

# **Jaarrekening 2025**

**Universitair Medisch Centrum Groningen**

**INHOUDSOPGAVE**

**Pagina**

<b>1</b>	<b>Geconsolideerde jaarrekening 2025</b>	
1.1	Geconsolideerde balans per 31 december 2025	86
1.2	Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2025	88
1.3	Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2025	90
1.4	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	92
1.5	Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2025	110
1.6	Geconsolideerd mutatieoverzicht immateriële vaste activa over 2025	132
1.7	Geconsolideerd mutatieoverzicht materiële vaste activa over 2025	133
1.8	Geconsolideerd mutatieoverzicht vastgoedbeleggingen over 2025	134
1.9	Geconsolideerd mutatieoverzicht financiële vaste activa over 2025	135
1.10	Geconsolideerd overzicht langlopende schulden per 31 december 2025	136
1.11	Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2025	140
<b>2</b>	<b>Enkelvoudige jaarrekening 2025</b>	
2.1	Enkelvoudige balans per 31 december 2025	152
2.2	Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2025	154
2.3	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling enkelvoudige jaarrekening	156
2.4	Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2025	157
2.5	Enkelvoudig mutatieoverzicht immateriële vaste activa over 2025	172
2.6	Enkelvoudig mutatieoverzicht materiële vaste activa over 2025	173
2.7	Enkelvoudig mutatieoverzicht financiële vaste activa over 2025	174
2.8	Enkelvoudig overzicht langlopende schulden per 31 december 2025	175
2.9	Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2025	177
2.10	Vaststelling en goedkeuring / Gebeurtenissen na balansdatum	188
<b>3</b>	<b>Overige gegevens</b>	
3.1	Resultaatbestemming	190
3.2	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	190
<b>4</b>	<b>Bijlagen</b>	
4.1	Verantwoording van de bijdrage werkplaatsfunctie 2025	197
4,2	Compliance certificate BNG Bank	199

# 1. Geconsolideerde jaarrekening 2025

**1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025**  
(na resultaatbestemming)

	ref.	31-dec-25		31-dec-24	
		* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
<b>ACTIVA</b>					
<b>A - Vaste activa</b>					
<b>I - Immateriële vaste activa</b>					
1. Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom	1	9.886		14.358	
2. Goodwill		1.796		2.058	
			11.682		16.415
<b>II - Materiële vaste activa</b>					
1. Bedrijfsgebouwen en -terreinen	2	388.172		381.110	
2. Machines en installaties		68.145		61.442	
3. Andere vaste bedrijfsmiddelen		130.300		132.935	
4. Vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering en vooruitbetaald op materiële vaste activa		90.026		73.726	
			676.643		649.213
<b>III - Vastgoedbeleggingen</b>					
<b>IV - Financiële vaste activa</b>					
1. Andere deelnemingen	4.1	21.819		19.923	
2. Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen	4.2	7.204		5.569	
3. Overige vorderingen	4.3	1.519		1.358	
			30.542		26.850
<b>B - Vlottende activa</b>					
<b>I - Voorraden</b>					
1. Gereed product en handelsgoederen	5		24.329		25.482
<b>II - Onderhanden werk uit hoofde van DBC's en DBC-zorgproducten</b>					
	6		45.765		44.734
<b>III - Vorderingen</b>					
1. Op handelsdebiteuren	7	114.797		94.469	
2. Op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen	8	272		537	
3. Overige vorderingen	9	233.499		220.810	
4. Overlopende activa	10	57.103		83.727	
			405.671		399.543
<b>IV - Liquide middelen</b>					
	11		292.375		311.440
<b>Totaal activa</b>			<b>1.511.480</b>		<b>1.499.376</b>

	ref.	31-dec-25		31-dec-24	
		* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
<b>PASSIVA</b>					
<b>C - Groepsvermogen</b>					
	12				
I - Gestort en opgevraagd kapitaal		3.475		3.475	
II - Bestemmingsreserve		214.777		208.226	
III - Bestemmingsfonds		0		0	
IV - Overige reserves		356.939		337.839	
Aandeel van de rechtspersoon in het groepsvermogen		575.192		549.541	
V - Aandeel van derden in het groepsvermogen		-41		-59	
			575.150		549.482
<b>D - Voorzieningen</b>					
	13				
I - Overige voorzieningen			90.437		105.536
<b>E - Langlopende schulden (nog voor meer dan één jaar) en overlopende passiva</b>					
	14				
1. Schulden aan banken		388.295		351.639	
2. Schulden aan leveranciers en handelskredieten		1.774		1.793	
3. Overige schulden		15.062		14.878	
			405.131		368.309
<b>F - Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar) en overlopende passiva</b>					
1. Schulden aan banken	15	23.865		70.158	
2. Schulden aan leveranciers en handelskredieten	16	62.075		54.132	
3. Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen	17	567		635	
4. Belastingen en premies sociale verzekeringen	18	32.288		31.588	
5. Schulden ter zake van pensioenen	19	16.675		16.679	
6. Overige schulden	20	305.291		302.857	
			440.761		476.049
<b>Totaal passiva</b>		<b>1.511.480</b>		<b>1.499.376</b>	

1.2 GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

	ref.	2025		2024	
		* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
<b>Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening</b>					
1. Zorgverzekeringswet	30	1.352.469		1.289.293	
2. Subsidie voor zorgverlening	31	16.022		15.293	
3. Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties	32	114.085		108.403	
4. Beschikbaarheidsbijdrage academische zorg	33	142.439		136.068	
			1.625.015		1.549.057
<b>Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten</b>	34		243.789		267.524
<b>Netto omzet</b>			<b>1.868.804</b>		<b>1.816.581</b>
Overige bedrijfsopbrengsten	35		187.839		172.978
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>			<b>2.056.643</b>		<b>1.989.559</b>
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	36	42.916		44.233	
Lonen en salarissen	37	940.387		946.303	
Sociale lasten	38	118.509		111.863	
Pensioenlasten	39	120.954		115.545	
Afschrijvingen op immateriële vaste activa en materiële vaste activa	40	74.474		71.165	
Overige bedrijfskosten	41	729.429		671.238	
<b>Som der bedrijfslasten</b>			2.026.669		1.960.347
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	42	422		409	
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	43	6.590		10.554	
Waardeverandering van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	44	-33		-341	
Rentelasten en soortgelijke kosten	45	-10.059		-11.891	
			-3.080		-1.269
<b>RESULTAAT VOOR BELASTINGEN</b>			<b>26.894</b>		<b>27.944</b>
Belastingen	46		-139		346
Aandeel in winst/verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	47		339		773
<b>RESULTAAT NA BELASTINGEN</b>			<b>27.094</b>		<b>29.063</b>
Waarvan aandeel van derden			-72		-100
<b>RESULTAAT BOEKJAAR</b>			<b>27.022</b>		<b>28.962</b>

RESULTAATBESTEMMING	2025		2024	
	toevoeging * € 1.000	onttrekking * € 1.000	toevoeging * € 1.000	onttrekking * € 1.000
Het resultaat is als volgt verdeeld:				
II - Bestemmingsreserve	3.316			-3.040
III - Bestemmingsfonds	0		0	
IV - Overige reserves	23.706		32.002	
	27.022	0	32.002	-3.040
V - Aandeel van derden in het groepsvermogen	72		100	
<b>subtotaal</b>	<b>27.094</b>	<b>0</b>	<b>32.102</b>	<b>-3.040</b>
<b>per saldo</b>	<b>27.094</b>		<b>29.063</b>	
<b>OVERZICHT TOTAALRESULTAAT</b>	<b>2025</b>		<b>2024</b>	
Geconsolideerd resultaat na belastingen	27.094		29.063	
Totaal van baten en lasten die rechtstreeks in het eigen vermogen zijn verwerkt	0		0	
<b>totaal</b>	<b>27.094</b>		<b>29.063</b>	

1.3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT OVER 2025 (\*)

	ref.	2025		2024	
		* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>					
Som der bedrijfsopbrengsten	30-35	2.056.643		1.989.559	
Som der bedrijfslasten	36-41	2.026.669		1.960.347	
			29.974		29.212
<b>Aanpassingen voor:</b>					
- afschrijvingen en overige waardeverminderingen	40	75.474		71.263	
- mutatie voorzieningen	13	-15.098		27.764	
- boekresultaat afstoting (im)materiële vaste activa	40	-1.000		-97	
			59.376		98.929
<b>Veranderingen in werkkapitaal:</b>					
- voorraden	5	1.153		-1.608	
- mutatie onderhanden werk uit hoofde van DBC's en DBC zorgproducten	6	-1.031		-5.154	
- vorderingen	7-10	-6.128		67.217	
- kortlopende schulden (exclusief schulden aan banken)	16-20	10.102		-15.787	
			4.096		44.669
Kasstroom uit bedrijfsoperaties			93.445		172.811
Ontvangen interest	42-43	7.013		10.844	
Betaalde interest	45	-9.898		-12.510	
Waardeverandering van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	44	0		-684	
Ontvangen dividend	9	80		8	
Ontvangen en betaalde vennootschapsbelasting	46	-139		346	
			-2.944		-1.996
<b>Totaal kasstroom uit operationele activiteiten</b>			<b>90.501</b>		<b>170.814</b>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>					
Investerings immateriële vaste activa	1	-148		-583	
Desinvesteringen immateriële vaste activa	1	150		0	
Investerings materiële vaste activa, excl.vastgoedbelegging	2	-98.205		-103.113	
Investerings materiële vaste activa, vastgoedbelegging	3	-970		-3.069	
Desinvestering materiële vaste activa, excl.vastgoedbelegging	2	2.443		557	
Desinvestering materiële vaste activa, vastgoedbelegging	3	0		74	
Verwerving van deelnemingen	4	-1.668		-2.310	
Vervreemding van deelnemingen	4	0		33	
Uitgegeven leningen u/g	4	-1.894		-267	
Aflossing leningen u/g	4	358		936	
<b>Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>			<b>-99.934</b>		<b>-107.742</b>

1.3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT OVER 2025 (\*)

	ref.	2025	2024	
		* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
<b>subtotaal</b>		<b>-9.433</b>	<b>63.072</b>	
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>				
Nieuw opgenomen leningen	14	33.340	35.260	
Aflossing langlopende schulden	14	-42.971	-62.127	
<b>Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		<b>-9.632</b>	<b>-26.868</b>	
<b>Mutatie geldmiddelen</b>		<b>-19.065</b>	<b>36.205</b>	
		<b>2025</b>	<b>2024</b>	
Stand geldmiddelen per 1 januari	11	311.440	275.234	
Stand geldmiddelen per 31 december	11	292.375	311.440	
<b>Mutatie geldmiddelen</b>		<b>-19.065</b>	<b>36.205</b>	

**Toelichting:**

(\*) = De geconsolideerde kasstroom uit operationele activiteiten is opgesteld op basis van de indirecte methode.

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### 1.4.1 Algemeen

#### Algemene informatie

Naam verslag leggende instelling:	Academisch Ziekenhuis Groningen
Rechtsvorm:	Publiekrechtelijke rechtspersoon
Vestigingsplaats:	Groningen
Adres:	Hanzeplein 1, 9713 GZ Groningen
Registratienummer Kamer van Koophandel:	01169570
Korte beschrijving hoofdactiviteiten:	Uitvoeren van onderzoek, valorisatie, het leveren van patiëntenzorg en het bieden van onderwijs en opleiding.

Met ingang van 2005 werken het Academisch Ziekenhuis Groningen (AZG) en de Faculteit der Medische Wetenschappen (FMW), onderdeel van de Rijksuniversiteit Groningen (RUG), samen in het Universitair Medisch Centrum Groningen (UMCG). In 2007 heeft deze samenwerking verder gestalte gekregen door een volledige financiële samenvoeging van het AZG en de FMW. Dit kwam onder meer tot uitdrukking in de rechtspositionele overgang van FMW-medewerkers naar het AZG, alsmede een integratie van de overige financiële stromen. Dientengevolge zijn de financiële cijfers van de FMW met ingang van het boekjaar 2007 opgenomen in de jaarrekening van het UMCG. Positieve of negatieve exploitatiesaldi vanuit onderzoeks- en onderwijsmiddelen worden op basis van de financiële regeling RUG-UMCG verrekend met de RUG, alwaar deze muteert in een bestemmingsreserve UMCG O&O. Deze reserve is verantwoord in de jaarrekening bij de RUG.

#### Verslaggevingsperiode

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

#### Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Regeling openbare jaarverantwoording WMG (RojW). De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW - voor zover deze volgens deze regeling van toepassing zijn - en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving. De grondslagen die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en het resultaat zijn gebaseerd op historische kosten, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen. Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

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

#### Continuïteitsveronderstelling

Als wij onze financiële positie en vooruitzichten in oenschouw nemen, is er geen sprake van materiele onzekerheid die ernstige twijfel kan doen rijzen of het UMCG haar activiteiten voort kan zetten. Het UMCG en haar geconsolideerde groepsmaatschappijen voldoen ultimo 2025 aan de bankratio's en verwacht op basis van de begroting 2026 en de prognoses 2026 hieraan ook ultimo 2026 te zullen voldoen. Op basis van de liquiditeitsprognoses 2026/2027 wordt verwacht aan de verplichtingen te kunnen voldoen. Derhalve is de jaarrekening 2025 opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

#### Vergelijkende cijfers

De cijfers over 2025 zijn, waar nodig, geherrubriceerd om vergelijkbaarheid met 2024 mogelijk te maken. Dit is toegelicht bij de posten. De grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van voorgaand boekjaar.

