende Topstichting. Het bestuur van Topstichting Levvel zal de jaarrekening opmaken en vaststellen en de leden van de Raad van Toezicht de jaarrekening goedkeuren. De jaarrekening 2020 van Stichting Levvel is opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening 2020 van de Topstichting Levvel te Amsterdam.

#### **Verslaggevingsperiode en Continuïteitsveronderstelling**

Deze jaarrekening heeft betrekking op het gehele boekjaar 2020, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2020. Zoals uit de jaarrekening is op te maken sloot 2019 met een negatief en 2020 met een nihil resultaat. Eind 2019 is begonnen met de begroting 2020 die aanzienlijke taakstellingen bevat. De begroting 2021 sluit voor Stichting Levvel met een neutraal resultaat. De liquiditeitspositie wordt 2-wekelijks geactualiseerd en voorzien van een prognose voor het komende half jaar om de korte termijn positie nauwkeurig te blijven volgen. Een lange termijn prognose is gekoppeld aan de begroting en benoemde taakstellingen en omdat ervan uit wordt gegaan dat deze structureel weer dekkend zal zijn, zal ook de liquiditeitspositie structureel op orde zijn.

Bij Stichting Levvel was sprake van financiële gevolgen van de COVID-19 pandemie. Deze zijn echter voldoende gecompenseerd door de diverse regelingen voor compensatie van omzetsderving en meerkosten. Ook voor 2021 zijn compensatieregelingen beschikbaar voor de compensatie van omzetsderving en meerkosten. De continuïteit komt mede door de compensatieregelingen niet in gevaar, derhalve is de jaarrekening opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling

De COVID-19 pandemie heeft in 2020 een significante impact op de bedrijfsvoering gehad. Er zijn in 2020 extra kosten gemaakt voor het testen van patiënten en medewerkers, extra beschermingsmiddelen en –maatregelen, het op niveau houden van de personele bezetting, schoonmaakkosten et cetera. Ook was sprake van uitval van zorg met omzetsderving. Zo was vanwege COVID-19 sprake van minder instroom voor de Jeugdzorg+ dan normaal. De (meer)kosten en gedeelde omzet zijn in bepaalde mate gecompenseerd via steunmaatregelen door de gemeenten in de vorm van compensatieregelingen. De financiële verantwoording van hogere kosten, lagere opbrengsten en steunmaatregelen leidt tot jaarverslaggeving die op onderdelen onvergelijkbaar is met verslaggeving onder 'normale' omstandigheden.

Stichting Levvel heeft gebruik gemaakt van de volgende regelingen voor het compenseren van de financiële gevolgen van COVID-19:

- Wet Maatschappelijke Ondersteuning en Jeugdwet ;
  - Brieven VNG 25 maart 2020, 3 april 2020, 16 april 2020 en de notities uitwerking afspraken meerkosten (3 juni 2020) en notitie rechtmatigheid (5 juni 2020);
- Subsidieregeling Zorgbonus.

De bedragen zijn bepaald in overeenstemming met de uitgangspunten van de betreffende regelingen. Waar mogelijk op basis van een registratie van de betreffende posten. Was dit echter niet mogelijk dan is gebruik gemaakt van schattingen, overeenkomstig de betreffende regelingen. De meerkosten zijn waar mogelijk specifiek toegerekend aan de betreffende financieringsstromen en voor het overige pro rata toegerekend op basis van (omzet, cliënten, medewerkers etc.). Op het eindresultaat voor het boekjaar is door ons een toets gedaan om vast te stellen of deze redelijk is en of geen sprake is van onder- of overcompensatie. De conclusie hieruit is dat wij van mening zijn dat sprake is van een passend resultaat en er geen sprake is van onder- of overcompensatie. Voor het uitvoeren van de toets is gebruik gemaakt van de bijlage coronacompensatie zoals ontwikkeld door de sector. Deze bijlage ligt ten kantore en kan worden opgevraagd door onze financiers van de opbrengststromen.

Voor zover de effecten van de COVID-19 kosten en compensatieregelingen significant en kwantificeerbaar zijn, zijn de betreffende posten in de jaarrekening nader toegelicht bij de toelichting op de balans (1.5) en de toelichting op de resultatenrekening (1.10). De onzekerheden die gepaard gaan met de gemaakte inschattingen zijn toegelicht onder de post "Niet in de balans opgenomen verplichtingen, activa en regelingen" en daarbinnen het onderdeel "onzekerheden opbrengstverantwoording" (1.5 punt 15).

#### **Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening**

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi (RvW), alsmede Titel 9 BW 2 en RJ 655. 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.

#### **Vergelijking met voorgaand jaar**

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

#### **Gebruik van schattingen**

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

## 1.4 ALGEMENE TOELICHTING & GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### ALGEMEEN

#### GRONDSLAGEN VAN WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

##### **Consolidatie**

In de geconsolideerde jaarrekening van Topstichting Levvel zullen de financiële gegevens verwerkt worden van de tot de groep behorende maatschappijen en andere rechtspersonen waarop overwegende zeggenschap kan worden uitgeoefend of waarover de centrale leiding wordt gevoerd. Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen waarin Topstichting Levvel direct of indirect overheersende zeggenschap kan uitoefenen doordat zij beschikt over de meerderheid van de stemrechten of op enige andere wijze de financiële en operationele activiteiten kan beheersen. Hierbij wordt tevens rekening gehouden met potentiële stemrechten die direct kunnen worden uitgeoefend op balansdatum.

De financiële gegevens van de groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie betrokken rechtspersonen en vennootschappen zijn volledig in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen onder eliminatie van de onderlinge verhoudingen en transacties. Belangen van derden in het vermogen en in het resultaat van groepsmaatschappijen, zijn afzonderlijk in de geconsolideerde jaarrekening tot uitdrukking gebracht.

Hoewel twee rechtspersonen vallen onder stichting Levvel, te weten stichting Levvel 5 en PI Research B.V., vindt er geen consolidatie plaats op het niveau van Stichting Levvel, deze vindt uiteindelijk plaats via de geconsolideerde jaarrekening van de Topstichting. Er wordt derhalve gebruik gemaakt van de vrijstelling van tussenc consolidatie conform art. 408.

##### **Verbonden partijen**

Transacties tussen de verbonden partijen verlopen, voor zover niet direct afgerekend, via de rekening courant. Opbrengsten en kosten maken onderdeel uit van de exploitatie, er is geen sprake van een consolidatieverplichting. Stichting Levvel heeft de volgende verbonden stichtingen en vennootschappen:

- 1) Topstichting Levvel, gevestigd te Amsterdam. Alle formele bestuurlijke besluitvorming valt onder de verantwoordelijkheid van de Topstichting Levvel, waarin het bestuur en de Raad van Toezicht in is geïntegreerd. De Topstichting verleent zelf geen hulp. Verrekening van vorderingen en schulden vindt op basis van een rekening-courant verhouding plaats, er vinden geen betalingen plaats.
- 2) Zorginstelling Stichting Levvel 5, gevestigd te Amsterdam. Levvel5 is een gespecialiseerde jeugdzorgorganisatie, werkzaam in Noord-Holland. De organisatie is ontstaan door een overname van Lijn5 in Noord-Holland door stichting Levvel (toen nog Stichting Spirit). De stichting is er voor kinderen, jongeren en jongvolwassenen met een licht verstandelijke beperking en vaak ernstige (gedrags)problemen. De onderlinge transacties komen voort uit de fase van de opstart van de stichting en het beschikbaarstellen van de directeur door Stichting Levvel 5.
- 3) Stichting Levvel PI-scholen. PI-scholen zijn er voor kinderen met een verstoorde leer- of persoonlijkheidsontwikkeling, complexe sociaal-emotionele, contactuele en/of cognitieve problemen. Diagnostiek, onderwijs en behandeling, onderzoek, expertise zijn de functies die PI-scholen (scholen verbonden aan een pedagogisch instituut) vervullen. Stichting Levvel PI-scholen is ontstaan na een afsplitsing van voormalig stichting De Bascule. PI scholen neemt diverse diensten af van Stichting Levvel, waarvoor een 'fee' via de rekening courant voor wordt doorbelast.
- 4) PI-Research B.V. te Amsterdam (Stichting Levvel is 100% aandeelhouder). PI research B.V. is een centrum voor onderzoek, innovatie en opleiding gericht op de ontwikkeling, opvoeding en behandeling van kinderen en jeugdigen. De onderlinge transacties hebben betrekking op onderlinge inzet van medewerkers. Verrekening vindt plaats via onderlinge facturatie.
- 5) Stichting Burgerweeshuis Roomsche Catholieke Jongens Weeshuis (stichting BWRCJW), gevestigd te Amsterdam. Stichting BWRCJW heeft ten doel het beheren van en beschikken over het vermogen van de stichting ten behoeve van het financieel ondersteunen van de jeugdzorg. Stichting Levvel verzorgt onder andere het beheer en onderhoud van de eigendoms panden van Stichting BWRCJW en de administratie. Aan de hand van ingediende projectplannen ten behoeve van vernieuwingsprojecten in de jeugdzorg kent Stichting BWRCJW jaarlijks een bijdrage vast.
- 6) De PITS keuken, gevestigd te Amsterdam. Dit is een lunchroom en cateringbedrijf. De Pits biedt stageplaatsen en leerwerkplekken aan jongeren die soms net dat beetje meer zorg en aandacht nodig hebben. Jongeren kunnen onder begeleiding van een erkend leermeester het horecavak leren en werknemersvaardigheden opdoen. Medewerkers van Stichting Levvel bieden ondersteuning in het plaatsen en begeleiden van jongeren bij De Pits. De onderlinge transacties komen voornamelijk voort uit het detacheren van personeel van Stichting Levvel aan De Pits keuken.
- 7) Samen Doen, gevestigd te Amsterdam. Samen Doen is gericht op huishoudens die met complexe, domeinoverstijgende problematiek te kampen hebben. De uitvoering vindt plaats in samenwerking met 17 zorgaanbieders die hiervoor contracten hebben afgesloten met gemeente Amsterdam. Het management van de Samen Doen-teams is vanuit de gemeenten Amsterdam in 2019 overgedragen aan een samenwerkingsverband van 6 zorgaanbieders. Stichting Levvel is penvoerder en levert diverse administratieve en ondersteunende diensten. De onderlinge transacties hebben voornamelijk betrekking op de bijdragen van Samen Doen aan Stichting Levvel voor de inzet / inbreng van personeel.
- 8) Two2Tango coöperatie U.A., gevestigd in Amstelveen. Dit is een online platform dat voorziet in passende informatie, doorverwijzing en begeleiding voor mensen die uitdagingen ervaren in hun relatie. Dit beperkt zich niet alleen online, maar kan gecombineerd worden met professionele begeleiding vanuit ervaringsdeskundigen en hulpverleners. Two2Tango is een samenwerkingsverband van zeven organisaties, waarvan Stichting Levvel één van de deelnemers is binnen de coöperatie.