#### Oordelen en schattingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat de Raad van Bestuur 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

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft. Als het nodig is om het vereiste inzicht te geven, zoals genoemd in BW2 art 362.1, wordt de aard van oordelen en schattingen en de veronderstellingen die daaraan ten grondslag liggen. De volgende waarderingsgrondslagen zijn naar de mening van de Raad van Bestuur het meest kritisch voor het weergeven van de financiële positie, en vereisen een aantal schattingen en veronderstellingen:

1. Omzetbepaling DBC's
2. Voorzieningen
3. Waardering van het vastgoed

### 1. Omzetbepaling DBC's

Het UMCG en Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. hebben met de zorgverzekeraars voor 2025 schadelastafspraken op basis van aanneemsommen respectievelijk plafondafspraken gemaakt. Toerekening van de schadelastafspraken aan het boekjaar 2025 heeft plaatsgevonden op basis van een beste schatting van het voortgangpercentage ultimo 2025. In 2025 wordt gebruik gemaakt van een gecertificeerd softwarepakket waarmee de onzekerheid wordt beperkt.

### 2. Voorzieningen

Voor de toelichting omtrent de voorzieningen verwijzen wij naar hoofdstuk 1.4.2 grondslagen van waardering van activa en passiva, onderdeel "voorzieningen".

### 3. Waardering van het vastgoed

De waardering van het vastgoed wordt jaarlijks beoordeeld binnen het stelsel van prestatiebekostiging en eventuele bijzondere waardeverminderingen als gevolg van nieuwbouw.

## **Consolidatie**

In de geconsolideerde jaarrekening zijn overeenkomstig uniforme grondslagen volgens de integrale methode, de cijfers van de publiekrechtelijke rechtspersoon Academisch Ziekenhuis Groningen (hierna UMCG) en haar groepsmaatschappijen opgenomen. De geconsolideerde jaarrekening omvat de financiële gegevens van de instelling en haar dochtermaatschappijen in de groep, andere groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarover overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend dan wel waarover de centrale leiding bestaat. Dochtermaatschappijen zijn deelnemingen waarin de instelling (en/of een of meer van haar dochtermaatschappijen) meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering kan uitoefenen, of meer dan de helft van de bestuurders of van de commissarissen kan benoemen of ontslaan. Groepsmaatschappijen zijn deelnemingen waarin de instelling een meerderheidsbelang heeft, of waarop op een andere wijze een beleidsbepalende invloed kan worden uitgeoefend. Bij de bepaling of beleidsbepalende invloed kan worden uitgeoefend, worden financiële instrumenten betrokken die potentiële stemrechten bevatten en zodanig kunnen worden uitgeoefend dat ze daardoor de instelling meer of minder invloed verschaffen. In de geconsolideerde jaarrekening zijn de onderlinge aandelenverhoudingen, schulden, vorderingen en transacties geëlimineerd. Tevens zijn de resultaten op onderlinge transacties tussen groepsmaatschappijen geëlimineerd voor zover de resultaten niet door transacties met derden buiten de groep zijn gerealiseerd en er geen sprake is van een bijzondere waardevermindering. Bij een transactie waarbij de rechtspersoon een niet-100%-belang heeft in de verkopende groepsmaatschappij, wordt de eliminatie uit het groepsresultaat pro rata toegerekend aan het minderheidsbelang op basis van het aandeel van de minderheid in de verkopende groepsmaatschappij.

De groepsmaatschappijen zijn integraal geconsolideerd, waarbij het minderheidsbelang van derden afzonderlijk tot uitdrukking is gebracht binnen het groepsvermogen. Indien de aan het minderheidsbelang van derden toerekenbare verliezen het minderheidsbelang in het eigen vermogen van de geconsolideerde maatschappij overtreffen, dan wordt het verschil, alsmede eventuele verdere verliezen, volledig ten laste van de meerderheidsaandeelhouder gebracht, tenzij en voor zover de minderheidsaandeelhouder de verplichting heeft, en in staat is, om die verliezen voor zijn rekening te nemen. Het aandeel van derden in het resultaat wordt afzonderlijk als laatste post in de geconsolideerde winst- en verliesrekening in aftrek op het groepsresultaat gebracht.

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld met toepassing van de grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling van Academisch Ziekenhuis Groningen.

Gegevens van geconsolideerde maatschappijen die andere grondslagen hanteren, zijn omgerekend naar de grondslagen van de

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

rechtspersoon. Alleen wegens gegronde en in de toelichting vermelde redenen zijn in de geconsolideerde jaarrekening afwijkende grondslagen gehanteerd. In de geconsolideerde jaarrekening 2025 zijn de volgende rechtspersonen opgenomen:

naam	adres	vestigingsplaats:
1. Academisch Ziekenhuis Groningen.	Hanzeplein 1	Groningen
2. Stichting BEA (Bewegen en Ademhalen)	Dilgtweg 5	Haren
3. Stichting Triade	L.J. Zielstraweg 2	Groningen
<u>waarin opgenomen:</u>		
1. Hanzeholding B.V.	L.J. Zielstraweg 2	Groningen
<u>waarin opgenomen:</u>		
1. Hanzeborg B.V.	L.J. Zielstraweg 2	Groningen
<u>waarin opgenomen:</u>		
1. Zernike Innovatiecentrum B.V.	L.J. Zielstraweg 2	Groningen
2. Hanzepoort B.V.	L.J. Zielstraweg 2	Groningen
<u>waarin opgenomen:</u>		
1. UMCG Houdstermaatschappij B.V.	L.J. Zielstraweg 2	Groningen
3. Hanzeadministraties B.V.	L.J. Zielstraweg 2	Groningen
<u>waarin opgenomen:</u>		
1. UMCG Advies B.V.	L.J. Zielstraweg 2	Groningen
<u>waarin opgenomen:</u>		
1. Argo B.V.	L.J. Zielstraweg 2	Groningen
2. De Groninger Apotheken Groep B.V.	L.J. Zielstraweg 2	Groningen
3. Healthy Ageing Campus B.V.	L.J. Zielstraweg 2	Groningen
<u>waarin opgenomen:</u>		
1. Pharma Portal B.V.	L.J. Zielstraweg 2	Groningen
4. UMCG Services B.V. (51,00% belang)	Hanzeplein 1	Groningen
5. UMCG Research B.V.	Hanzeplein 1	Groningen
<u>waarin opgenomen:</u>		
1. Ipsomics B.V. (v/h Biomarker Bay B.V.)	Hanzeplein 1	Groningen
2. G-Cure B.V.	Hanzeplein 1	Groningen
6. UMCG Zorg B.V.	Hanzeplein 1	Groningen
<u>waarin opgenomen:</u>		
1. UMCG Ambulancezorg B.V.	Vriezerweg 10	Tynaarlo
<u>waarin opgenomen:</u>		
1. Medical Assistance International B.V.	Harselaarseweg 59	Barneveld
2. P.T.C.G. B.V.	Hanzeplein 1	Groningen
3. Sterinoord B.V. (84,00% belang)	Jeverweg 3	Groningen
7. Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V.	Pastorieweg 1	Scheemda
<u>waarin opgenomen:</u>		
1. Sterinoord B.V. (16,00% belang)	Jeverweg 3	Groningen
8. Stichting Steunfonds UMCG	Hanzeplein 1	Groningen
9. Stichting Vrijwilligers & Vrienden UMCG	Hanzeplein 1	Groningen

Vanaf 2025 worden Stichting Vrienden Beatrix Kinderziekenhuis en Stichting Vrienden van het OZG niet langer meegeconsolideerd, omdat de UMCG groep geen beleidsbepalende zeggenschap in deze entiteiten heeft. In de vergelijkende cijfers (2024) zitten deze beide steunstichtingen nog wel in de consolidatie.

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

In de geconsolideerde jaarrekening zijn de onderlinge aandelenverhoudingen, schulden, vorderingen en transacties geëlimineerd.

Daarnaast heeft UMCG Zorg B.V. per 31 december 2025 een deelneming van 25,00% in Apotheek A15 Holding B.V. te Gorinchem en een deelneming van 33 1/3% in Genomescan B.V. te Leiden. Beide deelnemingen worden verwerkt als deelneming met invloed van betekenis. Verder is het UMCG voor 50,00% aandeelhouder van Lifelines Databeheer B.V. te Groningen. Omdat het UMCG geen beslissende zeggenschap heeft wordt deze niet geconsolideerd.

MAI Medische Diensten B.V. is op basis van de consolidatievrijstelling in de Regeling openbare jaarverantwoording WMG (RojW) niet geconsolideerd.

Per 31 december 2025 heeft het UMCG de volgende samenwerkingsverbanden:

1. Coöperatie Zorg voor het Noorden
2. Coöperatie RAV Fryslân
3. Coöperatie Netwerk Pijnrevalidatie Nederland
4. Coöperatie Samenwerking Pathologie Noord Nederland
5. Coöperatie Punt voor Parkinson
6. Coöperatie Zorgnazorg Noord Nederland
7. Coöperatie Academic Transfer

### Samenwerkingsverbanden

Deelnemingen waarin het UMCG de zeggenschap gezamenlijk met andere deelnemers uitoefent (joint ventures) worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode op basis van de nettovermogenswaarde.

In geval van samenwerking door het gezamenlijk uitvoeren van activiteiten waarbij iedere deelnemer zelf de uitsluitende zeggenschap over die activa houdt, verwerkt het UMCG de activa waar zij zeggenschap over heeft evenals de zelf aangegane verplichtingen, zelf gemaakte kosten en het aandeel in het resultaat op verkopen en/of dienstverlening door de joint venture.

Bij inbreng in of verkoop van activa door het UMCG aan een joint venture, verantwoordt het UMCG dat deel van het resultaat in de winst- en verliesrekening dat correspondeert met het relatieve belang van de andere deelnemers in de joint venture. Er wordt geen resultaat verantwoord als de door de deelnemers ingebrachte niet-monetaire activa ongeveer aan elkaar gelijk zijn wat betreft aard, gebruik (in dezelfde bedrijfsactiviteit) en reële waarde. Eventuele niet verantwoorde resultaten worden in mindering gebracht op de nettovermogenswaarde van de joint venture. Eventuele verliezen op vlottende activa of bijzondere waardeverminderingen van vaste activa verantwoordt de vennootschap daarentegen direct en volledig.

Bij verkoop van activa door de joint venture aan het UMCG verantwoordt het UMCG het aandeel in de winst of het verlies van de joint venture op die verkoop pas in de winst- en verliesrekening als het betreffende actief is (door)verkocht aan een derde. Als echter sprake is van een verlies op vlottende activa of een bijzondere waardevermindering van vaste activa, neemt het UMCG zijn aandeel in dit verlies direct.

### Acquisities en desinvesteringen

Groepsmaatschappijen zijn deelnemingen waarin het UMCG een meerderheidsbelang heeft, of waarop het UMCG op een andere wijze overheersende zeggenschap heeft. Participaties die zijn verworven uitsluitend met het doel om ze binnen afzienbare termijn te vervreemden, worden niet geconsolideerd.

Een overname is een transactie waarbij de groep de beschikkingsmacht verkrijgt over het vermogen (activa en passiva) en de activiteiten van een overgenomen partij. Overnames worden verwerkt op basis van de "purchase accounting" methode op de datum waarop de zeggenschap overgaat naar de groep (de overnamedatum). De verkrijgingsprijs wordt daarbij gesteld op het overeengekomen geldbedrag of equivalent voor de verkrijging van de overgenomen partij, dan wel de reële waarde van de op overnamedatum verstrekte tegenprestaties. De verkrijgingsprijs wordt vermeerderd met de kosten die direct toerekenbaar zijn aan de overname. Bij uitgestelde betaling van de koopsom wordt de verkrijgingsprijs gesteld op de contante waarde van de koopsom.

Indien de verkrijgingsprijs hoger is dan het nettobedrag van de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva wordt het meerdere als goodwill geactiveerd onder de immateriële vaste activa. Indien de verkrijgingsprijs lager is dan het nettobedrag van

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva, dan wordt het verschil (negatieve goodwill) als overlopende passiefpost opgenomen.

Negatieve goodwill, ook wel badwill, valt vrij in de winst- en verliesrekening voor zover lasten en verliezen zich voordoen, indien hier bij de verwerking van de overname rekening mee is gehouden en deze lasten en verliezen betrouwbaar zijn te meten. Indien geen rekening is gehouden met verwachte lasten of verliezen, dan valt de negatieve goodwill vrij in overeenstemming met het gewogen gemiddelde van de resterende levensduur van de verworven afschrijfbaar activa. Voor zover de negatieve goodwill uitkomt boven de reële waarde van de geïdentificeerde niet-monetaire activa wordt het meerdere direct in de winst- en verliesrekening verwerkt.

De maatschappijen die in de consolidatie betrokken zijn, blijven in de consolidatie opgenomen tot het moment dat zij worden verkocht. Deconsolidatie vindt plaats op het moment dat de beslissende zeggenschap wordt overgedragen.

Een overeengekomen mogelijke aanpassing van de verkrijgingsprijs die afhankelijk is gesteld van toekomstige gebeurtenissen wordt opgenomen in de verkrijgingsprijs zodra de aanpassing waarschijnlijk is en het bedrag ervan betrouwbaar kan worden bepaald. Een dergelijke aanpassing resulteert ook in een aanpassing van de (positieve of negatieve) goodwill met terugwerkende kracht. Ook is het mogelijk dat een eerdere schatting van de aanpassing van de verkrijgingsprijs moet worden herzien. Dergelijke aanpassingen van de verkrijgingsprijs, die worden verwerkt als schattingswijzigingen, resulteren ook in aanpassingen van de bepaalde (positieve of negatieve) goodwill. De aangepaste goodwill wordt prospectief afgeschreven vanaf het moment van de wijziging van de verkrijgingsprijs. Vergelijkende cijfers worden niet aangepast.

### Verbonden rechtspersonen

Als verbonden partij worden aangemerkt alle rechtspersonen, waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook natuurlijke personen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Hiervan wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

### 1.4.2 Grondslagen van waardering van activa en passiva

#### Algemeen

De toelichtingen op de mutaties in de balans en de winst- en verliesrekening staan hoofdzakelijk vermeld in de geconsolideerde jaarrekening. Toelichtingen in de balans en winst- en verliesrekening zijn in de jaarrekening genummerd. De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's en is afgerond op het dichtstbijzijnde duizendtal.

#### Activa en passiva

Activa en passiva worden gewaardeerd op basis van historische kostprijs, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen.

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar het UMCG of haar geconsolideerde dochtermaatschappijen zullen toevloeien en de waarde daarvan 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 opgenomen 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 daarvan betrouwbaar 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, als een transactie (met betrekking tot het actief of de verplichting) niet leidt tot een belangrijke verandering in de economische realiteit met betrekking tot het actief of de verplichting.

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

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

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

### Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs onder aftrek van cumulatieve afschrijvingen en cumulatieve bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingstermijnen van immateriële vaste activa zijn gebaseerd op de geschatte economische levensduur.

De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de aanschaffingsprijs volgens de lineaire methode op basis van de economische levensduur, rekening houdend met de eventuele restwaarde van de individuele activa. Op immateriële vaste activa in uitvoering en vooruitbetalingen op immateriële vaste activa wordt niet afgeschreven.

Afschrijving start op het moment dat een actief beschikbaar is voor het beoogde gebruik en wordt beëindigd bij buitengebruikstelling of afstoting.

Op de immateriële vaste activa vindt een jaarlijkse beoordeling plaats ten aanzien van mogelijke impairment. Een eventuele afwaardering van goodwill kan in de toekomst niet terug worden gedraaid.

De volgende afschrijvingspercentages worden gehanteerd:

- Concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom: 10,00% - 33 1/3%
- Goodwill: 10,00% - 33 1/3%

### Materiële vaste activa

De materiële vaste activa zijn gewaardeerd tegen aanschaffings- of vervaardigingskosten minus cumulatieve bijzondere waardeverminderingen en minus jaarlijkse afschrijvingen met vaste percentages van die kosten, dan wel berekend over de geschatte gebruiksduur.

De kostprijs van de activa bestaat uit de verkrijgings- of vervaardigingsprijs en overige kosten om de activa op hun plaats en in de staat te krijgen die noodzakelijk is voor het beoogde gebruik. De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de aanschaffingsprijs volgens de lineaire methode op basis van de gebruiksduur, rekening houdend met de eventuele restwaarde van de individuele activa. Op bedrijfsterreinen, materiële vaste activa in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa wordt niet afgeschreven. Afschrijving start op het moment dat een actief beschikbaar is voor het beoogde gebruik en wordt beëindigd bij buitengebruikstelling of afstoting.

### Vastgoedbeleggingen

Vastgoedbeleggingen zijn onroerende zaken die worden aangehouden om huuropbrengsten en/of waardeinstijgingen te realiseren. De eerste waardering van vastgoedbeleggingen is tegen verkrijgingsprijs. Vastgoedbeleggingen worden na eerste waardering gewaardeerd tegen historische kostprijs.

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

De volgende afschrijvingspercentages worden gehanteerd:

• Bedrijfsgebouwen en terreinen:	0,00% - 20,0%
• Vastgoedbeleggingen	2,50% - 15,00%
• Machines en installaties:	5,00% - 20,00%
• Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting:	5,30% - 33 1/3%
• Vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering en vooruitbetaald	n.v.t.

Voor zover subsidies of daaraan gelijk te stellen vergoedingen zijn ontvangen als éénmalige bijdrage in de afschrijvingskosten, zijn deze als vooruit ontvangen investeringssubsidies in mindering op de materiële vaste activa gepresenteerd. Deze subsidies zijn conform de afschrijvingstermijn van de desbetreffende activa in mindering gebracht op de afschrijvingskosten.

Onderhoudsuitgaven worden slechts geactiveerd indien zij de gebruiksduur van het object verlengen. Regelmatig voorkomende onderhoudskosten van een materieel vast actief worden niet verwerkt in de boekwaarde van het actief. Deze kosten worden in winst- en verliesrekening verwerkt wanneer zij worden gemaakt.

De investeringen in facultaire gebouwen worden gedaan door de RUG. De kapitaallasten voor deze facultaire gebouwen worden op grond van de financiële afspraken tussen UMCG en RUG dan ook vergoed door de RUG.

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

### Componentenbenadering

Periodiek groot onderhoud wordt volgens de componentenbenadering geactiveerd en afgeschreven over de periode waarop het onderhoud betrekking heeft.

### Financial lease

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

### **Financiële vaste activa**

Deelnemingen in groepsmaatschappijen en overige deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de netto-vermogenswaardemethode. 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.

De leningen aan niet geconsolideerde deelnemingen worden opgenomen tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode, verminderd met bijzondere waardeverminderingverliezen.

Deelnemingen met een negatieve nettovermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd. Bij deze waardering worden ook langlopende vorderingen op de deelnemingen meegenomen die feitelijk moeten worden gezien als onderdeel van de netto-investering. Dit betreft met name leningen waarvan de afwikkeling in de nabije toekomst niet is gepland en niet waarschijnlijk is.

### Deelnemingen zonder invloed van betekenis

Deelnemingen waarin geen invloed van betekenis wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere realiseerbare waarde. Indien sprake is van een stellig voornemen tot afstoting vindt waardering plaats tegen de eventuele lagere verwachte verkoopwaarde. Indien de onderneming een actief of een passief overdraagt aan een deelneming die wordt gewaardeerd op verkrijgingsprijs, wordt de winst of het verlies voortvloeiend uit deze overdracht direct en volledig in de geconsolideerde winst- en verliesrekening verwerkt, tenzij de winst op de overdracht in wezen niet is gerealiseerd.

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

De grondslagen voor overige financiële vaste activa zijn toegelicht in het hoofdstuk Financiële Instrumenten.

### **Financiële instrumenten**

Financiële instrumenten omvatten handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, (verstrekte) leningen en overige financieringsverplichtingen, handelsschulden en overige te betalen posten. In de jaarrekening zijn de volgende categorieën financiële instrumenten opgenomen: verstrekte leningen, overige vorderingen en overige financiële verplichtingen. Financiële instrumenten omvatten tevens in contracten besloten afgeleide financiële instrumenten (derivaten). Ultimo 2025 beschikt het UMCG niet over dergelijke financiële instrumenten.

Een financieel actief of een financiële verplichting wordt in de balans opgenomen op het moment dat contractuele rechten of verplichtingen ten aanzien van dat instrument ontstaan. Een financieel instrument wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie er toe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot de positie aan een derde zijn overgedragen. Een aankoop of verkoop volgens standaard marktconventies wordt per categorie financiële activa en financiële verplichtingen stelselmatig in de balans opgenomen of niet langer opgenomen op de transactiedatum (datum van aangaan van bindende overeenkomst) / de leveringsdatum (datum van overdracht).

Financiële instrumenten, inclusief de van de basiscontracten gescheiden afgeleide financiële instrumenten, worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde, waarbij (dis)agio en de direct toerekenbare transactiekosten in de eerste opname worden meegenomen. Indien instrumenten bij de vervolgwaardering niet worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening, maken eventuele direct toerekenbare transactiekosten deel uit van de eerste waardering. In contracten besloten financiële instrumenten die niet worden gescheiden van het basiscontract, worden verwerkt in overeenstemming met het basiscontract. Na de eerste opname worden financiële instrumenten op de hierna beschreven manier gewaardeerd.

### Bepaling reële waarde

De reële waarde van de meeste in de balans verantwoorde financiële instrumenten, waaronder vorderingen, effecten, liquide middelen en kortlopende schulden is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en van elkaar onafhankelijk zijn. De reële waarde van een lening is gelijk aan de contante waarde van toekomstige kasstromen gebaseerd op de rente die per balansdatum zou gelden voor gelijksoortige leningen vermeerderd met een risicopremie voor iedere individuele lening.

### Verstreekte leningen en overige vorderingen

Verstreekte leningen en overige vorderingen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering. Een vordering uit hoofde van financieringstekorten of een schuld uit hoofde van financieringsoverschotten is het aan het einde van het boekjaar bestaande verschil tussen het wettelijk budget voor aanvaardbare kosten en de ontvangen voorschotten en de in rekening gebrachte vergoedingen voor diensten en verrichtingen ter dekking van het wettelijk budget.

### Overige financiële verplichtingen

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

### Gekochte leningen en obligaties

Gekochte leningen en obligaties waarvan de instelling de intentie heeft deze tot het einde van de looptijd aan te houden, en hiertoe ook in staat is, worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode, verminderd met bijzondere waardevermindervingsverliezen. In 2025 is hiervan geen sprake voor het UMCG.

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Indien financiële instrumenten worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, worden de effectieve rente en eventuele bijzondere waardevermindervers verliezen direct in de winst- en verliesrekening verwerkt.

### Saldering actief en verplichting

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

### **Bijzondere waardeverminderingen (im)materiële vaste activa en financiële vaste activa**

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

De terugverdienmogelijkheid van activa die in gebruik zijn, wordt bepaald door de boekwaarde van een actief te vergelijken met de opbrengstwaarde of de bedrijfswaarde zijnde de geschatte contante waarde van de toekomstige netto kasstromen die het actief naar verwachting zal genereren.

Wanneer de boekwaarde van een actief hoger is dan de geschatte contante waarde van de toekomstige kasstromen, worden bijzondere waardeverminderingen verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde.

De opbrengstwaarde is gebaseerd op de geschatte verkoopprijs minus de geschatte kosten welke nodig zijn om de verkoop te realiseren. Als in een latere periode de waarde van het actief, onderhevig aan een bijzondere waardevermindering, stijgt en het herstel objectief in verband kan worden gebracht met een gebeurtenis die plaatsvond na opname van het bijzondere waardevermindervers verliez wordt de bijzondere waardevermindering teruggedraaid ten gunste van het resultaat.

Een waardevermindering op goodwill kan niet worden teruggedraaid.

### **Bijzondere waardeverminderingen financiële instrumenten**

Objectieve aanwijzingen dat financiële activa onderhevig zijn aan een bijzondere waardevermindering omvatten financiële problemen van de rechtspersoon of de schuldenaar die het instrument heeft uitgegeven, contractbreuk zoals het niet nakomen van betalingsverplichtingen en/of achterstallige betalingen met betrekking tot rente of aflossingen, herstructurering van een aan de onderneming toekomend bedrag onder voorwaarden die de onderneming anders niet zou hebben overwogen, aanwijzingen dat een debiteur of emittent failliet zal gaan of waarschijnlijk tot een financiële reorganisatie zal overgaan, en het verdwijnen van een actieve markt voor een bepaald effect. Daarnaast worden subjectieve indicatoren samen met objectieve aanwijzingen voor bijzondere waardevermindering overwogen. Voorbeelden hiervan zijn het wegvallen van actieve markten in het geval van financiële activa met een beursnotering, een verlaging van de kredietwaardigheid van de andere partij zijnde de rechtspersoon of schuldenaar van het uitgegeven instrument of een daling van de reële waarde van een financieel actief beneden de kostprijs of geamortiseerde kostprijs.

### **Vorraden**

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

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### Onderhanden werk uit hoofde van DBC's en DBC zorgproducten

Het onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten wordt gewaardeerd tegen de opbrengstwaarde of de vervaardigingsprijs, zijnde afgeleide verkoopwaarde van de reeds bestede verrichtingen. De productie van het onderhanden werk is bepaald door de openstaande verrichtingen te koppelen aan de DBC's en DBC-zorgproducten die ultimo boekjaar openstonden. Op het onderhanden werk worden de voorschotten die ontvangen zijn van verzekeraars in mindering gebracht.