Er zijn geen transacties met verbonden partijen aangegaan die niet onder normale marktvoorwaarden hebben plaatsgevonden.

##### **Activa en passiva**

Activa en passiva worden tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs opgenomen, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen de de geamortiseerde kostprijs.

Toelichtingen op posten in de balans, resultatenrekening en kasstroomoverzicht zijn in de jaarrekening genummerd.

Een actief wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en het actief een kostprijs of een waarde heeft waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Activa die hier niet aan voldoen worden niet in de balans verwerkt, maar worden aangemerkt als niet in de balans opgenomen activa. Een verplichting wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag waartegen de afwikkeling zal plaatsvinden op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld. Onder verplichtingen worden mede voorzieningen begrepen. Verplichtingen die hier niet aan voldoen worden niet in de balans opgenomen, maar worden verantwoord als niet in de balans opgenomen verplichtingen.

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

## 1.4 ALGEMENE TOELICHTING & GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### GRONDSLAGEN VAN WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

#### **Activa en passiva - vervolg**

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

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

#### **Grondslag inzake 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.

#### **Immateriële en materiële vaste activa**

De immateriële en materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs onder aftrek van cumulatieve afschrijvingen en cumulatieve bijzondere waardeverminderingen, op 1 uitzondering na. De uitzondering betreft de locatie Biesbosch welke wordt gewaardeerd tegen actuele waarde (opbrengstwaarde) waarover geen afschrijving plaatsvindt. Dit betreft vastgoed wat niet voor eigen gebruik is ingezet. De uitgaven na eerste verwerking van een gekocht of zelf vervaardigd immaterieel vast actief worden toegevoegd aan de verkrijgings- of vervaardigingsprijs als het waarschijnlijk is dat de uitgaven zullen leiden tot een toename van de verwachte toekomstige economische voordelen en de uitgaven en de toerekening aan het actief op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld. Als niet wordt voldaan aan de voorwaarden voor activering worden de uitgaven verantwoord als kosten in de winst-en-verliesrekening. De afschrijvingstermijnen van immateriële en materiële vaste activa zijn gebaseerd op de verwachte economische levensduur van het vast actief. In het geval dat de betaling van de kostprijs van een materieel vast actief plaatsvindt op grond van een langere dan normale betalingstermijn, wordt de kostprijs van het actief gebaseerd op de contante waarde van de verplichting. In het geval dat materiële vaste activa worden verworven in ruil voor een niet-monetair actief, wordt de kostprijs van het materieel vast actief bepaald op basis van de reële waarde voor zover de ruiltransactie leidt tot een wijziging in de economische omstandigheden en de reële waarde van het verworven actief of van het opgegeven actief op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld.

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

- Bedrijfsgebouwen, grond, verbouwingen en terreinen: 0% - 33% (hoofdzakelijk 6,67%, afwijkingen vanwege geschatte levensduur).
- Machines en installaties: 4 - 20% (hoofdzakelijk 6,67% in lijn met bijbehorend pand, afwijkingen vanwege geschatte levensduur).
- Andere vaste bedrijfsmiddelen: 5 - 33% (variatie vanwege de mix in inrichting en ICT middelen).

#### **Investingssubsidies:**

Voor zover investeringssubsidies of daaraan gelijk te stellen vergoedingen zijn ontvangen als eenmalige bijdrage, zijn deze in mindering gebracht op de investeringen. Voor het oudbouw-deel van de Koppeling (Tafelbergweg) is een nieuw plan ontwikkeld en wordt de start voorbereid. Vooruitlopend op de vaststellingen daarvan zijn diverse subsidies ontvangen. Op deze subsidies zijn in mindering gebracht de kosten die in 2019 en 2020 gemaakt zijn. Deze zijn in de jaarrekening nader toegelicht.

#### **Bijzondere waardeverminderingen**

Voor materiële vaste activa 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 kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort. Wanneer de boekwaarde van een actief of een kasstroom genererende eenheid hoger is dan de realiseerbare waarde, wordt een bijzonder waardeverminderingverlies verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde. 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 kasstroom genererende 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 kasstroom genererende 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 kasstroom genererende eenheid) zou zijn verantwoord.

#### **Financiële vaste activa**

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

Deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de nettovermogenswaardemethode, doch niet lager dan nihil. Invloed van betekenis wordt in ieder geval verondersteld aanwezig te zijn bij het kunnen uitbrengen van 20% of meer van de stemrechten. De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming. Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, waarbij ook leningen aan deze deelneming worden betrokken (netto-investering), wordt deze op nihil gewaardeerd. Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Indien sprake is van een duurzame waardevermindering vindt waardering plaats tegen deze lagere waarde; afwaardering vindt plaats ten laste van de resultatenrekening.

Indien waardering tegen nettovermogenswaarde niet kan plaatsvinden doordat de hiervoor benodigde informatie niet kan worden verkregen, wordt de deelneming gewaardeerd volgens het zichtbaar eigen vermogen. Bij de vaststelling of er sprake is van een deelneming waarin de instelling invloed van betekenis uitoefent op het zakelijke en financiële beleid, wordt het geheel van feitelijke omstandigheden en contractuele relaties (waaronder eventuele potentiële stemrechten) in aanmerking genomen.

## 1.4 ALGEMENE TOELICHTING & GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### GRONDSLAGEN VAN WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

#### **Financiële vaste activa - vervolg**

De leningen aan deelnemingen worden initieel opgenomen tegen reële waarde.

De grondslagen voor overige financiële vaste activa zijn opgenomen onder het kopje Financiële Instrumenten.

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

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

Indien de deelnemende rechtspersoon een actief of een passief overdraagt aan een deelneming die volgens de vermogensmutatiemethode wordt gewaardeerd, wordt de winst of het verlies voortvloeiend uit deze overdracht naar rato van het relatieve belang dat derden hebben in de deelnemingen verwerkt (proportionele resultaatsbepaling). Een verlies dat voortvloeit uit de overdracht van vlottende activa of een bijzondere waardevermindering van vaste activa wordt wel volledig verwerkt. Resultaten op transacties waarbij overdracht van activa en passiva tussen de instelling en haar deelnemingen en tussen deelnemingen onderling heeft plaatsgevonden, worden geëlimineerd voor zover deze als niet gerealiseerd kunnen worden beschouwd.

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

De onderhanden projecten uit hoofde van de DBC's worden gewaardeerd op basis van de verwachte opbrengstwaarde van het deel van de DBC's dat op 31 december 2020 is geleverd. Op de onderhanden projecten worden de aan die productie gerelateerde voorschotten die ontvangen zijn van verzekeraars of gemeenten in mindering gebracht. Indien daar aanleiding toe is, wordt een voorziening in mindering gebracht op het onderhanden werk.

#### **Onderhanden trajecten jeugdzorg**

Onderhanden trajecten jeugdzorg worden gewaardeerd tegen de vervaardigingsprijs, zijnde de kostprijs van de reeds bestede verrichtingen, of tegen de opbrengstwaarde van de trajecten indien deze lager is. De productie van de onderhanden trajecten is bepaald door de openstaande verrichtingen te koppelen aan de trajecten die ultimo boekjaar openstonden. Op de onderhanden trajecten worden eventuele voorschotten of in rekening gebrachte kosten in mindering gebracht.

Indien het totaal van alle onderhanden werk/zorgtrajecten een debetstand vertoont, wordt het totaalsaldo gepresenteerd onder de vlottende activa. Indien het totaal van alle onderhanden werk/zorgtrajecten een creditsaldo vertoont, wordt het totaalsaldo gepresenteerd onder de kortlopende schulden.

#### **Vorderingen en overlopende activa**

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de 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. Waardering van de vlottende activa wordt aangepast naar actuele waarde als deze lager is dan de waardering o.b.v. verkrijgings- of vervaardigingsprijs.

#### **Liquide middelen**

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde. Liquide middelen die naar verwachting langer dan 12 maanden niet ter beschikking staan van de onderneming, worden gerubriceerd als financiële vaste activa.

#### **Financiële instrumenten en risicobeheersing**

Stichting Level maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die de onderneming blootstelt aan marktrisico inclusief valutarisico, reële waarde, kasstroomrenterisico en prijsrisico, renterisico, kredietrisico en liquiditeitsrisico. Om deze risico's te beheersen heeft Stichting Level 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 te beperken.

#### **Marktrisico**

Stichting Level loopt geen valutarisico's. Alle transacties vinden plaats in euro's.

#### **Renterisico**

Stichting Level loopt renterisico over de rentedragende vorderingen (met name onder de liquide middelen) en rentedragende langlopende en kortlopende schulden (waaronder schulden aan kredietinstellingen).

Voor vorderingen en schulden met variabele renteaftspraken loopt Stichting Level risico ten aanzien van toekomstige kasstromen; met betrekking tot vastrentende vorderingen en schulden loopt Stichting Level risico's over de reële waarde als gevolg van wijzigingen in de marktrente.

De Stichting maakt geen gebruik van financiële derivaten om deze rente- en kasstroomrisico's af te dekken.

#### **Kredietrisico**

Stichting Level heeft geen significante concentraties van kredietrisico's. De geleverde zorg wordt voornamelijk gedeclareerd bij overheidsinstanties of verzekeraars waarvan de kredietwaardigheid niet ter discussie staat.

De liquide middelen staan uit bij banken die minimaal een A-rating hebben.

#### **Liquiditeitsrisico**

Stichting Level maakt voor haar geldzaken overwegend gebruik van twee grote banken. Voor zover noodzakelijk, worden nadere zekerheden verstrekt aan de bank voor beschikbare kredietfaciliteiten.

#### **Overige risico's**

Voor onze inschattingen inzake toekomstige ontwikkelingen in wet- en regelgeving in de jeugdzorg verwijzen wij naar de paragraaf inzake de continuïteitsveronderstelling in de grondslagen hierboven.

## 1.4 ALGEMENE TOELICHTING & GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### GRONDSLAGEN VAN WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

#### **Eigen vermogen**

Binnen het eigen vermogen wordt onderscheid gemaakt tussen Kapitaal, Bestemmingsreserves en Algemene Reserves.

#### **Kapitaal**

Onder kapitaal is opgenomen het bij oprichting van de Stichting De Bascule ingebracht kapitaal. Dit is na de juridische fusie overgegaan naar Stichting Level.

#### **Algemene reserve**

De algemene reserve staan ter vrije beschikking van het bestuur van Stichting Level.