### Onderhanden projecten Onderzoeks- & Onderwijs (O&O)

Onderhanden projecten heeft betrekking op projecten die in opdracht van derden worden uitgevoerd en die op balansdatum nog niet gereed zijn. Het saldo onderhanden projecten is gewaardeerd tegen de direct toegerekende kosten van arbeid en materiaal met een opslag voor indirecte kosten van personele lasten. Gedeclareerde termijnen / ontvangen voorschotten worden in mindering gebracht op het saldo onderhanden projecten. Winstneming van door derden gefinancierde projecten is bepaald volgens de "Percentage of Completion-methode" ofwel de PoCmethode. Als het waarschijnlijk is dat de totale projectkosten de totale projectopbrengsten zullen overschrijden, worden de verwachte verliezen onmiddellijk in de winst- en verliesrekening verwerkt.

De PoC worden op basis van de voortgang van de kosten ten opzichte van gehele contractwaarde bepaald. Gezien de omvang van het aantal projecten is met ingang van 2017 gekozen voor een rekenkundige benadering om het tussentijds resultaat op projecten te bepalen in plaats van dit per individueel project te bepalen. Deze rekenkundige uitwerking van de PoC-methode wordt toegepast op projecten uit de categorie bedrijfsleven, topinstituten en commissie Europese unie (H2020 en Fp7), welke een afgeleide is van gerealiseerde resultaten op afgesloten projecten binnen deze categorieën. Projecten die in de zuivere definitie geen projecten zijn, maar een meerjarenafpraak zijn voor een bepaalde prestatie (clinical trials) worden niet behandeld als een project met een waardering op grond van Percentage of Completion. Bij deze projecten is het uitgangspunt dat de werkzaamheden worden gefactureerd wanneer deze gereed zijn. Het tussentijdsresultaat bedraagt jaarlijks het saldo van opbrengsten minus kosten. Door deze benadering wordt er voor de clinical trials geen OHP positie opgenomen.

### Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas-, banktegoeden en direct opeisbare deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courant schulden bij banken zijn gesaldeerd opgenomen onder de liquide middelen (in één rentecompensabel stelsel). Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde. Liquide middelen die naar verwachting langer dan twaalf maanden niet ter beschikking staan van de onderneming, worden gerubriceerd als financiële vaste activa.

### Groepsvermogen

Het groepsvermogen is gesplitst in gestort en opgevraagd kapitaal, bestemmingsreserve, bestemmingsfonds en overige reserves. Bij een bestemmingsreserve is door het bestuur een beperking in de bestedingsmogelijkheid aangebracht. Bij een bestemmingsfonds is door derden een beperking in de bestedingsmogelijkheid aangebracht.

### Aandeel van derden in het groepsvermogen

Het aandeel van derden als onderdeel van het groepsvermogen wordt gewaardeerd tegen het bedrag van het netto belang in de netto-activa van de desbetreffende groepsmaatschappijen.

### Voorzieningen

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten. Tevens worden voorzieningen gevormd op grond van verplichtingen uit hoofde van opbouw van rechten van personeel. Voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen. Waardering vindt altijd plaats tegen contante waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen en verliezen af te wikkelen, tenzij het effect van contant maken niet belangrijk is. De discon-

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

teringsvoeten die gehanteerd zijn bij het bepalen van de voorzieningen bedragen 2,44% (looptijd 5 jaar), 2,95% (looptijd 10 jaar), 3,44% (20 jaar), 3,48% (looptijd 30 jaar) en 3,48% (looptijd 40 jaar).

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

### Voorziening voor claims, geschillen en rechtsgedingen

Deze voorziening is gevormd voor verplichtingen van nog niet afgewikkelde schadezaken die betrekking hebben op lopende claims van werknemers, patiënten (voor zover dit onder het eigen risico van de verzekering valt) en leveranciers.

### Voorzieningen sociaal beleid

#### Voorziening jubileumverplichtingen

De voorziening jubileumverplichtingen maakt onderdeel uit van de voorziening sociaal beleid en betreft een voorziening voor toekomstige jubileumuitkeringen. De voorziening betreft het contant gemaakte geschatte bedrag van de in de toekomst uit te keren jubileumuitkering rekening houdend met gedane toezeggingen, leeftijd en CAO.

Er is rekening gehouden met een CAO stijging van 3% per jaar, een blijfkans van 93% en disconteringsvoeten van tussen de 3,44% en de 3,48%.

#### Voorziening langdurig zieken

Voor langdurig zieken is een voorziening gevormd op basis van de contante waarde van de verwachte loonkosten in de eerste twee jaren van de arbeidsongeschiktheid (voor medewerkers die naar verwachting niet zullen terugkeren in het arbeidsproces), voor zover deze na 31 december 2026 vallen, gebaseerd op 100% gedurende het eerste jaar en 70% gedurende het tweede jaar. Daarnaast worden o.b.v. ervaringscijfers de ingeschatte kosten voor twee jaar voorzien inzake medewerkers die na twee jaar ziekte met ontslag gaan en in de IVA instromen.

#### Reorganisatievoorziening

Een reorganisatievoorziening, welke onderdeel uitmaakt van de voorziening sociaal beleid, wordt getroffen indien op balansdatum een gedetailleerd plan is geformaliseerd en de gerechtvaardigde verwachting van uitvoering van het plan heeft gewekt bij hen voor wie de reorganisatie gevolgen zal hebben. Van een gerechtvaardigde verwachting is sprake als is gestart met de uitvoering van de reorganisatie of als de hoofdlijnen bekend zijn gemaakt aan hen voor wie de reorganisatie gevolgen zal hebben. In de reorganisatievoorziening worden de als gevolg van de reorganisatie noodzakelijke kosten opgenomen welke niet in verband staan met de doorlopende activiteiten van de rechtspersoon.

#### Voorziening generatieregeling

Met ingang van 1 januari 2020 biedt het UMCG oudere werknemers de mogelijkheid om maximaal 20% minder te gaan werken tot AOW datum met behoud van de helft van het te verminderen salaris en met behoud van pensioenopbouw. Deze regeling is per 1 januari 2023 met drie jaar verlengd. De voorziening is op individueel niveau gevormd voor de medewerkers die zich ultimo het boekjaar hebben aangemeld voor deze regeling. Daarnaast is deze voorziening gevormd op basis van de potentiële deelnemers aan deze regeling in 2025, rekening houdend met het ervaringspercentage van de aangemelde deelnemers in 2020 tot en met 2024 in verhouding tot het potentieel over betreffende jaren. Met ingang van 1 januari 2024 is de generatieregeling structureel onderdeel geworden van de CAO voor UMC's. Vanaf 2024 is hiervoor ook een voorziening gevormd mede op basis van het ervaringspercentage van de aangemelde deelnemers voor de tijdelijke regeling(en) en rekening houdend met blijfkansen. Er is rekening gehouden met een CAO stijging van 2% per jaar, een blijfkans van 93% en een deelnamekans van 25%. De gehanteerde disconteringsvoeten bedragen tussen de 2,44% en de 3,48%.

#### Voorziening transitievergoeding

Met ingang van 1 januari 2020 is het UMCG als gevolg van de invoering van de Wet normalisering rechtspositie ambtenaren (WNRA) verplicht om een transitievergoeding uit te betalen. Indien een werknemer 2 jaar of langer in dienst geweest bij het UMCG dan heeft de werknemer bij ontslag of bij het niet verlengen van de arbeidsovereenkomst op initiatief van het UMCG recht op een transitievergoeding. De voorziening is op individueel niveau gevormd voor medewerkers met een tijdelijk contract

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

waarbij rekening is gehouden met de kans op verlenging van het contract. De te betalen vergoeding is voorzien naar rato van het verstrekte dienstverband ultimo boekjaar. Toevoegingen aan en vrijval van verplichtingen worden ten laste respectievelijk ten gunste van de winst- en verliesrekening gebracht.

Er is rekening gehouden met kansen op verlenging van 76% en 72% en een disconteringsvoet van 2,44%.

### Overige voorzieningen sociaal beleid

Indien een beloning wordt betaald, waarbij geen rechten worden opgebouwd (bijvoorbeeld doorbetaling in geval van arbeidsongeschiktheid) worden de verwachte lasten verantwoord in de periode waarover deze beloning is verschuldigd. Voor op balansdatum bestaande verplichtingen tot het in de toekomst doorbetalen van beloningen (inclusief ontslagvergoedingen) aan personeelsleden die op balansdatum naar verwachting blijvend geheel of gedeeltelijk niet in staat zijn om werkzaamheden te verrichten door arbeidsongeschiktheid wordt een voorziening opgenomen. De verantwoorde verplichting betreft de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichting op balansdatum af te wikkelen. De beste schatting is gebaseerd op contractuele afspraken met personeelsleden (CAO en individuele arbeidsovereenkomsten). Toevoegingen aan en vrijval van verplichtingen worden ten laste respectievelijk ten gunste van de winst- en verliesrekening gebracht. Bij de WW en WGA voorzieningen is rekening gehouden met een disconteringsvoet van 2,95%.

Bij de voorziening voor zware beroepen is rekening gehouden met een verwachte RVU indexatie van gemiddeld 5% per jaar. en een disconteringsvoet van 2,44%. De voorziening bevat alleen deelnemers, omdat de regeling tijdelijk is.

### **Voorziening asbest en sanering**

Indien er sprake is van toekomstige kosten voor asbestsanering / sanering wordt hiervoor een voorziening getroffen op basis van een zo goed mogelijke inschatting van deze toekomstige kosten. Hierbij is rekening gehouden met 2,5% indexatie per jaar.

### **Overige voorzieningen**

#### Voorziening toegezegde bijdrage

Indien sprake is van een afgesloten contract waarbij een negatief verschil ontstaat tussen de door UMCG na de balansdatum te ontvangen prestatie en de door hem na de balansdatum te verrichten contractprestatie wordt voor dit negatieve verschil een voorziening opgenomen. Bij de berekening van de voorziening is rekening gehouden met de onvermijdbare kosten.

In de geconsolideerde jaarrekening worden de voorzieningen tekstueel nader toegelicht.

### **Schulden**

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

## 1.4.3 Grondslagen van resultaatbepaling

### **Algemeen**

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de baten en de lasten over het verslagjaar, met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde waarderingsgrondslagen.

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.

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

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

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

### Grondslagen segmentering

In de jaarrekening wordt overeenkomstig de Richtlijn Zorginstellingen een segmentatie van de winst- en verliesrekening gemaakt in de segmenten UMCG Zorg en UMCG Onderzoek en Onderwijs (O&O). Bij de verdeling van de winst- en verliesrekening per operationeel segment is aangesloten op de activiteiten van het bedrijfsproces rondom Zorg en O&O. Indirecte kosten worden op basis van diverse verdeelsleutels toegerekend aan beide segmenten.

### Opbrengsten

Opbrengsten uit het verlenen van diensten worden in de winst- en verliesrekening verwerkt wanneer het bedrag van de opbrengsten op betrouwbare wijze kan worden bepaald, de inning van de te ontvangen vergoeding waarschijnlijk is, de mate waarin de dienstverlening op balansdatum is verricht betrouwbaar kan worden bepaald en de reeds gemaakte kosten en de kosten die (mogelijk) nog moeten worden gemaakt om de dienstverlening te voltooien op betrouwbare wijze kunnen worden bepaald. Indien het resultaat van een bepaalde opdracht tot dienstverlening niet op betrouwbare wijze kan worden bepaald, worden de opbrengsten verwerkt tot het bedrag van de kosten van de dienstverlening die worden gedekt door de opbrengsten. De met de opbrengsten samenhangende lasten worden toegerekend aan de periode waarin de baten zijn verantwoord.

### Omzetverantwoording zorgprestaties

Voor de bepaling van deze omzet wordt mede gebruik gemaakt van een externe service organisatie (Logex). De landelijke onzekerheden voor instellingen voor medisch-specialistische zorg zijn de afgelopen jaren verder verminderd. De resterende in de jaarrekening van toepassing zijnde (landelijke) aandachtspunten voor het UMCG hebben betrekking op:

1. afwikkeling rechtmatigheidscontroles medisch-specialistische zorg;
2. toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar aan het boekjaar.

#### 1. Afwikkeling rechtmatigheidscontroles medisch-specialistische zorg

Het UMCG heeft over de uitkomsten van Horizontaal Toezicht 2024 finale overeenstemming bereikt met de zorgverzekeraars. De uitkomsten hiervan zijn verwerkt in deze jaarrekening. De uitkomsten van Horizontaal Toezicht 2025 zijn onderhanden. In de jaarrekening is een zo nauwkeurige mogelijke schatting van de uitkomst opgenomen.

#### 2. Toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar aan het boekjaar

Het UMCG heeft met de zorgverzekeraars voor 2025 schadelastafspraken op basis van aanneemsommen, plafondafspraken, staffelafspraken en nacalculatieafspraken gemaakt. Toerekening aan het jaar 2025 heeft plaatsgevonden aan de hand van de Percentage of Completion (PoC) methode door de externe service organisatie.

### Conclusie Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur heeft ten behoeve van de bepaling van het resultaat en de financiële positie de best mogelijke schattingen gemaakt op basis van de beschikbare informatie, onder andere met betrekking tot bovenstaande aspecten van de omzetverantwoording (en ook met betrekking tot bepaling van voorzieningen en de waardering van vastgoed).

De Raad van Bestuur is van mening dat, met voornoemde toelichting, de jaarrekening het vereiste inzicht geeft in het resultaat en de financiële positie van het UMCG op basis van de ons nu bekende feiten en omstandigheden.

De van toepassing zijnde (landelijke) aandachtspunten en de status hiervan in de jaarrekening 2025 zijn hierboven toegelicht voor het UMCG.

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### **Subsidie voor zorgverlening**

Overheidssubsidies worden aanvankelijk in de balans opgenomen als vooruit ontvangen baten zodra er redelijke zekerheid bestaat dat zij zullen worden ontvangen en dat de groep zal voldoen aan de daaraan verbonden voorwaarden. Subsidies ter compensatie van door de groep gemaakte kosten worden systematisch als opbrengsten in de winst- en verliesrekening opgenomen in dezelfde periode als die waarin de kosten worden gemaakt. Subsidies ter compensatie van de groep voor de kosten van een actief worden systematisch in de winst- en verliesrekening opgenomen gedurende de gebruiksduur van het actief. Een krediet afgesloten tegen een lagere rente dan de marktrente, wordt als schuld in de balans opgenomen waarbij waardering plaatsvindt zoals opgenomen onder Financiële instrumenten. Het verschil tussen het hogere ontvangen bedrag van het krediet en de boekwaarde bij eerste verwerking betreft het voordeel als gevolg van de lagere rente. Dit voordeel wordt verwerkt als overheidssubsidie. De meeste subsidies hebben betrekking op 1 jaar, maar er is ook sprake van enkele meerjarensubsidies met een maximum van vijf jaar.

### **Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties**

Onder de beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties zijn de beschikbaarheidsbijdragen als bedoeld in artikel 56a van de wet marktordening gezondheidszorg en het Besluit beschikbaarheidsbijdrage WMG verantwoord.

### **Beschikbaarheidsbijdrage academische zorg**

Dit betreft de beschikbaarheidsbijdrage als bedoeld in artikel 56a van de wet marktordening gezondheidszorg en het Besluit beschikbaarheidsbijdrage WMG. De omschrijving van academische zorg is opgenomen in onderdeel B van de bijlage bij het Besluit beschikbaarheidsbijdrage WMG.

### **Baten uit andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten**

Hieronder wordt de Rijksbijdrage voor de werkplaatsfunctie opgenomen, alsmede de bijdrage inzake de medische faculteit van het UMCG.

### **Overige bedrijfsopbrengsten**

De overige bedrijfsopbrengsten (incl. opbrengsten uit dienstverlening) worden verantwoord naar rato van de verrichte prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum en in verhouding tot de totaal verrichte diensten, onder de voorwaarde dat het resultaat betrouwbaar kan worden geschat. Met de opbrengsten samenhangende kosten worden toegerekend aan de periode waarin de baten zijn verantwoord. Het gaat hierbij om opbrengsten inzake detachering van personeel, inzake restauratieve voorzieningen, inzake parkeren, inzake het verzorgen van cursussen en opleidingen en inzake contractresearch. De toerekening van opbrengsten, kosten en winstneming op onderhanden projecten geschiedt naar rato van de verrichte prestaties bij de uitvoering van het werk ('percentage of completion'-methode). De mate waarin prestaties van een onderhanden project zijn verricht wordt bepaald aan de hand van de tot de balansdatum gemaakte projectkosten in verhouding tot de geschatte totale projectkosten. Verwerking vindt plaats zodra een betrouwbare schatting kan worden gemaakt van het resultaat van een onderhanden project.

### **Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten**

Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Het gaat hierbij om kosten van personeel niet in loondienst.

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### **Personeelskosten**

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst- en verliesrekening voor zover zij verschuldigd zijn aan werknemers dan wel de fiscus.

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. Indien 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 het UMCG. 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.

Indien een beloning wordt betaald, waarbij geen rechten worden opgebouwd (bijvoorbeeld doorbetaling in geval van ziekte of arbeidsongeschiktheid) worden de verwachte lasten verantwoord in de periode waarover deze beloning is verschuldigd. Voor op balansdatum bestaande verplichtingen tot het in de toekomst doorbetalen van beloningen (inclusief ontslagvergoedingen) aan personeelsleden die op balansdatum naar verwachting blijvend geheel of gedeeltelijk niet in staat zijn om werkzaamheden te verrichten door ziekte of arbeidsongeschiktheid wordt een voorziening opgenomen. De verantwoorde verplichting betreft de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichting op balansdatum af te wikkelen. De beste schatting is gebaseerd op contractuele afspraken met personeelsleden (CAO en individuele arbeidsovereenkomsten). Toevoegingen aan en vrijval van verplichtingen worden ten laste respectievelijk ten gunste van 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 reorganisatievoorziening. Zie hiervoor de grondslag onder het hoofd voorzieningen. Ontslagvergoedingen worden gewaardeerd met inachtneming van de aard van de vergoeding. Als de ontslagvergoeding een verbetering is van de beloningen na afloop van het dienstverband, vindt waardering plaats volgens dezelfde grondslagen die worden toegepast voor pensioenregelingen. Andere ontslagvergoedingen worden gewaardeerd op basis van de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichting af te wikkelen.

### Pensioenen

Het UMCG heeft voor haar werknemers een toegezegde pensioenregeling. Hiervoor in aanmerking komende medewerkers 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 het UMCG.

De verplichtingen, welke voortvloeien uit deze rechten van haar personeel, zijn ondergebracht bij bedrijfstakpensioenfonds ABP. Het UMCG betaalt hiervoor premies, waarvan 2/3 door de werkgever wordt betaald en 1/3 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.

Vanaf 2015 moeten pensioenfondsen bij beleidsbeslissingen gebruikmaken van deze zogenaamde beleidsdekkingsgraad. De beleidsdekkingsgraad per 31 december 2025 van het ABP bedraagt 123,5%. De vereiste dekkingsgraad is 126,0%. Bovendien is wettelijk bepaald dat de beleidsdekkingsgraad niet langer dan vijf jaar onder de 104,2% mag liggen. De verwachting van het herstelplan is dat binnen tien jaar hieraan kan worden voldaan waardoor op dit moment geen noodzaak wordt voorzien voor de aangesloten instellingen om extra stortingen te verrichten of om bijzondere premieverhogingen door te voeren.

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Het UMCG heeft geen verplichting tot het doen van aanvullende bijdragen ingeval van een tekort bij het ABP, anders dan het voldoen van toekomstig hogere premiebijdragen. Om deze reden worden de op een periode betrekking hebbende premiebijdragen in die periode ten laste van het resultaat gebracht.

De grootste groepsmaatschappijen, Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. en UMCG Ambulancezorg B.V. hebben de rechten van haar personeel ondergebracht bij het bedrijfstakpensioenfonds Zorg en Welzijn. Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. en UMCG Ambulancezorg B.V. betalen hiervoor premies waarvan de helft door de werkgever wordt betaald en de helft door de werknemer. De pensioenrechten worden jaarlijks geïndexeerd, indien en voor zover de dekkingsgraad van het pensioenfonds (het vermogen van het pensioenfonds gedeeld door haar financiële verplichtingen) dit toelaat. Per 1 januari 2015 gelden nieuwe regels voor pensioenfonds. Daarbij behoort ook een nieuwe berekening van de dekkingsgraad. De 'nieuwe' dekkingsgraad is het gemiddelde van de laatste twaalf dekkingsgraden. Door een gemiddelde te gebruiken, zal de dekkingsgraad nu minder sterk schommelen. Op 31 december 2025 bedroeg de beleidsdekkingsgraad 117,7%. Het vereiste niveau van de dekkingsgraad is 104,3%. De pensioenpremie in 2025 bedraagt 25,8% en is gelijk aan de pensioenpremie 2024. De premie voor het arbeidsongeschiktheidspensioen is ook gelijk gebleven. Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. en UMCG Ambulancezorg B.V. hebben geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen in geval van een tekort bij het pensioenfonds, anders dan het effect van hogere toekomstige premies. Beide maatschappijen hebben daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord.

Voor de personeelsbeloningen en pensioenen is het uitgangspunt dat de in het boekjaar te verwerken pensioenlast gelijk is aan de over die periode aan het pensioenfonds verschuldigde pensioenpremies. Voor zover de verschuldigde premies op balansdatum nog niet zijn voldaan, wordt hiervoor een verplichting opgenomen. Als de op balansdatum reeds betaalde premies de verschuldigde premies overtreffen, wordt een overlopende actiefpost opgenomen voor zover sprake zal zijn van terugbetaling door het fonds of van verrekening met in de toekomst verschuldigde premies. Deze "verplichtingen benadering" wordt gehanteerd voor alle pensioenregelingen.

### Afschrijvingen op immateriële vaste activa en materiële vaste activa

Immateriële vaste activa en materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereedheid voor ingebruikname afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast.

### Overige bedrijfskosten

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

### Huur en leasing

Het UMCG heeft financiële en operationele leasecontracten afgesloten. 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.

#### Financial lease

Als UMCG optreedt als lessee in een financiële lease, wordt het leaseobject (en de daarmee samenhangende verplichting) bij de aanvang van de leaseperiode in de balans verwerkt tegen de reële waarde van het leaseobject; of, als 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. Als deze rentevoet praktisch niet te bepalen is, wordt de marginale rentevoet gehanteerd. De initiële directe kosten worden opgenomen de eerste waardering van het leaseobject.

De grondslagen voor de vervolgwaardering van het leaseobject zijn beschreven onder de materiële vaste activa. Als er geen

## 1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

redelijke zekerheid bestaat dat UMCG 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 nettoverplichting met betrekking tot de financiële lease. Voorwaardelijke leasebetalingen worden als last verwerkt in de periode dat aan de voorwaarden tot betaling wordt voldaan.

### Operational lease

Als het UMCG optreedt als lessee in een operationele lease, wordt het leaseobject niet geactiveerd. Leasebetalingen inzake de operationele lease worden lineair over de leaseperiode ten laste van de winst- en verliesrekening gebracht.

### Huurcontracten

De rechten en verplichtingen uit hoofde van meerjarige financiële contracten, zoals huurcontracten, zijn niet in de balans geactiveerd en gepassiveerd. De hieruit voortvloeiende lasten zijn onder de bedrijfslasten verantwoord.

## Financiële baten en lasten

### Rentebaten en rentelasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva. De rentebaten en rentelasten betreffen van derden en groepsmaatschappijen (te) ontvangen interest en aan derden betaalde (te betalen) interest.

### Resultaat deelnemingen

Hieronder is opgenomen het aandeel van het UMCG in het resultaat van de op nettovermogenswaarde gewaardeerde deelnemingen dan wel ontvangen dividenden van deelnemingen waarin geen invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend en waardeveranderingen van financiële vaste activa.

## Belastingen

Belastingen bevatten de over de verslagperiode verschuldigde en verrekenbare winstbelastingen en latente belastingen. De over het boekjaar verschuldigde en verrekenbare belasting is de naar verwachting te betalen belasting over het belastbare resultaat over het boekjaar, berekend aan de hand van de geldende belastingtarieven.

Voor verrekenbare tijdelijke verschillen en beschikbare verliescompensatie wordt een latente belastingvordering opgenomen, maar uitsluitend voor zover het waarschijnlijk is dat er in de toekomst fiscale winsten beschikbaar zullen zijn voor verrekening respectievelijk compensatie. Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

### 1.4.4. Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld op basis van de indirecte methode, deze is enkel voor wat betreft de operationele kasstromen. Betalingen welke voortvloeien uit langlopende leningen worden voor het gedeelte dat betrekking heeft op de rente opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als kasstroom uit financieringsactiviteiten. Investerings worden verwerkt tegen verkrijgingsprijs. In deze opstelling is de mutatie van de kortlopende schulden aan de kredietinstellingen niet begrepen in de mutatie liquide middelen.

### 1.4.5. 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

#### **1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING**

oordeelsvorming van de gebruikers van de jaarrekening worden de aard en de geschatte financiële gevolgen ervan toegelicht in de jaarrekening.

##### **1.4.6. Waarderingsgrondslagen WNT**

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

1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

ACTIVA

1. Immateriële vaste activa	2025	2024
	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop van de immateriële vaste activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:		
Boekwaarde per 1 januari	16.415	20.413
Bij: investeringen	148	583
Bij: herwaarderingen	0	0
Af: afschrijvingen	4.731	4.580
Af: bijzondere waardeverminderingen	0	0
Af: terugname geheel afgeschreven activa	0	0
Af: desinvesteringen	150	0
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<b>11.682</b>	<b>16.415</b>

**Toelichting:**

Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom

Betreft door het UMCG gedane investeringen in het ERP (Enterprise Resource Planning) en EPD (Elektronisch Patiënten Dossier) met betrekking tot aanschaf en ontwikkeling van nieuwe ICT-systemen. Beide systemen zijn in 2017 in gebruik genomen en worden in tien jaar lineair afgeschreven. Conform implementatieplan is in de daarop volgende jaren geïnvesteerd in verbreding en verbetering van de inrichting van de systemen. De investering tot en met 31 december 2024 bedraagt in het ERP € 6,2 miljoen, in het EPD € 36,2 miljoen.

Door Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. is in 2020 € 0,9 miljoen geactiveerd aan rechten van intellectuele eigendom. Deze rechten worden met ingang van 2020 in vijf jaar lineair ten laste van de winst- en verliesrekening verwerkt.