#### **Bestemmingsreserves**

Het gedeelte van het eigen vermogen dat is afgezonderd, omdat daaraan middels bestuursbesluit een beperktere bestedingsmogelijkheid is gegeven, wordt aangemerkt als bestemmingsreserve. Stichting Level heeft een deel van het eigen vermogen afgezonderd omdat daaraan een beperktere bestedingsmogelijkheid is gegeven.

#### **Aanwending van bestemmingsreserves**

Uitgaven die worden gedekt uit bestemmingsreserves worden in de staat van baten en lasten verantwoord en via de resultaatbestemming ten laste van de betreffende reserve gebracht.

#### **Voorzieningen**

##### **Algemeen**

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan en die het gevolg zijn van een gebeurtenis uit het verleden, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen contante waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichting en verliezen af te wikkelen, 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 van voorzieningen gewaardeerd tegen contante waarde is verantwoord als interestlast. De disconteringsvoet voor belastingen waartegen contant wordt gemaakt, geeft de actuele marktrente weer. Het effect van de discontering is € 639.221. Voorgaand jaar was de disconteringsvoet 4% of er was sprake van nominale waardering. Door wijziging van de disconteringsvoet zijn de voorzieningen afgenomen met € 373.427

##### **Voorziening jubilea-uitkeringen**

De jubileumvoorziening betreft een voorziening voor toekomstige jubileumuitkeringen. De voorziening betreft de contante waarde van de in de toekomst uit te keren jubileumuitkeringen. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, blijfkans en leeftijd. De gehanteerde disconteringsvoet bedraagt 4%.

##### **Voorziening persoonlijk budget levensfase**

De voorziening persoonlijk budget levensfase (PBL) betreft een voorziening uit hoofde van CAO verplichtingen voor de in de komende jaren bovenop de reguliere PBL-uren extra toe te kennen PBL-uren waar werknemers die op 31-12-2009 45 jaar of ouder waren volgens de overgangsregeling rechten voor hebben opgebouwd. De berekening is gebaseerd op de beste schatting van de contante waarde van de verplichting volgens de CAO-bepalingen (werknemers waarop de regeling van toepassing is, PBL-rechten), salarissen, verwachte salarisstijging, blijfkanen en leeftijden. De gehanteerde disconteringsvoet bedraagt 4%.

##### **Voorziening DBC's (Zvw-zorg 18+)**

Het zelfonderzoek en de onduidelijkheden over het definitieve landelijke normenkader brengen risico's voor de ZVW-opbrengsten met zich mee betreffende de juistheid, volledigheid en afgrenzing van de DBC omzet en DBC omzetgerelateerde posten. Vanwege de risico's zijn nuanceringen in de omzet aangebracht. Om de omvang te bepalen van deze onzekerheden is gebruik gemaakt van de bevindingen uit de interne controle werkzaamheden, resultaten materiële controles uit het verleden en de vergelijking van contractafspraken en verwachtingen. Vanuit deze inventarisaties is de impact en een risicobedrag bepaald. De omvang en het moment van afwikkeling van de voorziening blijft vanwege de onduidelijkheden, ondanks de inventarisaties, onzeker. Ultimo 2020 bestaat de omvang van de voorziening alleen uit bedragen die voortvloeien uit de vergelijking van contractafspraken en verwachtingen, de resultaten van de bevindingen uit de interne controle werkzaamheden en de resultaten materiële controles uit het verleden hebben niet geleid tot het treffen van een voorziening.

#### **Langlopende en kortlopende schulden**

Onder de langlopende schulden worden schulden opgenomen met een resterende looptijd van meer dan één jaar. De kortlopende schulden hebben een verwachte looptijd van maximaal één jaar. Langlopende en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen worden bij de eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamotiseerde kostprijs. De aflossingsverplichtingen voor het komend jaar van de langlopende schulden is opgenomen onder langlopende schulden en aldaar nader toegelicht.

#### **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.

##### **Financiële leases**

Als de instelling optreedt als lessee in een financiële lease, wordt het leaseobject (en de daarmee samenhangende schuld) bij de aanvang van de leaseperiode in de balans verwerkt tegen de reële waarde van het leaseobject of, indien deze lager is, tegen de contante waarde van de minimale leasebetalingen. Beide waardes worden bepaald op het tijdstip van het aangaan van de leaseovereenkomst. De toegepaste rentevoet bij de berekening van de contante waarde is 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. De grondslagen voor de vervolgwwaardering van het leaseobject zijn beschreven onder het hoofd Materiële vaste activa. Als geen redelijke zekerheid bestaat dat de instelling eigenaar van een leaseobject zal worden aan het einde van de leaseperiode, wordt het object afgeschreven over de kortste termijn van de leaseperiode of de gebruiksduur van het object. De minimale leasebetalingen worden gesplitst in rentelasten en aflossing van de uitstaande leaseverplichting. De rentelasten worden gedurende de leaseperiode zodanig toegerekend aan elke periode dat dit resulteert in een constante periodieke rentevoet over de resterende netto-verplichting met betrekking tot de financiële lease. Voorwaardelijke leasebetalingen worden als last verwerkt in de periode dat aan de voorwaarden tot betaling wordt voldaan.

## 1.4 ALGEMENE TOELICHTING & GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### GRONDSLAGEN VAN WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

#### **Leasing - vervolg**

##### *Operationele leases*

Als de instelling 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.

### GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

#### **Algemeen**

Voor zover niet anders is vermeld, geschiedt de waardering tegen nominale waarde c.q. historische kostprijs. Baten worden in de winst-en-verliesrekening 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. Het exploitatieresultaat wordt gebaseerd op het verschil tussen baten over het boekjaar enerzijds en lasten over het boekjaar anderzijds. Baten (waaronder nagekomen subsidie aanpassingen) 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.

#### **Opbrengsten**

De opbrengsten uit dienstverlening worden verantwoord naar rato van de verrichte prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum en in verhouding tot in totaal te verrichten diensten (onder de voorwaarde dat het resultaat betrouwbaar kan worden geschat, dit indien aan de volgende voorwaarden is voldaan: a. het bedrag kan op betrouwbare wijze worden bepaald; b. waarschijnlijke economische voordelen; c. de mate waarin de dienstverlening op de balansdatum is verricht kan op betrouwbare wijze worden bepaald; en d. gemaakte kosten en kosten die nog moeten worden gemaakt kunnen betrouwbaar worden bepaald; als dat niet kan dan opbrengsten slechts verwerken tot het bedrag van de kosten van de dienstverlening). De met de opbrengsten samenhangende lasten worden toegerekend aan de periode waarin de baten zijn verantwoord.

#### **Opbrengsten zorgverzekeringswet / DBC-omzet**

Bij het bepalen van de DBC-omzet heeft Stichting Levvel de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gevolgd zoals opgenomen in de Handreiking omzetsbepaling curatieve GGz 2013 (hierna: Handreiking GG 2013) voor zover nog van toepassing. Door de systeemcomplexiteit en landelijke problematiek is sprake van onzekerheden in de omzetverantwoording vanuit de zorgverzekeringswet (zorgverzekeraars, 18+) in de jaarrekening. Het hiermee samenhangende risico wordt vanaf schadelastjaar 2015 beperkt door de overgang van een groot deel van de omzet (> 90%) naar de gemeenten. Deze generieke landelijke risico's en onduidelijkheden zijn voor een deel opgelost door uitvoering en afwikkeling van materiële controles en bilaterale afspraken met zorgverzekeraars.

#### **Omzet jeugdzorg / subsidies**

Onder (subsidies) jeugdzorg worden de baten verantwoord uit hoofde van geleverde prestaties op het gebied van verleende jeugdzorg. Als realisatiemoment geldt het moment waarop de betreffende prestaties zijn gerealiseerd en op grond van de geldende voorschriften of richtlijnen gedeclareerd kunnen worden bij de subsidiegever.

#### **Overige bedrijfsopbrengsten**

De overige bedrijfsopbrengsten 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 de eigendom van de goederen zijn overgedragen aan de koper. Opbrengsten uit het verlenen van diensten geschieden naar rato van de geleverde prestaties.

#### **Personeelskosten**

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

Voor de beloningen met opbouw van rechten (sabbatical leave, gratificaties e.d.) worden de verwachte lasten gedurende het dienstverband in aanmerking genomen. Een 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 en vrijval van verplichtingen worden ten laste respectievelijk ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht.

#### **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 onderneming 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 reorganisatievergoeding. 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 Levvel 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 Stichting Levvel. De verplichtingen, die voortvloeien uit deze rechten van haar personeel, zijn ondergebracht bij het bedrijfstakpensioenfonds Zorg en Welzijn of ABP. Stichting Levvel 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.

## 1.4 ALGEMENE TOELICHTING & GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

#### *Pensioenen - vervolg*

Per 1 januari 2015 gelden er nieuwe regels voor pensioenfondsen. Daarbij hoort ook een nieuwe berekening van de dekkingsgraad (de beleidsdekkingsgraad): het is een gemiddelde van de laatste twaalf dekkingsgraden. Door een gemiddelde te gebruiken zal de beleidsdekkingsgraad nu minder sterk schommelen. Pensioenfondsen zijn wettelijk verplicht om financiële buffers te hebben: extra geld voor tijden dat het financieel slechter gaat. De pensioenregels schrijven voor dat de beleidsdekkingsgraad 128% moet zijn. Dan hebben zij voldoende financiële buffers. Ook is wettelijk bepaald dat de beleidsdekkingsgraad niet langer dan 5 jaar onder 104,2% mag liggen. Is de beleidsdekkingsgraad lager dan 128% of is de beleidsdekkingsgraad langer dan 5 jaar lager dan 104,2% dan moeten de pensioenfondsen een herstelplan opstellen om binnen maximaal 10 jaar weer een dekkingsgraad van minimaal 128% te krijgen.

De beleidsdekkingsgraad eind december 2020 is 88,3% bij het PFZW (bron: [www.pfzw.nl](http://www.pfzw.nl)) en 93,2% bij het ABP (bron: [www.abp.nl](http://www.abp.nl)). Beide pensioenfondsen verwachten aan de norm te kunnen voldoen en voorzien geen noodzaak voor de aangesloten instellingen om extra stortingen te verrichten of om bijzondere premieverhogingen door te voeren. Levvel 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. Levvel heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord.

Voor zover de verschuldigde premies op balansdatum nog niet zijn voldaan, wordt hiervoor een verplichting opgenomen.

#### **Afschrijvingen**

(Im)materiële vaste activa worden vanaf het moment van ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast. Boekwinsten en -verliezen uit de incidentele verkoop van materiële vaste activa zijn inbegrepen onder de overige opbrengsten.