Goodwill

Door UMCG Zorg B.V. is per 28 juli 2022 € 2,1 miljoen aan goodwill betaald voor de aankoop van P.T.C.G. B.V. De goodwill wordt met ingang van augustus 2022 in tien jaar lineair ten laste van de winst- en verliesrekening verwerkt. Na de aankoop heeft UMCG Zorg B.V. 100% zeggenschap verkregen. In 2024 is door UMCG Zorg B.V. in totaal € 0,5 miljoen aan goodwill betaald voor uitbreiding van het belang in Genomescan B.V. en Sterinoord B.V. Dit wordt met ingang van 1 januari 2024 in tien jaar lineair ten laste van de winst- en verliesrekening verwerkt.

Voor een nadere specificatie van het verloop van de immateriële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het overzicht "1.6 geconsolideerd mutatieoverzicht immateriële vaste activa over 2025."

1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

<b>2. Materiële vaste activa</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop van de materiële vaste activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:		
Boekwaarde per 1 januari	649.213	609.270
Bij: investeringen	96.805	105.319
Bij: herwaarderingen	0	0
Af: afschrijvingen	66.562	64.219
Af: overige mutaties	-370	-600
Af: bijzondere waardeverminderingen	0	0
Af: terugname geheel afgeschreven activa	0	0
Af: desinvesteringen, per saldo	2.443	557
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<b>676.643</b>	<b>649.213</b>

In de boekwaarde per 31 december 2025 is onder machines en installaties een bedrag van € 21,0 miljoen (2024: € 19,5 miljoen) aan assets financial lease (MES overeenkomst met Siemens en Drager) inbegrepen.

**Toelichting:**

Het UMCG heeft in 2025 verder vormgegeven aan de uitvoering van het Masterplan bouw. Voor de verdere uitrol van het masterplan is verder gegaan met het ontwerpen en realiseren van toekomstige verbouwingen zoals de renovatie van de OK's op de 1ste en 3de verdieping in het Centraal Medisch Complex (CMC) en de verpleegtorens en nieuwbouw voor laboratoria. Naast de investeringen zoals opgenomen in het masterplan is er ook geïnvesteerd op de locatie in Haren en in duurzaamheid.

De investeringen in gebouwen bedragen € 30,4 miljoen en is in hoofdlijnen als volgt te specificeren:

- op de locatie Groningen is geïnvesteerd in het Centraal Medisch Complex voor € 14,3 miljoen, waaronder ICV verpleegtorens, scopen reiniging en Immunolgielab
- op de locatie Haren is geïnvesteerd in een nieuwe verpleegafdeling voor € 8,0 miljoen
- in duurzaamheid is geïnvesteerd in het toepassen van LED verlichting, HR++ beglazing en de reinwater kelder voor € 8,1 miljoen.

De investeringen in installaties bedragen € 12,4 miljoen en is in hoofdlijnen als volgt te specificeren:

- op de locatie in Haren is voor € 4,3 miljoen geïnvesteerd in installaties van de nieuwbouw.
- in duurzaamheid is een bedrag geïnvesteerd van € 5,4 miljoen waaronder een WKO installatie en zonnepanelen
- de overige investeringen van € 2,7 miljoen betreft geplande investeringen in technisch installaties

Voor een nadere specificatie van het verloop van de materiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het overzicht "1.7 geconsolideerd mutatieoverzicht materiële vaste activa over 2025".

Voor verstrekte zekerheden aangaande materiële vaste activa wordt verwezen naar het overzicht onder 1.10 inzake schulden aan banken en naar onderdeel 22 niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen. Voor de investeringsverplichtingen wordt ook verwezen naar onderdeel 22.

1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

**3. Vastgoedbeleggingen**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop van de vastgoedbeleggingen in het verslagjaar is als volgt weer te geven:		
Boekwaarde per 1 januari	25.699	24.769
Bij: investeringen	970	3.069
Bij: gereedgekomen werk	0	0
Af: afschrijvingen	2.196	2.065
Af: desinvesteringen, per saldo	0	74
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<b>24.473</b>	<b>25.699</b>

**Toelichting:**

Dit heeft betrekking op vastgoedbeleggingen die door stichting Triade worden verhuurd aan derden. De huurinkomsten uit vastgoed die in de winst- en verliesrekening van stichting Triade zijn opgenomen bedragen € 11,2 miljoen (2024: € 10,8 miljoen). De directe exploitatiekosten (inclusief reparatie en onderhoud) die huurinkomsten hebben gegenereerd gedurende de verslagperiode bedragen € 5,4 miljoen (2024: € 5,8 miljoen). De directe exploitatiekosten (inclusief reparatie en onderhoud) die geen huurinkomsten hebben gegenereerd gedurende de verslagperiode bedragen € 2,2 miljoen (2024: € 0,8 miljoen).

Van de huurinkomsten uit vastgoed ad € 11,2 miljoen heeft € 3,5 miljoen betrekking op de verantwoorde vastgoedbeleggingen. Voor het overige deel betreft het huurinkomsten van regulier vastgoed dat stichting Triade van het UMCG huurt. Er is geen sprake van beperkingen met betrekking tot de aanwendbaarheid van de vastgoedbeleggingen of met betrekking tot de inbaarheid van de huuropbrengsten die betrekking hebben op deze vastgoedbeleggingen.

**4. Financiële vaste activa**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop van de financiële vaste activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:		
Boekwaarde per 1 januari	26.850	24.469
Bij: kapitaalstortingen	1.668	2.055
Bij: resultaat deelnemingen	339	773
Bij: ontvangen dividend	0	0
Bij: verwerving van deelnemingen	0	255
Bij: mutatie aflossingsverplichting leningen u/g	0	25
Bij: verstrekte leningen	1.894	267
Af: aflossing leningen u/g	358	961
Af: verkoop van deelnemingen	0	33
Af: mutatie voorziening	0	0
Af: (terugname) waardeverminderingen	-148	0
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<b>30.542</b>	<b>26.850</b>

De specificatie van de financiële vaste activa per categorie is als volgt:

1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

4.1. Andere deelnemingen

Naam, rechtsvorm en woonplaats van de rechtspersoon	kernactiviteit	verschafft kapitaal * € 1.000	kapitaal-belang in %	eigen vermogen 31-dec-25 * € 1.000	aandeel in resultaat 2025 * € 1.000
<b>Rechtstreekse kapitaalbelangen</b>					
VSOP VIII B.V., Groningen	NH hotel	9	50,00%	4.905	449
RUG-UMCG Investerings B.V., Groningen	Invest. fonds	771	50,00%	670	-9
Innolab Holding B.V., Groningen	Verhuur infra	2.105	43,76%	2.104	212
NextGen Ventures B.V., Groningen	Invest. fonds	1.845	25,00%	1.020	-34
NextGen Ventures II B.V., Groningen	Invest. fonds	591	11,40%	1.656	0
ZonDirect Groningen B.V., Groningen	Zonnepark	260	50,00%	938	214
Energiefonds Groningen B.V., Groningen	Zonnepark	550	50,00%	550	0
Future Tech Ventures B.V., Groningen	Invest. fonds	900	16,67%	900	0
Stichting Triade, overige duurzame participaties	Divers	894	10,0% - 50,0%	1.152	-313
Stichting Triade, overige effect participaties	Divers	4.505	5,0% - 50,0%	2.509	0
Apotheek A15 Holding B.V., Gorinchem	Apotheek	1.425	25,00%	2.578	-238
Genomescan B.V., Leiden	DNA onderzoek	808	33,33%	1.242	59
Lifelines Databeheer B.V., Groningen	Bio- en databank	9	50,00%	9	0
Centramed B.A., ledenkapitaal	Verzekeraar	1.567	n.v.t.	1.567	0
Stichting administratiekantoor CNNN	Aandelenbeheer	20	1,0%	20	0
<b>Totaal andere deelnemingen</b>		<b>16.258</b>		<b>21.819</b>	<b>339</b>

**Toelichting:**

In 2025 zijn er geen mutaties in het ledenkapitaal van Centramed B.A. en stichting administratiekantoor CNNN.

4.2. Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen

	31-dec-25 * € 1.000	31-dec-24 * € 1.000
Hanzepoort B.V., verstrekt aan diverse vennootschappen	3.628	2.786
UMCG Zorg B.V., verstrekt aan Apotheek A15 Holding B.V., lening I	1.717	1.801
UMCG Zorg B.V., verstrekt aan Apotheek A15 Holding B.V., lening II	788	863
UMCG Zorg B.V., verstrekt aan Apotheek A15 Holding B.V., krediet in rek.crnt	875	0
Centramed B.A., ledenrekening	181	105
Vereniging Briljant Farmacie	15	15
<b>Totaal vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen</b>	<b>7.204</b>	<b>5.569</b>

**Toelichting:**

Door Hanzepoort B.V., onderdeel van stichting Triade, zijn leningen verstrekt aan diverse vennootschappen. Het uitstaand saldo per 31 december 2025 bedraagt € 3,6 miljoen.

UMCG Zorg B.V., verstrekt aan Apotheek A15 Holding B.V., lening I

Door UMCG Zorg B.V. is in 2019 een lening verstrekt aan Apotheek A15 Holding B.V. met een hoofdsom van € 3,2 miljoen. Aflossing vindt lineair per kwartaal plaats met € 20.941. De resterende looptijd per 31 december 2025 bedraagt 20 1/2 jaar. Het rentepercentage staat vast gedurende de gehele looptijd en bedraagt 3,50%.

## 1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

### UMCG Zorg B.V., verstrekt aan Apotheek A15 Holding B.V., lening II

Door UMCG Zorg B.V. is in 2021 een tweede lening verstrekt aan Apotheek A15 Holding B.V. met een hoofdom van € 1,125 miljoen. De looptijd van deze lening bedraagt 15 jaar. Aflossing vindt lineair per kwartaal plaats met € 18.750. De resterende looptijd per 31 december 2025 bedraagt 10 1/2 jaar. Het rentepercentage staat vast gedurende de gehele looptijd en bedraagt 2,00%.

### UMCG Zorg B.V., verstrekt aan Apotheek A15 Holding B.V., krediet in rek.crnt

Betreft in 2025 verstrekt krediet aan Apotheek A15 Holding van € 0,875 miljoen in verband met tijdelijke versterking van de liquiditeit. Het verstrekte krediet zal naar verwachting niet in 2026 worden afgelost. Het rentepercentage bedraagt de 3-maands euribor met een opslag van 3,00%. De verschuldigde rente wordt aan het eind van elk kwartaal betaald.

### Centramed B.A., ledenrekening

In 2025 is inzake Centramed B.A. een mutatie in het ledenkapitaal van € 0,076 miljoen resultaat voorgaand boekjaar verwerkt.

### Vereniging Brillant Farmacie

Betreft een in 2022 verstrekte lening. De lening zal uiterlijk op 31 december 2027 worden afgelost. Er wordt geen rente berekend.

De aflossingsverplichting voor het komend boekjaar is opgenomen onder toelichting 8. Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen

### 4.3. Overige vorderingen

	31-dec-25	31-dec-24
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Latente vennootschapsbelasting	<u>1.519</u>	<u>1.358</u>

#### **Toelichting:**

Per 31 december 2025 bedraagt vordering latente vennootschapsbelasting van stichting Triade € 1,2 miljoen, Sterinoord B.V. € 0,1 miljoen en UMCG Zorg B.V. € 0,2 miljoen.

Voor een nadere specificatie van het verloop van de financiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het overzicht "1.9 geconsolideerd mutatieoverzicht financiële vaste activa over 2025".

### 5. Voorraden

	31-dec-25	31-dec-24
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
<b>Gereed product en handelsgoederen</b>		
Medische middelen	22.197	23.353
Voedingsmiddelen	134	117
Overige voorraden	<u>1.998</u>	<u>2.012</u>
<b>Totaal voorraden</b>	<u><u>24.329</u></u>	<u><u>25.482</u></u>

#### **Toelichting:**

De kostprijs van de voorraden is verwerkt als last in de winst- en verliesrekening. Op de voorraden is geen voorziening voor incourantheid in mindering gebracht. Hier bestaat geen aanleiding toe.

1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

6. Onderhanden werk uit hoofde van DBC's en DBC-zorgproducten	31-dec-25	31-dec-24
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
1. Onderhanden werk DBC's en DBC-zorgproducten gereguleerd segment	61.003	63.324
2. Onderhanden werk DBC's en DBC-zorgproducten vrij segment	51.050	47.986
<b>subtotaal</b>	<b>112.053</b>	<b>111.310</b>
3. af: ontvangen voorschotten van zorgverzekeraars	66.287	66.576
<b>Total onderhanden werk uit hoofde van DBC's en DBC-zorgproducten</b>	<b>45.765</b>	<b>44.734</b>

**Toelichting:**

Ten aanzien van de producten opgenomen in het onderhanden werk, waarvan de uiteindelijke zorgproducten ultimo 2025 nog niet zeker zijn, heeft het management een inschatting gemaakt op basis van de OHW grouper. Het onderhanden werk betreft de waarde van de openstaande DBC zorgproducten voor het gereguleerd en vrij segment. Dit betreft een waarde van € 112,0 miljoen. Voor de berekening van het gereguleerde en het vrije segment is een gemiddelde verkoopprijs per DBC per zorgverzekeraar gehanteerd.