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

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa en de terugname hiervan worden onder deze rubriek verantwoord. Zie verder de toelichting op deze post in paragraaf Materiële vaste activa.

#### **Overige bedrijfskosten**

De overige bedrijfskosten worden toegerekend aan het jaar waarop zij betrekking hebben.

#### **Financiële baten en lasten**

De financiële baten en lasten betreffen van derden ontvangen (te ontvangen) en aan derden betaalde (te betalen) interest. Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen die als onderdeel van de berekening van de effectieve rente worden meegenomen.

#### **Uitgangspunten Sociaal Domein**

Bij het bepalen van de Wmo-omzet en of Jeugdwet-omzet heeft stichting Levvel de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gevolgd zoals bovenstaand opgenomen. Met ingang van 2015 is als gevolg van de transitie een deel van de toenmalige AWBZ en ZVW zorg overgeheveld van de zorgkantoren respectievelijk de zorgverzekeraars naar de gemeenten ('decentralisatie').

Het landelijke ISD-protocol is gevolgd bij de controle van de productieverantwoordingen. Alle gemeenten hebben eind maart 2020 de accountantsverklaring ontvangen naar aanleiding van deze controle conform het ISD protocol en productieverantwoordingen zijn per gemeente opgemaakt en verstrekt. Een aantal gemeenten hebben een eigen controleprotocol opgesteld dat op detailpunten afwijkt van het ISD protocol. Deze gemeenten hebben naast productie overzichten die volgen uit het ISD protocol en de ISD controlepunten aanvullende informatie ontvangen die niet van een separate accountantsverklaring is voorzien. Daar waar hierdoor extra risico's voor de inbaarheid van facturen worden ingeschat wordt een voorziening gevormd voor oninbaarheid van debiteuren/gemeenten.

### GRONDSLAGEN VAN SEGMENTERING

Voor de jaarrekening is geen segmentatie van toepassing.

### GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN HET KASSTROOMOVERZICHT

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

### GRONDSLAGEN VOOR GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

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

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

### WET NORMERING BEZOLDIGING TOPFUNCTIONARISSEN (WNT)

Per 1 januari 2013 is de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT) ingegaan. Voor de uitvoering van de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen in de (semi)publieke sector (WNT) heeft Stichting Levvel zich gehouden aan de Beleidsregels toepassing WNT en deze als normenkader bij het opmaken van deze jaarrekening gehanteerd.

De toelichting op de bezoldiging van de leidinggevende topfunctionarissen en toezichthoudende topfunctionarissen is opgenomen in de jaarrekening van Topstichting Levvel.

## 1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

## ACTIVA

## 1. Immateriële vaste activa

	<u>31-dec-20</u>	<u>31-dec-19</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>	€	€
Software Licenties	81.340	220.780
Totaal immateriële vaste activa	<u>81.340</u>	<u>220.780</u>
<i>Het verloop van de immateriële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	220.780	360.220
Bij: investeringen	0	0
Af: afschrijvingen	139.440	139.440
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<u>81.340</u>	<u>220.780</u>

**Toelichting:**

Voor een nadere specificatie van het verloop van de immateriële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.6. Voor de aanschaf van Microsoft licenties is in 2016 een contract afgesloten waarop een afschrijvingstermijn van 5 jaar wordt gehanteerd.

## 2. Materiële vaste activa

	<u>31-dec-20</u>	<u>31-dec-19</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>	€	€
Bedrijfsgebouwen en terreinen	26.296.927	28.046.775
Machines en installaties	1.116.155	1.279.351
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	3.294.993	3.920.193
Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	95.097	89.672
Totaal materiële vaste activa	<u>30.803.172</u>	<u>33.335.991</u>
<i>Het verloop van de materiële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	33.335.991	32.603.431
Bij: investeringen	1.120.080	4.699.510
Af: afschrijvingen	2.842.559	2.928.453
Af: bijzondere waardeverminderingen	0	210.975
Af: desinvesteringen	810.340	827.521
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<u>30.803.172</u>	<u>33.335.991</u>

**Toelichting:**

Voor een nadere specificatie van het verloop van de materiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.7. Diverse panden zijn als zekerheid gesteld voor de langlopende schulden. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar het overzicht van de langlopende leningen in bijlage 1.9.

De materiële vaste activa dienen voor een bedrag van EUR 36.790.000 (2018: EUR 35.790.000) als onderpand voor schulden aan kredietinstellingen. Er zijn geen materiële vaste activa als garantie voor leningen geborgd via het Waarborgfonds voor de Zorg (WFZ).

Investerings:

De investeringen die plaatsvinden, hebben betrekking op verbouwingen van locaties en aanschaf /vervanging van installaties, inventaris en automatisering. Verschil met 2019 komt mede door het aanschaffen van een pand in dat jaar.

Desinvesteringen:

In 2020 zijn 3 verblijfslocatie verkocht, het restant boekwaarde is als desinvestering verwerkt en in mindering gebracht van de verkoopwaarde.

Afschrijvingen:

Er hebben geen wijzigingen plaatsgevonden op de gehanteerde afschrijvingspercentages. De verlaging van de afschrijvingskosten is een rechtstreeks gevolg van de verkoop van panden die hebben plaatsgevonden.



## 1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

## ACTIVA

## 3. Financiële vaste activa

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>31-dec-20</u>	<u>31-dec-19</u>
	€	€
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	786.021	951.765
Totaal financiële vaste activa	<u>786.021</u>	<u>951.765</u>
<i>Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	951.765	894.048
Resultaat deelnemingen	-165.744	57.717
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<u>786.021</u>	<u>951.765</u>

**Toelichting:**

Voor een nadere specificatie van het verloop van de financiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.8.

**Toelichting op belangen in andere rechtspersonen of vennootschappen:**

<b>Naam en rechtsvorm en woonplaats rechtspersoon</b>	<b>Kernactiviteit</b>	<b>Verschaft kapitaal</b>	<b>Kapitaalbelang (in %)</b>	<b>Eigen vermogen</b>	<b>Resultaat</b>
				€	€
<b>Rechtstreekse kapitaalbelangen &gt;= 20%:</b>					
P.I. Research BV te Amsterdam		18.151	100%	786.021	-165.744

**Toelichting:**

Als gevolg van de structuurwijziging binnen de Groep Levvel is het belang van de voormalige stichting De Bascule in PI Research B.V. mee overgegaan naar Stichting Levvel.

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

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>31-dec-20</u>	<u>31-dec-19</u>
	€	€
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	2.104.092	1.778.367
Af: ontvangen voorschotten	881.727	836.305
Totaal onderhanden werk	<u>1.222.365</u>	<u>942.062</u>

**Toelichting:**

Tot het onderhanden werk (OHW) worden gerekend al die trajecten die nog niet zijn afgesloten per balansdatum. De al gesloten trajecten die nog niet zijn gefactureerd worden ondergebracht in "Vorderingen op gemeenten / Nog te factureren geleverde zorg". Het OHW is onderverdeeld naar de financiering vanuit gemeenten en zorgverzekeraars. Uit deze verdeling blijkt een vordering op zorgverzekeraars en een schuld aan gemeenten. De schuldpositie aan zorgverzekeraars is verder toegelicht onder de passiva.

## 5. Debiteuren en overige vorderingen

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>31-dec-20</u>	<u>31-dec-19</u>
	€	€
Vorderingen op debiteuren	1.552.000	1.745.010
Vorderingen op gemeenten / Nog te factureren zorg	21.222.006	25.243.998
Te vorderen van personeel	237.096	185.349
Overige vorderingen:		
Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen:		
Rekening Courant - Groep PI-scholen	508.165	281.327
Rekening Courant - Groep Levvel 5	510.644	0
Overige vorderingen	944.042	2.466.529
Vooruitbetaalde kosten / vooruitontvangen facturen	2.475.193	1.698.088
Totaal debiteuren en overige vorderingen	<u>27.449.147</u>	<u>31.620.302</u>

**Toelichting:**Vorderingen op debiteuren (niet zorg gerelateerd):

De voorziening die in aftrek op de vorderingen debiteuren is gebracht op mogelijke oninbaarheid, bedraagt € 197.841. In de vorderingen op debiteuren is begrepen een bedrag van € 68.552 welke langer opstaat dan 1 jaar.

Vorderingen op gemeenten / Nog te factureren zorg:

Door snellere facturatie van de zorg en het innen van de openstaande facturen is de postie lager geworden dan vorig jaar.

## 1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

## ACTIVA

## 5. Debiteuren en overige vorderingen (vervolg)

**Toelichting:**Te vorderen van personeel:

De positie bestaat uit vorderingen op personeel naar aanleiding van verleende voorschotten, vorderingen vanwege boetes en nog te verrekenen personeelsvoorzieningen voor fietsplan fitnessplan, studieschuld, loon voorschot, etc.

Vorderingen op participanten en maatschappijen:

De vordering op stichting Levvel PI-scholen is opgebouwd uit de doorbelaste diensten die van stichting Levvel worden afgenomen. De afrekening en betaling zal in 2021 plaatsvinden. De vordering op stichting Levvel 5 bestaat grotendeels uit kosten die stichting Levvel in de aanloopfase voor zijn rekening heeft genomen, omdat stichting Levvel 5 op dat moment nog niet over voldoende eigen middelen beschikte.

Overige vorderingen:

Onderdeel van de overige vorderingen zijn de rekening courant verhoudingen met de verbonden partijen De Pits Keuken, Ouder Kind Teams (OKT), Samen Doen, te factureren zorginstellingen waar opgetreden is als onderaannemer en bedragen die begin 2021 zijn gefactureerd of ontvangen betrekking hebbend op 2020.

Vooruitbetaalde kosten / vooruitontvangen facturen:

Dit betreft ontvangen facturen in 2020 waarvan de prestatie het komende boekjaar plaatsvindt.

## 6. Vorderingen uit hoofde van subsidies

De specificatie is als volgt:

	31-dec-20	31-dec-19
	€	€
Gemeenten	1.610.907	1.359.550
Ministerie van V&J	49.597	196.422
Ministerie van VWS	273.893	1.880.237
Ministerie van OC&W	2.000	2.000
Overig	14.945	0
Totaal vorderingen uit hoofde van subsidies	<u>1.951.342</u>	<u>3.438.209</u>

**Toelichting:**

	31-dec-20	31-dec-19
	€	€
<b>Gemeenten</b>		
Amsterdam	1.541.358	1.280.273
Overige gemeenten	69.549	79.277
	<u>1.610.907</u>	<u>1.359.550</u>
<b>Ministerie van V&amp;J</b>		
V&J Kleinschalige voorziening	49.597	196.422
<b>Ministerie van VWS</b>		
Sanering Kapitaalslasten 2016-2020	0	1.670.948
Sectorplan+	0	209.289
Stagefonds	9.851	0
Medische vervolgoopleidingen	264.042	0
	<u>273.893</u>	<u>1.880.237</u>
In 2016 is door het Ministerie van VWS een subsidie toegekend van € 5.390.165 in het kader van de sanering van de boekwaarde van de nieuwbouw De Koppeling. Het Ministerie van VWS zal de subsidie in 5 jaar uitbetalen (laatse ontvangst in 2020 was € 1.670.948). De verantwoording is opgesteld en in afwachting van de vaststelling door het ministerie. Ultimo 2020 resteerde een kleine schuld van € 58.280. Zie ook toelichting op schulden uit hoofde van subsidies.		
<b>Ministerie van OC&amp;W</b>		
Stimuleringsfonds	2.000	2.000
	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
<b>Overig</b>		
	<u>14.945</u>	<u>0</u>

## 7. Liquide middelen

De specificatie is als volgt:

	31-dec-20	31-dec-19
	€	€
Bankrekeningen	17.454.876	6.830.318
Kassen	9.398	8.620
Totaal liquide middelen	<u>17.464.274</u>	<u>6.838.938</u>

**Toelichting:**

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van Stichting Levvel. De rekening courant faciliteit voor de betaalrekening bij de ING bank heeft een kredietlimiet van € 500.000. De rekening courant faciliteit voor de betaalrekening bij de Rabobank bank heeft een kredietlimiet van € 4.000.000. In 2020 heeft stichting Levvel geen gebruik gemaakt van de faciliteiten. Zie voor meer informatie over gestelde zekerheden overzicht 1.9.

Door de ontvangst van de toegekende zorgbonus in december en de verkoop van 3 panden in 2020 is de liquiditeitspositie door incidentele kasstromen met 5,2 miljoen euro toegenomen. Uitkering van de zorgbonus zal begin 2021 plaatsvinden. De overige 5,4 mio euro toename in liquiditeiten is het resultaat van de snellere afwikkeling van vorderingen op gemeenten.

## 1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

## PASSIVA

## 8. Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	31-dec-20	31-dec-19
	€	€
Kapitaal	148.103	148.103
Bestemmingsreserves	10.000	910.000
Algemene en overige reserves	24.742.662	23.840.198
Totaal eigen vermogen	<u>24.900.765</u>	<u>24.898.301</u>

## Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-20	Kapitaals- mutatie	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-20
	€	€	€	€
Kapitaal	148.103	0	0	148.103
Totaal kapitaal	<u>148.103</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>148.103</u>

## Bestemmingsreserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-20	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-20
	€	€	€	€
Bestemmingsreserves:				
Innovatie & doelmatigheid	500.000	0	-500.000	0
Bestemmingsreserve ICT	400.000	0	-400.000	0
Bestemmingsreserve St. Vrienden van	10.000	0	0	10.000
Totaal bestemmingsreserves	<u>910.000</u>	<u>0</u>	<u>-900.000</u>	<u>10.000</u>

## Algemene en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-20	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-20
	€	€	€	€
Algemene reserves:				
Algemene reserves Stichting Level	22.514.674	2.464	2.225.524	24.742.662
Algemene reserves PI Research B.V.	1.325.524	0	-1.325.524	0
Totaal algemene en overige reserves	<u>23.840.198</u>	<u>2.464</u>	<u>900.000</u>	<u>24.742.662</u>

## Toelichting:

Het vermogen is gemuteerd als gevolg van het resultaat over 2020 op basis van de waarderingsgrondslagen, zoals opgenomen in paragraaf 1.4 M.b.t. de bestemmingsreserves heeft het bestuur vanuit stichting De Bascule de besteding beperkt tot de genoemde doelen:

- De bestemmingsreserve innovatie & doelmatigheid is in het verleden gevormd voor toekomstige projecten.
- Vanwege toenemende verantwoordingsvereisten naar aanleiding van de transitie Jeugdwet is voor benodigde ICT en systeemontwikkeling in 2014 een bestemmingsreserve gevormd.

In 2020 zijn de gevormde bestemmingsreserves als gevolg van de fusie toegevoegd aan de Algemene Reserves Stichting Level.

Voor het inzicht in het vermogen van PI Research B.V. volstaat de presentatie en toelichting van de deelneming, zoals opgenomen onder punt 3. Financiële vaste activa. Een specifieke algemene reserve, is door de geplande structuurwijziging om PI Research B.V. te laten besturen door dat de Topstichting Level, ook overbodig.

## 1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

## PASSIVA

## 9. Voorzieningen

	Saldo per	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Oprenten en verandering disconterings- voet	Saldo per
<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>	1-jan-20					31-dec-20
	€	€	€	€	€	€
- reorganisatie Stichting Bascule	43.589	0	0	43.589	0	0
- persoonlijk budget levensfase	1.777.749	225.122	57.161	0	-346.478	1.599.232
- jubileumverplichtingen	846.394	179.224	122.272	0	-26.949	876.398
- voorziening DBC-producten	342.000	323.104	217.096	0	0	448.008
Totaal voorzieningen	3.009.733	727.450	396.529	43.589	-373.427	2.923.638

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

	31-dec-20
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	594.485
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	2.329.154
hiervan > 5 jaar	414.402

**Toelichting per categorie voorziening:**

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 nihil is, of de voorziening binnen een jaar afloopt: dan wordt de voorziening gewaardeerd tegen nominale waarde. De rentemutatie van voorzieningen gewaardeerd tegen contante waarde is verantwoord als interestlast, dan wel -bate. De disconteringsvoet voor belastingen waartegen contant wordt gemaakt, geeft de actuele marktrente weer.

Reorganisatievoorziening stichting De Bascule:

De reorganisatievoorziening 2017-2018 is gevormd n.a.v. de organisatieverandering t.g.v. "Bascule in beweging". Het restant is als vrijval verwerkt als gevolg van de fusie naar stichting Levelvel en het feit dat hier geen verdere verwerking meer op plaatsvindt.

Persoonlijk budget levensfase:

De voorziening leeftijdsfase Budget is berekend op basis van de CAO GGZ en het actuele personeelsbestand ultimo 2020. De dotatie betreft een aanvulling om de voorziening op het berekende peil te houden.

Jubileumverplichtingen:

De voorziening voor te verwachten jubileumuitkeringen is berekend op basis van de CAO GGZ of de CAO Jeugdzorg en de medewerkers in dienst ultimo 2020, rekening houdend met een blijfkans per leeftijdsklasse. Ontrokken is het deel wat in het boekjaar is uitgekeerd aan jubileum gratificaties en uitkeringen voor leeftijdsontslag.

Voorziening DBC-producten:

Voorziening DBC-producten bestaat uit voorziening overproductie tot en met 2020 van verzekeraars.

## 10. Langlopende schulden

*De specificatie is als volgt:*

	31-dec-20	31-dec-19
	€	€
Schulden aan banken	13.130.419	12.566.316
Totaal langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	13.130.419	12.566.316

*Het verloop is als volgt weer te geven:*

	2020	2019
	€	€
Stand per 1 januari	15.469.987	17.421.508
Bij: nieuwe leningen	2.000.000	1.247.950
Af: aflossingen	2.953.670	3.199.472
Stand per 31 december	14.516.317	15.469.987
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	1.385.898	2.903.670
Stand langlopende schulden per 31 december (langer dan 1 jaar)	13.130.419	12.566.316

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

Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr.), aflossingsverplichtingen	1.385.898	2.903.670
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	13.130.419	12.566.316
hiervan > 5 jaar	7.806.464	7.422.725

De nieuwe lening betreft een omzetting van de MultiPurpose faciliteit die in 2019 als Schuld aan kredietinstellingen onder de overige passiva stond verantwoord en waar deze ook nader is toegelicht. Voor een nadere toelichting op de totale langlopende schulden wordt verwezen naar de 1.9 overzicht leningen. Dit overzicht bevat ook informatie over de gestelde zekerheden.

De stand per 31 december bevat ook het kortlopende deel. Het kortlopende deel van de aflossingsverplichting is toegelicht en is niet apart opgenomen onder de kortlopende schulden, maar in de stand langlopende schulden per ultimo boekjaar.

## 1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

## PASSIVA

## 11. Onderhanden werk uit hoofde van jeugdzorg trajecten / gemeenten

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-20</u>	<u>31-dec-19</u>
	€	€
Onderhanden werk jeugdzorg trajecten	4.513.001	4.925.653
Af: gefactureerde jeugdzorg trajecten (70%)	-7.186.118	-6.578.411
	<u>2.673.117</u>	<u>1.652.758</u>

**Toelichting:**

Voor de bekostiging en administratieve afhandeling van jeugdzorg en jeugd-ggz-trajecten gebruiken gemeenten in de regio Amsterdam-Amstelland en Zaanstreek-Waterland vanaf 1-1-2018 trajectfinanciering als één van de uitvoeringsvarianten binnen de Wmo en Jeugdwet financiering. Op balansdatum was sprake van een schuld als gevolg van OHW uit hoofde van jeugdzorgtrajecten. Deze wordt veroorzaakt doordat het in 2020 in rekening gebrachte deel (70%) hoger is dan de waardering van de geleverde zorg.

## 12. Schulden uit hoofde van subsidies

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-20</u>	<u>31-dec-19</u>
	€	€
Gemeenten	111.848	342.830
Ministerie van VWS	58.280	2.217
Overig	2.217	0
Vooruitontvangen Subsidies	2.361.301	1.104.819
Totaal vorderingen uit hoofde van subsidies	<u>2.533.646</u>	<u>1.449.866</u>

**Toelichting:**

	<u>31-dec-20</u>	<u>31-dec-19</u>
	€	€
<b>Gemeenten</b>		
Amsterdam	29.079	247.759
Overige gemeenten	82.770	95.071
	<u>111.848</u>	<u>342.830</u>
<b>Ministerie van VWS</b>		
Subsidie Rijksdienst voor Ondernemend Nederland - Min EZ&K	58.280	2.217
	<u>58.280</u>	<u>2.217</u>
<b>Overig</b>		
	<u>2.217</u>	<u>0</u>
<b>Vooruitontvangen Subsidies</b>		
Gemeente Amsterdam	435.822	0
V&J kleinschalige voorziening - 2021	128.333	0
VWS - GGZ modules 2019-2021	573.913	0
VWS Transformers specialistische jeugdhulp	37.023	0
Vooruit ontvangen subsidies de Koppeling	1.100.000	1.104.819
Overig	86.210	0
	<u>2.361.301</u>	<u>1.104.819</u>

Schulden vanuit verstrekte subsidies:

De opgenomen schulden hebben betrekking op verstrekte en bevoorschotte subsidies waarbij de verantwoorde kosten lager zijn dan de toekenningen waarbij de subsidieverstrekker na vaststelling van de verantwoording het overschot kan terugvorderen.