7. Vorderingen op handelsdebiteuren	31-dec-25	31-dec-24
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Vorderingen op debiteuren	114.797	94.469

**Toelichting:**

Het saldo is als volgt te specificeren: UMCG € 98,9 miljoen (2024: € 76,7 miljoen), Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. € 10,9 miljoen (2024: € 6,6 miljoen), UMCG Ambulancezorg B.V. € 4,8 miljoen (2024: € 3,9 miljoen) en de overige maatschappijen € 1,5 miljoen (2024: € 7,3 miljoen). Op de vorderingen op handelsdebiteuren is ultimo 2025 een voorziening voor oninbaarheid van € 1,5 miljoen (2024: € 2,3 miljoen) in mindering gebracht. De voorziening is gebaseerd op een ouderdomsanalyse van de uitstaande vorderingen.

8. Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen	31-dec-25	31-dec-24
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen	113	379
Aflossingsverplichting financiële vaste activa, leningen u/g	159	159
<b>Totaal vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen</b>	<b>272</b>	<b>537</b>

**Toelichting:**

Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen

Betreft vorderingen op debiteuren van het UMCG op maatschappijen die niet in de consolidatie worden meegenomen zoals B.V. Beatrixoord en Medische Biobank Noord Nederland B.V.

Aflossingsverplichting financiële vaste activa, leningen u/g

De aflossingsverplichting betreft de aflossing van de leningen u/g I en II in het komend boekjaar door Apotheek A15 Holding B.V. aan UMCG Zorg B.V.

1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

9. Overige vorderingen	31-dec-25	31-dec-24
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Nog te factureren zorgproducten	175.854	172.972
Vorderingen op zorgverzekeraars	15.310	11.949
Belastingen en premies sociale verzekeringen	12.964	8.811
Vorderingen inzake onderzoek projecten	20.678	19.153
Onderhanden werk contract onderzoek projecten	4.916	6.198
Vorderingen uit hoofde van financieringstekort	1.166	265
Overige vorderingen	2.610	1.461
	<b>233.499</b>	<b>220.810</b>

**Totaal overige vorderingen**

**Toelichting:**

Nog te factureren zorgproducten

De nog te factureren zorgproducten hebben vooral betrekking op afgesloten zorgproducten die nog niet gefactureerd zijn. Deze post wordt bepaald als afgeleide uit het omzetmodel als omzet minus gefactureerde omzet minus onderhanden werk DBC's.

Vorderingen op zorgverzekeraars

De vorderingen op zorgverzekeraars heeft betrekking op te ontvangen afrekeningen over de jaren 2020 tot en met 2024. Onder de kortlopende schulden (zie toelichting 20) zijn de afrekeningen aan zorgverzekeraars opgenomen indien dit een schuld betreft.

Belastingen en premies sociale verzekeringen

Betreft voornamelijk door het UMCG te vorderen omzetbelasting over 2017 tot en met 2024 inzake de "BTW pro-rata" regeling.

Vordering inzake onderzoek projecten

Dit betreft het saldo van niet BTW plichtige projecten waarbij de kosten hoger zijn dan de vooruitontvangen financiering.

Onderhanden werk contract onderzoek projecten

Dit betreft het saldo van BTW plichtige projecten waarbij de kosten hoger zijn dan de vooruitontvangen financiering.

Vorderingen uit hoofde van financieringsoverschot

Alleen UMCG Ambulancezorg B.V. kent nog een wettelijk budget. De overige deelnemingen worden op andere wijze gefinancierd.

Het verloop in 2025 is als volgt:

	t/m 2023	2024	2025	totaal
	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
<b>Stand per 31 december 2024</b>	<b>0</b>	<b>265</b>	<b>0</b>	<b>265</b>
<b>mutaties boekjaar</b>				
Financieringsverschil boekjaar			12.714	12.714
Correcties voorgaande jaren	0	-66	0	-66
Betalingen en ontvangsten	0	-200	-11.548	-11.748
Subtotaal mutaties boekjaar	<b>0</b>	<b>-265</b>	<b>1.166</b>	<b>901</b>
<b>Stand per 31 december 2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.166</b>	<b>1.166</b>

Stadium van vaststelling (per erkenning):

a = interne berekening

c

c

a

b = overeenstemming met zorgverzekeraars

c = definitieve vaststelling NZa

1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

waarvan gepresenteerd als:	31-dec-25 * € 1.000	31-dec-24 * € 1.000
vorderingen uit hoofde van financieringstekort	1.166	265
schulden uit hoofde van financieringsoverschot	0	0
	<b>1.166</b>	<b>265</b>
<b>Specificatie van het financieringsverschil in het boekjaar</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	* € 1.000	* € 1.000
Wettelijk budget aanvaardbare kosten	39.738	36.890
af: vergoedingen ter dekking van het wettelijk budget	-27.024	-26.851
<b>Totaal financieringsverschil in het boekjaar</b>	<b>12.714</b>	<b>10.039</b>
<b>10. Overlopende activa</b>	<b>31-dec-25</b>	<b>31-dec-24</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Vooruitbetaalde bedragen	13.005	13.846
Nog te ontvangen bedragen	28.178	48.496
Overlopende activa	15.920	21.385
<b>Totaal overlopende activa</b>	<b>57.103</b>	<b>83.727</b>

**Toelichting:**

Vooruitbetaalde bedragen

In de vooruitbetaalde bedragen zijn voornamelijk vooruitbetalingen opgenomen van diverse software contracten ter grootte van € 11,7 miljoen (2024: € 10,6 miljoen). Onder de vooruitbetaalde bedragen wordt daarnaast het saldo gepresenteerd van de vooruitbetaalde MES fee en van de MES leaseverplichtingen. Het MES contract heeft betrekking op de vervanging en onderhoud van medische apparatuur (zie ook materiële vaste activa). Het saldo per 31 december 2025 bedraagt € 0,2 miljoen (2024: € 3,2 miljoen). Tenslotte is € 1,1 miljoen opgenomen voor de RUG inzake vooruitbetaalde kosten O&O.

Nog te ontvangen bedragen

Betreft voornamelijk nog te ontvangen bedragen door het UMCG, inzake O&O € 17,5 miljoen en inzake "Zorg" € 10,7 miljoen. Bij O&O is hier onder andere verantwoord € 7,6 miljoen (2024: € -/ 20,1 miljoen) aan de RUG met betrekking tot het positieve saldo uit de exploitatie van UMCG O&O over 2025. (2024 is een negatief saldo). Het deel van de "Zorg" bestaat uit € 9,7 miljoen nog te ontvangen bedragen en € 1,0 miljoen inzake verstrekte leningen aan medewerkers van het UMCG voor de aanschaf van een fiets.

Overlopende activa

Betreft voor € 12,2 miljoen door het UMCG te vorderen beschikbaarheidbijdragen. Het overige heeft betrekking op stichting Triade voor € 1,5 miljoen en UMCG Ambulancezorg B.V. voor € 2,2 miljoen. UMCG Ambulancezorg B.V. betreft voor € 2,0 miljoen (2024: € 2,0 miljoen) een rekening courant met Coöperatie RAV Fryslân van € 2,0 miljoen. Deze rekening courant heeft gedeeltelijk een looptijd langer dan één jaar.

Onder de vorderingen zijn, tenzij hiervoor anders vermeld, geen vorderingen opgenomen met een looptijd langer dan één jaar.

1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

11. Liquide middelen	31-dec-25	31-dec-24
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Bankrekeningen	77.415	121.907
Deposito's en spaarrekeningen	214.898	189.421
Kassen en kruisposten	63	112
<b>Totaal liquide middelen</b>	<b>292.375</b>	<b>311.440</b>

**Toelichting:**

Bankrekeningen, kassen en kruisposten

De bankrekeningen, kassen en kruisposten zijn vrij beschikbaar.

Deposito's en spaarrekeningen

Per 31 december 2025 is voor een bedrag van € 214,9 miljoen aan deposito's en spaarrekeningen verwerkt. Deze staan uit bij het UMCG voor € 175,0 miljoen, stichting Triade € 20,4 miljoen, UMCG Research B.V. € 5,0 miljoen, UMCG Ambulancezorg B.V. € 2,4 miljoen, stichting BEA € 2,7 miljoen, G-Cure B.V. € 3,5 miljoen, Ipsomics B.V. € 2,5 miljoen en bij de steunstichtingen € 3,4 miljoen. Voor de deposito's zijn afspraken gemaakt over de looptijd, die veelal tussen de één en maximaal zes maanden bedraagt. De rentevergoeding voor de deposito's ligt tussen de 2,11% en 2,28%.

Het saldo van de deposito's en de spaarrekeningen is vrij beschikbaar.

Kredietfaciliteit

Bij de huisbankiers van het UMCG, de ING-bank en BNG-bank, is een krediet in rekening-courant tot wederopzegging beschikbaar van totaal € 50,0 miljoen, ieder voor € 25,0 miljoen.

Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. heeft bij de ABN-Amrobank N.V. de beschikking over een rekening-courant faciliteit van € 10,0 miljoen ten behoeve van de normale bedrijfsvoering. De rekening-courant faciliteit staat tot wederopzegging ter beschikking. UMCG Ambulancezorg B.V. heeft bij de BNG-bank de beschikking over een rekening-courant faciliteit van € 3,6 miljoen. Bij de Rabobank N.V. is een kredietfaciliteit van € 1,0 miljoen beschikbaar.

**PASSIVA**

12. Groepsvermogen	31-dec-25	31-dec-24
	* € 1.000	* € 1.000
Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:		
I - Gestort en opgevraagd kapitaal	3.475	3.475
II - Bestemmingsreserve	214.777	208.226
III - Bestemmingsfonds	0	0
IV - Overige reserves	356.939	337.839
<b>Totaal eigen vermogen</b>	<b>575.192</b>	<b>549.541</b>
V - Aandeel van derden in het groepsvermogen	-41	-59
<b>Totaal groepsvermogen</b>	<b>575.150</b>	<b>549.482</b>

1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

<b>I - Gestort en opgevraagd kapitaal</b>	<b>stand per 1-jan-24</b>	<b>resultaat bestemming</b>	<b>overige mutaties</b>	<b>stand per 31-dec-24</b>
	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop is als volgt weer te geven:				
Kapitaal	3.475	0	0	3.475
<b>Totaal gestort en opgevraagd kapitaal</b>	<b>3.475</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.475</b>

<b>I - Gestort en opgevraagd kapitaal</b>	<b>stand per 1-jan-25</b>	<b>resultaat bestemming</b>	<b>overige mutaties</b>	<b>stand per 31-dec-25</b>
	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop is als volgt weer te geven:				
Kapitaal	3.475	0	0	3.475
<b>Totaal gestort en opgevraagd kapitaal</b>	<b>3.475</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.475</b>

**Toelichting:**

Het stichtingskapitaal vindt zijn oorsprong in stichting Beatrixoord die in 2001 is gefuseerd en geïntegreerd met het Academisch Ziekenhuis Groningen.

<b>II - Bestemmingsreserve</b>	<b>stand per 1-jan-24</b>	<b>resultaat bestemming</b>	<b>overige mutaties</b>	<b>stand per 31-dec-24</b>
	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop is als volgt weer te geven:				
Afschrijvingen materiële vaste activa deel 1	8.032	-1.242	0	6.790
Afschrijvingen materiële vaste activa deel 2	18.239	-882	0	17.357
Nieuwe zorgbehandelingen & innovaties	19.644	-3.274	0	16.370
Zorgtransities	6.300	-6.300	0	0
Richtlijn afschrijving inventaris	18.000	-2.000	0	16.000
Vooruit ontvangen kapitaallasten	98.001	9.320	0	107.321
Parkeergarages	27.803	2.299	0	30.102
Bestemmingsreserve groepsmaatschappijen	41.717	-961	-26.470	14.286
<b>Totaal bestemmingsreserve</b>	<b>237.736</b>	<b>-3.040</b>	<b>-26.470</b>	<b>208.226</b>

1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

II - Bestemmingsreserve	stand per 1-jan-25	resultaat bestemming	overige mutaties	stand per 31-dec-25
	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop is als volgt weer te geven:				
Afschrijvingen materiële vaste activa deel 1	6.790	-714	0	6.076
Afschrijvingen materiële vaste activa deel 2	17.357	-882	0	16.475
Nieuwe zorgbehandelingen & innovaties	16.370	-3.274	0	13.096
Richtlijn afschrijving inventaris	16.000	-2.000	0	14.000
Vooruit ontvangen kapitaallasten	107.321	10.228	0	117.549
Parkeergarages	30.102	2.158	0	32.260
Bestemmingsreserve groepsmaatschappijen	14.286	-2.200	3.235	15.321
<b>Totaal bestemmingsreserve</b>	<b>208.226</b>	<b>3.316</b>	<b>3.235</b>	<b>214.777</b>

**Toelichting:**

Afschrijvingen materiële vaste activa deel 1

In deze reserve is opgenomen de boekwaarde van het met eigen middelen gefinancierde deel van de nieuwbouw voorzieningen gebouw en parkeergarage Noord. Daarnaast is de reserve bestemd voor de egalisatie van de afschrijving van de kleine werken inzake meldingsinvesteringen (uit het verleden).