Vooruitontvangen subsidies - De Koppeling:

Voor het oudbouw-deel van de Koppeling wordt momenteel een nieuw plan ontwikkeld. Vooruitlopend op de vaststelling daarvan zijn diverse subsidies ontvangen. Op deze subsidies zijn in mindering gebracht de kosten die in 2018 tot en met 2019 gemaakt zijn. Het restant bedrag houdt verband met het 'afkoppelen' (bv. Nuts-voorzieningen) van de oud- en nieuwbouw locaties op de Tafelbergweg.

## 1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

## PASSIVA

## 13. Overige kortlopende schulden

De specificatie is als volgt:

	31-dec-20	31-dec-19
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen	0	1.971.068
Crediteuren	3.613.384	4.443.157
Schulden aan gemeenten / Nog af te wikkelen DBC's	2.227.012	5.766.187
Belastingen en premies sociale verzekeringen	6.183.205	5.770.010
Schulden terzake pensioenen	2.823.430	856.711
Nog te betalen salarissen	534.775	35.891
Nog te betalen zorgbonus	3.291.200	0
Overige schulden:		
Schulden aan participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen		
Rekening Courant - Groep PI Research BV	931.301	833.438
Vakantiegeld	3.391.123	3.240.162
Vakantiedagen	2.941.152	2.457.540
Overige passiva:		
Rekening Courant BWRCJW	622.798	1.674
Clientengelden	5.484	15.748
Overige (overlopende) passiva	5.645.316	5.475.816
Totaal overige kortlopende schulden	<u>32.210.178</u>	<u>30.867.403</u>

**Toelichting:**Schuld aan banken:

In 2018 was een MultiPurpose faciliteit bij de ING Bank afgesloten met een kredietfaciliteit van maximaal € 2.000.000 met een rente van EURIBOR plus 2,14%. Met deze faciliteit had de stichting de mogelijkheid om panden voor verblijfslocaties voor jongeren aan te schaffen. Ultimo 2019 was van dit krediet voor een totaal van € 1.971.068 gebruik gemaakt. In 2020 is faciliteit omgezet in een hypothecaire lening, zie ook de toelichting bij de langlopende leningen.

Crediteuren:

De verplichtingen per balansdatum zijn begin 2021 zo goed als volledig voldaan.

Schulden aan gemeenten / Nog af te wikkelen DBC's:

Schulden aan gemeenten betreft hetgeen waarbij meer is ontvangen dan op basis van afgesloten contracten in rekening kan worden gebracht voor de geleverde jeugdhulp. De positie van 2020 bevat grotendeels de nog af te wikkelen herstelcliënten en daarbij ontvangen voorschotten en terugbetalingen van duurzame trajecten conform gemaakte afspraken binnen de regio Amsterdam-Amstelland en Zaanstreek-Waterland inzake het contractjaar 2019.

Belastingen, sociale premies en pensioenen:

De schuld aan belastingen en sociale premies betreft de afdracht loonbelasting december en de af te dragen BTW over het vierde kwartaal 2020.

Nog te betalen salarissen / Zorgbonus:

In 2020 heeft het ministerie van VWS de zorgbonus toegekend aan Stichting Level en is deze ook ontvangen. Betaling zal plaatsvinden in februari, uiterlijk maart 2021.

Rekening Courant - Groep PI Research BV:

Als gevolg van de structuurwijziging binnen de Groep Level is het belang van de voormalige stichting De Bascule in PI Research B.V. mee overgegaan naar Stichting Level. In de structuur van de groep Level is gekozen om de topstichting Level te laten besturen. Dit betekent dat een aandelenoverdracht zal moeten plaatsvinden. Deze structuurwijziging en aandelenoverdracht zal in 2021 gaan plaatsvinden. In dit kader is ervoor gekozen om RC positie met PI-Research te gaan verevenen met de algemene reserve PI Research, en niet tussentijds een betaling te laten plaatsvinden.

Vakantiegeld / Eindejaarsuitkering:

De opgebouwde schuld vakantiegeld is vanwege de uitbetaling in mei, opgebouwd voor 7 maanden. De eindejaarsuitkering is in december uitbetaald.

Vakantiedagen:

De opgebouwde schuld is gebaseerd op de stand per individuele medewerker ultimo 2020.

Rekening courant BWRCJW:

Stichting Level voert het beheer en onderhoud uit van de eigendomspanden van Stichting BWRCJW. Diverse leveranciers versturen verzamelnota's op naam van Stichting Spirit met daarop ook gegevens betrekking hebbend op Stichting BWRCJW. Stichting Spirit voert vernieuwingsprojecten ten behoeve van de jeugdzorg uit waar subsidie van Stichting BWRCJW tegenover staat. Eind 2020 resteert een schuld, welke in 2021 zal worden afgewikkeld.

Overige passiva:

De overige passiva betreft de ontvangen facturen in 2020 waarvan de prestatie in het afgelopen boekjaar heeft plaatsgevonden en de verwachte kosten waarvoor nog geen facturen zijn ontvangen, maar waar wel leveringen hebben plaatsgevonden of verplichtingen zijn aangegaan.

**1.5 TOELICHTING OP DE BALANS****Algemeen****14. Financiële instrumenten****Algemeen**

De instelling maakt geen gebruik van financiële derivaten om rente- en kasstroomrisico's af te dekken.

**Kredietrisico**

De instelling draagt zelf de kredietrisico's. De geleverde zorg wordt voornamelijk gedeclareerd bij overheidsinstanties of verzekeraars waarvan de kredietwaardigheid niet ter discussie staat. De liquide middelen staan uit bij banken die minimaal een A-rating hebben. Vorderingen uit hoofde van handelsdebiteuren zijn niet ondergebracht bij verzekeraars.

**Renterisico en kasstroomrisico**

Er wordt voor de geldzaken overwegend gebruik gemaakt van drie grote banken (ING, Rabobank en Triodos). Voor zover noodzakelijk, worden nadere zekerheden verstrekt aan de bank voor beschikbare kredietfaciliteiten (zie overzicht 1.9 overzicht leningen). Het renterisico is beperkt tot eventuele veranderingen in de marktwaarde van de opgenomen leningen (zie overzicht 1.9 overzicht leningen). Bij deze leningen is sprake van een vast rentepercentage over de "rentevaste periode". De instellingen hebben als beleid om geen afgeleide financiële instrumenten te gebruiken om (tussentijdse) rentefluctuaties te beheersen.

**15. Niet in de balans opgenomen verplichtingen, activa en regelingen****Fiscale eenheid**

Stichting Level maakt onderdeel uit van een fiscale eenheid omzetbelasting met de volgende instellingen (Topstichting Level, Stichting Level P.I. scholen, Stichting Level 5, P.I. Reserch B.V.). De naam van de fiscale eenheid is Fiscale Eenheid Topstichting Level, stichting Level c.s. De Topstichting is uit dien hoofde hoofdelijk aansprakelijk voor de schulden van de fiscale eenheid.

**(Meerjarige) financiële verplichtingen**

De instelling heeft de volgende meerjarige verplichtingen uit hoofde van lopende leasecontracten, huur en overeenkomsten.

	<b>betaalbaar binnen 1 jaar</b>	<b>betaalbaar 1-5 jaar</b>	<b>betaalbaar na 5 jaar</b>	<b>Totaal</b>
	€	€	€	€
Huur / Lease	1.859.380	4.157.620	1.290.000	7.307.000
Totaal meerjarige verplichtingen	<u>1.859.380</u>	<u>4.157.620</u>	<u>1.290.000</u>	<u>7.307.000</u>

Ten behoeve van de (huur)contracten is € 115.178,37 aan bankgaranties afgegeven.

**Onzekerheden opbrengstverantwoording**

Zoals is toegelicht bij het onderdeel "Continuïteitsveronderstelling" is de jaarrekening 2020 op een aantal onderdelen minder goed vergelijkbaar met de vergelijkende cijfers 2019. Dit is het geval bij de opbrengsten als gevolg van de zorgbonus. Deze opbrengsten zijn verantwoord en toegelicht bij punt 17 van de jaarrekening. Van deze opbrengst is het bedrag ad € 3.291.200 nog niet vastgesteld. Hoewel de opbrengsten zo goed mogelijk zijn ingeschat, is wel sprake van een unieke situatie en kan niet worden uitgesloten dat bij de definitieve vaststelling nog enige discussie ontstaat over een (beperkt) deel van het bedrag.

## 1.6 MUTATIEOVERZICHT IMMATERIELE VASTE ACTIVA

	Software licenties	Totaal
	€	€
<b>Stand per 1 januari 2020</b>		
- aanschafwaarde	697.200	697.200
- cumulatieve afschrijvingen	476.420	476.420
Boekwaarde per 1 januari 2020	<u>220.780</u>	<u>220.780</u>
<b>Mutaties in het boekjaar</b>		
- investeringen	0	0
- afschrijvingen	139.440	139.440
- bijzondere waardeverminderingen	0	0
- terugname bijz. waardeverminderingen	0	0
<i>- terugname geheel afgeschreven activa</i>		
.aanschafwaarde	0	0
.cumulatieve afschrijvingen	0	0
<i>- desinvesteringen</i>		
aanschafwaarde	0	0
cumulatieve afschrijvingen	0	0
per saldo	<u>0</u>	<u>0</u>
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>-139.440</u>	<u>-139.440</u>
<b>Stand per 31 december 2020</b>		
- aanschafwaarde	697.200	697.200
- cumulatieve afschrijvingen	615.860	615.860
Boekwaarde per 31 december 2020	<u>81.340</u>	<u>81.340</u>
Afschrijvingspercentage	20,0%	



## 1.7 MUTATIEOVERZICHT MATERIELE VASTE ACTIVA

	Bedrijfs- gebouwen en terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen, technische en administratieve uitrusting	Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	Totaal
	€	€	€	€	€
<b>Stand per 1 januari 2020</b>					
- aanschafwaarde	57.575.419	6.564.502	12.141.516	89.672	76.371.108
- cumulatieve afschrijvingen	29.528.644	5.285.150	8.221.323	0	43.035.117
Boekwaarde per 1 januari 2020	<u>28.046.775</u>	<u>1.279.351</u>	<u>3.920.193</u>	<u>89.672</u>	<u>33.335.991</u>
<b>Mutaties in het boekjaar</b>					
- investeringen	367.071	10.307	647.605	95.097	1.120.080
- afschrijvingen	1.405.951	165.986	1.270.623	0	2.842.559
- bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0
- terugname bijz. waardeverminderingen	0	0	0	0	0
<i>- terugname geheel afgeschreven activa</i>					
.aanschafwaarde	0	0	0	0	0
.cumulatieve afschrijvingen	0	0	0	0	0
<i>- desinvesteringen</i>					
aanschafwaarde	1.209.557	27.309	93.246	89.672	1.419.784
cumulatieve afschrijvingen	498.589	19.791	91.064	0	609.444
per saldo	<u>710.968</u>	<u>7.518</u>	<u>2.182</u>	<u>89.672</u>	<u>810.340</u>
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>-1.749.848</u>	<u>-163.197</u>	<u>-625.200</u>	<u>5.425</u>	<u>-2.532.819</u>
<b>Stand per 31 december 2020</b>					
- aanschafwaarde	56.732.932	6.547.500	12.695.874	95.097	76.071.403
- cumulatieve afschrijvingen	30.436.005	5.431.345	9.400.881	0	45.268.231
Boekwaarde per 31 december 2020	<u>26.296.927</u>	<u>1.116.155</u>	<u>3.294.993</u>	<u>95.097</u>	<u>30.803.172</u>
Afschrijvingspercentage	0% - 33,33%	4% - 20%	5% - 33,33%	n.v.t.	

## Toelichting - materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa:

Project:	Gerealiseerd	Investerings- subsidie	Totaal	Toelichting
Schilderwerk Klipper	4.904		4.904	25% voorschot op schilderwerk
Verbouwing Rijksstraatweg	14.787		14.787	1e termijn bijplaatsen balustraden
Verbouwing Veldekehof	75.406		75.406	1e termijn montage ventilatie
	<u>95.097</u>	<u>0</u>	<u>95.097</u>	

1.8 MUTATIEOVERZICHT FINANCIELE VASTE ACTIVA

	<b>Deelnemingen in groeps- maatschappijen</b>	<b>Totaal</b>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari 2020	951.765	951.765
Resultaat deelnemingen	-165.744	-165.744
Boekwaarde per 31 december 2020	<u>786.021</u>	<u>786.021</u>

## BIJLAGE

## 1.9 Overzicht langlopende schulden ultimo 2020

Leninggever	Afsluit- datum	Hoofdsom	Totale looptijd	Soort lening	Werk- lijke- rente	Einde rentevast- periode	Restschuld 31 december 2019	Nieuwe leningen in 2020	Aflossing in 2020	Restschuld 31 december 2020	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2020	Aflossingswijze	Aflos- sing 2021
		€			%		€	€	€	€	€			€
ING Bank N.V. 66.09.14.093	1-jan-06	674.998	255	rentevastlening	2,65%	1-jan-27	230.294	0	31.765	198.529	39.706	6	Lineair	31.765
ING Bank N.V. 66.85.50.317	9-jan-07	3.000.000	250	rentevastlening	1,49%	9-nov-22	1.200.000	0	150.000	1.050.000	300.000	6	Lineair	150.000
ING Bank N.V. 80.03.68.630	1-jan-19	2.290.000	120	rentevastlening	2,60%	1-jan-29	1.162.075	0	114.500	1.047.575	475.075	8	Lineair	114.500
ING Bank N.V. 80.00.94.433	1-aug-17	440.000	120	rentevastlening	2,50%	1-aug-27	390.500	0	22.000	368.500	258.500	6	Lineair	22.000
ING Bank N.V. 80.08.19.411	15-apr-20	2.000.000	120	rentevastlening	2,35%	15-apr-30	0	2.000.000	50.000	1.950.000	1.450.000	9	Lineair+einde looptijd	100.000
Triodos 22.54.02.986	3-jul-05	8.500.000	218	rentevastlening	4,77%	1-jul-21	2.530.230	0	689.478	1.840.752	0	4	Lineair	412.078
Triodos 22.54.02.978	28-okt-10	5.000.000	248	rentevastlening	4,77%	1-jul-21	3.151.333	0	1.340.372	1.810.960	1.810.960	10	Einde looptijd	0
Triodos 20.54.05.306	1-jul-20	6.250.000	138	rentevastlening	4,79%	1-jul-21	6.805.556	0	555.556	6.250.000	3.472.222	11	Lineair	555.556
<b>Totaal</b>							<b>15.469.987</b>	<b>2.000.000</b>	<b>2.953.670</b>	<b>14.516.317</b>	<b>7.806.464</b>			<b>1.385.898</b>

**Toelichting gestelde zekerheden:**

De verstrekte kredietfaciliteiten door banken bestaan uit een rekening courant faciliteiten (toegelicht onder de liquide middelen) en langlopende leningen zoals gespecificeerd in bovenstaand overzicht. De gestelde zekerheden bestaan uit verpandingen en bankhypotheken.

Voor de gestelde zekerheden in z'n algemeenheid geldt dat deze gevestigd zijn voor al hetgeen de banken van Stichting Levvel te vorderen hebben. Onderstaand overzicht geeft inzicht welke gestelde zekerheden zijn gesteld bij het afsluiten van de kredietfaciliteiten.

**Verpanding:**

Als gestelde zekerheid bij de faciliteiten afgenomen geldt een verpanding van alle vorderingen van iedere debiteur.

**Bankhypotheken:**

a) De volgende adressen zijn als zekerheid ondergebracht in de gevestigde hypotheek bij de ING:

Hoogte inschrijving: EUR 924.000

- Profijtgracht 23 te Amsterdam
- Jan Vrijmanstraat 24 te Amsterdam

Hoogte inschrijving: EUR 1.366.000

- Johan van der Keukenstraat 107 te Amsterdam
- Jan Vrijmanstraat 319 te Amsterdam
- Jan Vrijmanstraat 227 te Amsterdam
- Johan van der Keukenstraat 107 te Amsterdam

Hoogte inschrijving: EUR 2.750.000

- Noorder IJdijk 113 te Amsterdam
- Kruislaan 237H, 1 te Amsterdam
- Brenner 81 te Amsterdam

Hoogte inschrijving: EUR 2.000.000

- Derde Hugo de Grootstraat 7 te Amsterdam
- Hendric van Veldekehof 29 te Amsterdam

Hoogte inschrijving: EUR 10.000.000

- JM den Uyllaan 18-20 te Purmerend

b1+2) Als zekerheid geldt een hypotheek van € 13.500.000 gevestigd op de volgende panden:

- Zuiderakerweg 49 te Amsterdam
- Fred. Roeskestraat 71A te Amsterdam
- Banstraat 20 te Amsterdam
- Johannes Verhulststraat 52 te Amsterdam
- Valeriusplein 36 te Amsterdam
- Tafelbergweg 6 te Amsterdam

In 2020 heeft een boetevrije extra aflossing plaatsgevonden op beide leningen. Dit in lijn met de verkregen subsidie voor de sanering boekwaarde van de nieuwbouw Koppeling door het ministerie van VWS.

c) Als zekerheid geldt een hypotheek van € 6.250.000 gevestigd op de volgende panden:

- Rijksstraatweg 145
- Biesbosch 67 en 69

Door de juridische fusie per 1 juli 2020 is de bestaande langlopende lening van Stichting De Bascule als nieuwe kredietfaciliteit ondergebracht bij de faciliteiten van Stichting Levvel (voorheen Stichting Spirit). De algemene gegevens zijn opgenomen volgens de nieuwe overeenkomst. De stand per 31-12-2019 is opgenomen conform de jaarrekening 2019 van stichting De Bascule.

**1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING****BATEN****16. Opbrengsten zorgprestaties, jeugdhulp en maatschappelijke ondersteuning**

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Opbrengsten zorgverzekeringswet	3.847.318	3.647.283
Opbrengsten Jeugdwet & WMO	140.400.678	122.803.098
Opbrengsten Ministerie van Veiligheid en Justitie (forensische zorg; exclusief subsidies)	24.823	30.708
Totaal	<u>144.272.818</u>	<u>126.481.088</u>

**Toelichting:**

In de opbrengsten zorgprestaties, jeugdhulp en maatschappelijke ondersteuning zijn in 2020 de volgende bedragen verwerkt ten aanzien van de COVID-19 compensatieregelingen:

	<b>Continuïteits- bijdrage</b>	<b>Meerkosten</b>	<b>Totaal</b>
Opbrengsten Jeugdwet & WMO	601.187	543.458	1.144.645

De opbrengsten vanuit de jeugdwet/WMO zijn circa 18 miljoen hoger dan 2019. Naast de compensaties vanwege COVID-19, is de stijging met name veroorzaakt door opnameverplichtingen vanuit gemeenten onder gelijktijdige verkrijging van budgetgaranties. In 2021 worden deze garanties afgebouwd, waardoor de opbrengsten in 2021 zullen gaan dalen. De gesprekken hierover lopen met de betreffende gemeenten.

De opbrengsten vanuit de WMO zijn minimaal en samengevoegd met de opbrengsten uit de jeugdwet.

**17. Subsidies**

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Rijkssubsidies	7.087.456	3.495.284
Subsidies vanwege Provincies en gemeenten (exclusief Wmo en Jeugdwet)	7.284.715	6.462.048
Overige subsidies, waaronder loonkostensubsidies en EU-subsidies	63.721	150.000
Totaal	<u>14.435.892</u>	<u>10.107.332</u>

**Toelichting:**Rijkssubsidies:

In 2020 bestaan de rijksubsidies uit:

- Subsidie Huisvestingslasten van het Ministerie van VWS voor de gesloten inrichting De Koppeling;
- Stagefonds zorg van het Ministerie van VWS;
- Beschikbaarheidsbijdrage NZA uit medische vervolgoedingen van het ministerie van VWS;
- Vergoeding voor een pilot kleinschalige forensische voorziening van het Ministerie van V&J;
- Als Zorgbonus van het ministerie van VWS is in 2020 een bedrag ad € 3.291.200 opgenomen inzake ontvangen middelen met betrekking tot de zorgbonus die in verband met COVID-19 door het rijk beschikbaar is gesteld voor medewerkers in de zorg. De kosten zijn voor een gelijk bedrag verantwoord onder de personeelskosten, uitkering van deze subsidie vindt plaats in 2021. De ontvangst van de zorgbonus verklaart de afwijking ten opzichte van 2019.

Gemeentelijke subsidies:

De opbrengsten vanuit gemeentelijke subsidies bestaan uit diverse jeugdhulp specifieke projecten waarvoor een beschikking is ontvangen.

**1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING****BATEN****18. Overige bedrijfsopbrengsten**

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Projectbijdrage BWRCJW	2.195.000	2.245.000
Fusiebijdrage BWRCJW	804.529	1.135.942
Bijdrage ELDW	58.500	58.497
Opbrengst verhuur	1.297.508	1.178.504
Overige opbrengsten	7.324.250	8.430.182
<b>Totaal</b>	<b>11.679.787</b>	<b>13.048.125</b>

**Toelichting:**(Fusie)Bijdrage BWRCJW:

Stichting BWRCJW is een vermogenstichting met als doel middelen ter beschikking te stellen de hulpverlening aan jeugdigen. Stichting Level ontvangt jaarlijks een bijdrage voor het uitvoeren van projecten ten behoeve van ontwikkeling in de jeugdzorg en een vergoeding voor het uitvoeren van beheer van de panden die onderdeel uitmaken van de vermogensstichting. Aanvullend op de toegezegde bijdragen heeft Stichting Spirit ook de in 2020 bestede kosten horende bij de fusie met De Bascule ingediend en gehonoreerd gekregen.

Overige opbrengsten:

In 2020 bestaan de overige opbrengsten verder voornamelijk uit:

- Boekwinst op de verkoop van drie panden;
- Inkomsten voor gedetacheerd personeel;
- Vergoeding voor ambulante woonbegeleiding (3HWOW - ROC) en
- Geven van trainingen, voorlichtingen & verkoop van lesmaterialen.

**LASTEN****19. Personeelskosten**

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Lonen en salarissen	83.970.235	74.620.998
Sociale lasten	13.084.649	12.464.971
Pensioenpremies	7.271.721	6.703.955
Andere personeelskosten	14.207.415	14.989.020
<b>Totaal personeelskosten</b>	<b>118.534.019</b>	<b>108.778.945</b>
Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's) per segment:		
Stichting Level	1.448	1.377
<b>Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden</b>	<b>1.448</b>	<b>1.377</b>

**Toelichting:**

Op de regel "lonen en salarissen" is in 2020 een bedrag vermeld ad € 3.291.200 inzake uit te keren zorgbonussen (heeft begin 2021 plaatsgevonden). Dit bedrag is inclusief € 1.459.200 inzake verschuldigde eindheffing. De vergoeding van deze bonus is opgenomen in de post "Rijkssubsidies" voor hetzelfde bedrag. De ontvangst van de zorgbonus en de uitbetalingsverplichting die onder de lonen en salarissen is opgenomen zorgt voor een incidenteel verschil met 2019.

De toename van personeel en bijbehorende loonkosten komt mede voort vanwege de opnameverplichtingen vanuit gemeente en het kunnen leveren van de benodigde zorg. Daarnaast zijn de kosten voor de inzet bij de Samen Doen teams toegenomen, hier tegenover staat een hogere opbrengst vanuit het hiervoor afgesloten contract met de gemeente Amsterdam.

**1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING****LASTEN****20. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa**

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Afschrijvingen:		
- immateriële vaste activa	139.440	139.440
- materiële vaste activa	2.842.559	2.928.452
Totaal afschrijvingen	<u>2.981.999</u>	<u>3.067.892</u>

**21. Bijzondere waardevermindering van vaste activa**

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Bijzondere waardevermindering van:		
- materiële vaste activa	0	210.975
Totaal	<u>0</u>	<u>210.975</u>

**Toelichting:**

De bijzondere waardevermindering in 2019 betreft Schoolgebouw locatie Rijksstraatweg te Duivendrecht.

**22. Overige bedrijfskosten**

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Pleegzorgvergoedingen	9.647.395	9.601.958
Verzorgingskosten	3.239.047	4.149.305
Algemene kosten	9.395.513	8.799.031
Uitbestede diensten jeugdhulpverlening	17.364.257	11.091.880
Onderhoud en energiekosten	6.009.938	4.747.065
Huur en leasing	2.777.604	2.563.091
Totaal overige bedrijfskosten	<u>48.433.754</u>	<u>40.952.330</u>

**Toelichting:**

Vanaf 2018 is de wijze van financieren voor een substantieel deel van onze zorgactiviteiten veranderd. Vanaf 2018 is sprake van hoofdaannemerschap, waarbij gespecialiseerde zorg en, indien de eigen capaciteit onvoldoende is, zorg wordt ingekocht bij collega zorgaanbieders. De toename van de uitbestede diensten voor jeugdhulpverlening is substantieel gestegen in 2020 ten opzichte van 2019 als gevolg van de opname verplichtingen gesteld door gemeenten. Hier staat dekking tegenover door de hogere opbrengsten. In 2019 is in de overige huisvestingskosten en algemene kosten als gevolg van een gehonoreerd bezwaar tegen een aanslag VPB een vrijval van een getroffen voorziening verwerkt. Dit verklaard ten dele het verschil in uitgaven van dit jaar.

**23. Financiële baten en lasten**

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Rentebaten	373.428	2.266
Rentelasten	-643.945	-681.783
Resultaat deelnemingen	-165.744	57.717
Subtotaal financiële lasten	<u>-809.689</u>	<u>-624.066</u>
Totaal financiële baten en lasten	<u>-436.261</u>	<u>-621.800</u>

**Toelichting:**

Op diverse voorzieningen heeft een mutatie plaatsgevonden als gevolg van het toepassen van een contante waarde berekening. De waardemutatie als gevolg van deze toepassing wordt conform de waarderingsgrondslagen verwerkt als rentelast / -bate. In geval van stichting Level was in 2020 sprake van een rentebaar ter hoogte van € 373.427.

## 1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING

## LASTEN

**24. Wet normering topinkomens (WNT)**

De toelichting op de bezoldiging van de leidinggevende topfunctionarissen en toezichhoudende topfunctionarissen is opgenomen in de jaarrekening van Topstichting Level.

**25. Honoraria accountant**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
De honoraria van de accountant over 2020 zijn als volgt:		
1 Controle van de jaarrekening	163.194	162.210
2 Overige controlewerkzaamheden (w.o. productieverantwoordingen)	126.978	142.566
3 Fiscale advisering	37.715	14.762
4 Niet-controlediensten	0	17.727
Totaal honoraria accountant	<u>327.887</u>	<u>337.265</u>

**26. Transacties met verbonden partijen**

Van transacties met verbonden partijen is sprake wanneer een relatie bestaat tussen de instelling, haar deelnemingen en hun bestuurders en leidinggevende functionarissen.

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

## **1.11 VASTSTELLING EN GOEDKEURING**

### **Vaststelling en goedkeuring jaarrekening**

De raad van bestuur van Stichting Levvel heeft de jaarrekening 2020 opgemaakt en vastgesteld in de vergadering van 21 mei 2021.

De raad van toezicht van de Stichting Levvel heeft de jaarrekening 2020 goedgekeurd in de vergadering van 27 mei 2021.

### **Resultaatbestemming**

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling in paragraaf 2.1 op pagina 33.

### **Gebeurtenissen na balansdatum**

Als gevolg van de structuurwijziging binnen de Groep Levvel is het belang van de voormalige stichting De Bascule in PI Research B.V. mee overgegaan naar Stichting Levvel. In de structuur van de groep Levvel is gekozen om de topstichting Levvel te laten besturen. Dit betekent dat een aandelenoverdracht zal moeten plaatsvinden. Deze structuurwijziging en aandelenoverdracht zal in 2021 gaan plaatsvinden.



**Ondertekening door bestuurders en toezichthouders**

*Amsterdam, 27 mei 2021*

W.G.

mevrouw  
Ir. M.A. Verhoef

W.G.

De heer  
Drs. R. Akkerman (voorzitter)

W.G.

Mevrouw  
Drs. N.D. de Koning

W.G.

De heer  
D.G.A. Royaards

W.G.

De heer  
drs. J.A. Kamps

W.G.

Mevrouw  
mr. A. Oswald

W.G.

De heer  
Prof. Dr. J. Swinkels

W.G.

De heer  
drs. O. Ramadan

W.G.

Mevrouw  
mr. A. Creutzberg

## **5.2 OVERIGE GEGEVENS**

## 2 OVERIGE GEGEVENS

### 2.1 Statutaire regeling resultaatbestemming

In de statuten van de Topstichting Levvel is, conform Artikel 10 (lid 5), bepaald dat vaststelling van de resultaatbestemming door het bestuur, geaccordeerd wordt door de Raad van Toezicht.

In de statuten is bepaald, conform artikel 10 (Lid 6), dat indien de stichting zich kwalificeert als fiscaal erkende algemeen nut beogende instelling, de winst uitsluitend kan worden aangewend ten bate van een algemeen nut beogende instelling met een gelijksoortige doelstelling als die van de stichting dan wel ten bate van een buitenlandse instelling die uitsluitend of nagenoeg uitsluitend het algemeen nut beoogt en die een gelijksoortige doelstelling heeft.

Indien de stichting niet kwalificeert als fiscaal erkende algemeen nut beogende instelling, kan winst uitsluitend worden aangewend ten bate van (i) een lichaam waarop de vrijstelling van artikel 5, eerste lid, onderdeel c van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 van toepassing is of (ii) een algemeen maatschappelijk belang.

### **Bijzondere statutaire rechten inzake de zeggenschap in de rechtspersoon**

De samenstelling, benoeming, schorsing en ontslag van het bestuur van Topstichting Levvel is een verantwoordelijkheid van de Raad van Toezicht van de Topstichting Levvel. In de statuten zijn geen verdere bijzondere bepalingen opgenomen.

### 2.2 Nevenvestigingen

Stichting Levvel heeft geen nevenvestigingen.

### 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: het bestuur en de raad van toezicht van Stichting Level

## A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2020

### Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2020 van Stichting Level ('de instelling') te Amsterdam gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting Level op 31 december 2020 en van het resultaat over 2020 in overeenstemming met de vereisten voor de jaarrekening gesteld bij of krachtens de Regeling Jeugdwet.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2020;
2. de resultatenrekening over 2020; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

### De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen en de Regeling Controleprotocol Wet normering topinkomens (WNT) 2020. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Stichting Level 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.

### Naleving anticumulatiebepaling WNT niet gecontroleerd

In overeenstemming met de Regeling Controleprotocol WNT 2020 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.

## B. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- ▶ met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- ▶ alle informatie bevat die op grond van de Regeling Jeugdwet is vereist.

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

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

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder de overige gegevens in overeenstemming met de Regeling Jeugdwet.

## C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

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

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met de Regeling Jeugdwet. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het 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 het bestuur afwegen of de instelling in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de instelling te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de instelling haar bedrijfsactiviteiten 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 instelling.

### 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 deze 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, de Regeling Controleprotocol WNT 2019, 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 het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- ▶ het vaststellen dat de door het 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 aandacht in onze controleverklaring 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 een 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.

---

Apeldoorn, 28 mei 2021

BDO Audit & Assurance B.V.  
namens deze,

w.g.

M.E. Bitter RA

---