Afschrijvingen materiële vaste activa deel 2

In deze reserve is de onrendabele top van het UCP pand dat begin 2024 is opgeleverd opgenomen. Van deze onrendabele top is reeds 24,4% opgenomen via de bestemmingsreserve vooruit ontvangen kapitaallasten. Voor het overige gedeelte van 75,6% is in 2023 een aanvullende bestemmingsreserve gevormd van € 18,2 miljoen. Deze reserve loopt af gedurende de economische levensduur van het UCP pand en dient om de niet gedekte afschrijvingen op de onrendabele top te dekken.

Nieuwe zorgbehandelingen & innovaties

De reserve komt voort uit het stimuleren van uitbreiding van nieuwe zorgbehandelingen of bestaande zorgbehandelingen op een nieuwe wijze en dient om een deel van de kosten van het Siemens MES contract af te dekken. De reserve loopt af in 2029.

Richtlijn afschrijving inventaris

Hieronder wordt het verschil tussen de beschikbare budgettaire middelen en de werkelijke lasten opgenomen. De reserve wordt gelijkmatig afgebouwd tot en met 2032.

Vooruit ontvangen kapitaalslasten

Dit betreft een egalisatiereserve waarbij ten behoeve van investeringen kapitaalslasten worden ontvangen in een ander tempo en ritme dan het betreffende afschrijvingsregime. Ook komt het voor dat bedragen ten behoeve van het betreffende investeringskader op grond van planning vooruit worden ontvangen in relatie tot het moment van daadwerkelijk investeren en activeren (bijvoorbeeld bouwmiddelen). De overige mutatie betreft een aanpassing van de langlopende lening a fonds perdu financiering, zodat het saldo van de lening aansluit met de boekwaarde van de op deze wijze gefinancierde vaste activa.

Parkeergarages

De jaarlijkse mutatie betreft het saldo van de baten (parkeeropbrengsten) en lasten (beheerskosten) van de parkeergarages Noord en Zuid. De reserve is bedoeld ter dekking van toekomstige afschrijvingen op investeringen in de parkeergarages.

## 1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

### Bestemmingsreserve groepsmaatschappijen

De reserve groepsmaatschappijen betreft de bestemde reserves gevormd bij groepsmaatschappijen, met name UMCG Research B.V. (inzake bestemming van vermogen dat is ingebracht vanuit voormalige stichtingen), stichting Triade (inzake huisvesting van contract-research) en G-Cure B.V.

De overige mutatie in 2025 van € 3,2 miljoen betreft een herrubricering van de algemene reserves groepsmaatschappijen.

III - Bestemmingsfonds	stand per 1-jan-24	resultaat bestemming	overige mutaties	stand per 31-dec-24
	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop is als volgt weer te geven:				
Apparatuurfond O&O	1.411	0	-1.411	0
<b>Totaal bestemmingsfonds</b>	<b>1.411</b>	<b>0</b>	<b>-1.411</b>	<b>0</b>

### Toelichting:

Het saldo van het apparaatfond O&O is in 2024 verwerkt in de algemene reserves UMCG.

IV - Overige reserves	stand per 1-jan-24	resultaat bestemming	overige mutaties	stand per 31-dec-24
	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop is als volgt weer te geven:				
Algemene reserves UMCG	251.982	25.558	12.734	290.274
Algemene reserves groepsmaatschappijen	25.975	6.444	15.146	47.565
<b>Totaal overige reserves</b>	<b>277.957</b>	<b>32.002</b>	<b>27.880</b>	<b>337.839</b>

IV - Overige reserves	stand per 1-jan-25	resultaat bestemming	overige mutaties	stand per 31-dec-25
	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop is als volgt weer te geven:				
Algemene reserves UMCG	290.274	18.689	0	308.962
Algemene reserves groepsmaatschappijen	47.565	5.018	-4.607	47.977
<b>Totaal overige reserves</b>	<b>337.839</b>	<b>23.706</b>	<b>-4.607</b>	<b>356.939</b>

### Toelichting:

#### Algemene reserves UMCG

De algemene reserves UMCG betreft het niet bestemde deel van het vermogen.

#### Algemene reserves groepsmaatschappijen

De algemene reserves groepsmaatschappijen betreft voornamelijk stichting Triade en stichting BEA. In de algemene reserve groepsmaatschappijen is geen beklemd vermogen opgenomen. Het aansprakelijk vermogen bestaat uit het groepsvermogen en de achtergestelde lening(en) die onder de langlopende schulden zijn verwerkt. Het aansprakelijk vermogen per 31 december 2025 bedraagt € 584,8 miljoen (2024: € 562,8 miljoen).

1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

De overige mutaties in 2025 van € 4,6 miljoen hebben voor € 3,2 miljoen betrekking op herrubricering naar bestemmingsreserve groepsmaatschappijen en voor € 1,4 miljoen betrekking op deconsolidatie van een aantal steunstichtingen.

<b>V - Aandeel van derden in het groepsvermogen</b>	<b>stand per 1-jan-24</b>	<b>resultaat bestemming</b>	<b>overige mutaties</b>	<b>stand per 31-dec-24</b>
	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop is als volgt weer te geven:				
Aandeel van derden in het groepsvermogen	-201	100	42	-59
<b>Totaal aandeel van derden in het groepsvermogen</b>	<b>-201</b>	<b>100</b>	<b>42</b>	<b>-59</b>

<b>V - Aandeel van derden in het groepsvermogen</b>	<b>stand per 1-jan-25</b>	<b>resultaat bestemming</b>	<b>overige mutaties</b>	<b>stand per 31-dec-25</b>
	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop is als volgt weer te geven:				
Aandeel van derden in het groepsvermogen	-59	72	-55	-41
<b>Totaal aandeel van derden in het groepsvermogen</b>	<b>-59</b>	<b>72</b>	<b>-55</b>	<b>-41</b>

**Toelichting:**

Betreft per 31 december 2025 een aandeel van derden van 16,00% in Sterinoord B.V. en 49,00% in UMCG Services B.V.

<b>13. Overige voorzieningen</b>	<b>stand per 31-dec-24</b>	<b>dotatie</b>	<b>onttrekking</b>	<b>vrijval</b>	<b>stand per 31-dec-25</b>
	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop is als volgt weer te geven:					
Claims, geschillen en rechtsgedingen	19.197	1.161	-2.775	-8.042	9.541
Sociaal beleid	69.916	22.218	-19.692	-13.225	59.217
Asbest en sanering	8.016	7.357	0	0	15.373
Toegezegde bijdrage	8.406	0	-2.100	0	6.306
<b>Totaal overige voorzieningen</b>	<b>105.536</b>	<b>30.736</b>	<b>-24.567</b>	<b>-21.267</b>	<b>90.437</b>

**Toelichting:**

De mutatie in het boekjaar als gevolg van oprenting en veranderingen in de disconteringsvoet is zeer gering. De gehanteerde disconteringsvoeten in 2025 liggen in lijn met die in 2024 zijn gehanteerd.

Bij de bepaling van de personele voorzieningen wordt rekening gehouden met verwachte jaarlijkse CAO stijgingen.

Bij de bepaling van de andere voorzieningen wordt rekening gehouden met indexaties.

De vrijval van de voorziening claims, geschillen en rechtsgedingen heeft betrekking op de voorziening voor student-promovendi.

Dit is het gevolg van actualisatie van inschattingen in 2025 ten aanzien van bepaalde groepen binnen deze voorziening en heeft een eenmalig karakter.

De vrijval van de voorzieningen voor sociaal beleid is eenmalig hoog, door een herberekening van de voorziening generatieregeling op basis van een nieuw gepubliceerde RJ uiting en doordat de deelnamekans naar beneden is bijgesteld naar aanleiding van recente ervaringen in de afgelopen jaren.

## 1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

De dotatie aan de voorziening asbest is eenmalig hoog, doordat in 2025 de gebiedsvisie voor de Noordpunt definitief is vastgesteld, waarmee impliciet ook formeel is besloten een aantal asbesthoudende panden te slopen of te saneren.

Toelichting in welke mate de voorzieningen als langlopend moeten worden beschouwd:	<u>31-dec-25</u> * € 1.000	<u>31-dec-24</u> * € 1.000
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jaar)	27.658	15.566
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jaar)	62.780	62.206
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	26.525	13.687

### Toelichting:

De voorzieningen per 31 december 2025 zijn per entiteit: UMCG € 81,0 miljoen, Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. € 7,8 miljoen, stichting Triade € 0,8 miljoen, UMCG Ambulancezorg B.V. € 0,7 miljoen en UMCG Services B.V. € 0,1 miljoen.

#### Voorziening claims, geschillen en rechtsgedingen

Deze voorziening heeft betrekking op verplichtingen van nog niet afgewikkelde schadezaken waarvoor het UMCG voor € 7,0 miljoen en Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. voor € 2,5 miljoen financieel risico lopen. Deze schadezaken hebben betrekking op lopende claims van werknemers, patienten en leveranciers. Hier is ook opgenomen de voorziening naar aanleiding van de gerechtelijke uitspraak inzake student-promovendi.

#### Voorziening sociaal beleid

In de voorziening sociaal beleid zijn verplichtingen opgenomen in het kader van verplichtingen aan het personeel. Hieronder vallen toekomstige jubilea verplichtingen, ziekgeld verplichtingen, de WIA, wachtgeld, de generatieregeling, de transitievergoedingregeling en de regeling zware beroepen.

#### Voorziening asbest en sanering

De voorziening asbest en sanering wordt gevormd voor toekomstige kosten van asbestverwijdering en sanering.

#### Voorziening toegezegde bijdrage

Het UMCG heeft een voorziening getroffen voor het project Lifelines voor de jaren 2024 tot en met 2028 van € 10,5 miljoen, waarvoor naar verwachting de op 7 maart 2024, toegekende VWS subsidies niet geheel toereikend is voor de dekking van de totaal begrote kosten. Het UMCG ondersteunt project Lifelines middels een bijdrage voor deze jaren. De voorziening is opgenomen voor een toegezegde bijdrage voor 2026 tot en met 2028 waarvan de hoogte is ingeschat op € 6,3 miljoen. Onttrekking vindt plaats vanaf 2024 en bij vorming in 2024 bedroeg de oorspronkelijke hoogte € 10,5 miljoen.

<b>14. Langlopende schulden (nog voor meer dan één jaar)</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop van de langlopende schulden is als volgt weer te geven:		
Stand per 1 januari	438.392	467.543
Bij: aangetrokken leningen	<u>33.340</u>	<u>33.007</u>
	471.732	500.551
Af: aflossingen lopend boekjaar	43.019	62.159
Af: overige mutaties	<u>0</u>	<u>0</u>
Stand per 31 december	428.712	438.392
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	23.581	42.223
Af: herrubricering Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V., hypothecaire leningen ABN-Amrobank	<u>0</u>	<u>27.860</u>
<b>Stand per 31 december (langlopend deel)</b>	<b><u>405.131</u></b>	<b><u>396.170</u></b>

1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

Toelichting in welke mate de langlopende schulden als langlopend moeten worden beschouwd:	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	* € 1.000	* € 1.000
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jaar), aflossingsverplichting komend boekjaar	23.581	42.223
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jaar), balanspost	405.131	343.663
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	291.019	290.597

**Toelichting:**

De herrubricering van langlopend naar kortlopend van de hypothecaire leningen ABN-Amrobank van het Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. heeft in 2024 plaatsgevonden, omdat deze leningen direct opeisbaar waren geworden vanwege het doorbreken van de financiële ratio's waarvoor nog geen waiver was verstrekt en waarbij de bank geen afstand had genomen van haar rechten. Voor 2025 is een dergelijke situatie niet langer aan de orde.

Schulden aan banken

De schulden aan banken per 31 december 2025 bedragen € 388,3 miljoen en zijn als volgt te specificeren: UMCG € 340,5 miljoen, Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. € 35,3 miljoen, UMCG Ambulancezorg B.V. € 7,4 miljoen en stichting Triade € 5,1 miljoen. Het UMCG heeft in 2022 een 30 jarige lening van € 30,0 miljoen afgesloten met de BNG-bank ter financiering van het masterplan bouw in 2025. Deze lening is op 1 juli 2025 opgenomen. De rente is gefixeerd gedurende de gehele looptijd van 30 jaar en bedraagt 2,634%. Er wordt achteraf per kwartaal lineair afgelost en er zijn conform de overige leningen aan de BNG-bank geen zekerheden verstrekt.

UMCG Ambulancezorg B.V. heeft in april 2025 een leasverplichting aangetrokken van € 2,0 miljoen. De looptijd bedraagt 5 jaar en aflossing vindt plaats middels annuïteiten. De rente bedraagt 3,960%.

Overige langlopende schulden

Van het UMCG zijn hier per 31 december 2025 opgenomen de egalisatierekeningen à fonds perdu financiering en kapitaallasten Academische Component.

Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. heeft in mei 2016 een achtergestelde lening van € 10,0 miljoen aangetrokken van de provincie Groningen, waarvan € 6,2 miljoen is geborgd door het UMCG tegen een rentepercentage van 1,50%. Het rentepercentage van het niet geborgde deel van € 3,8 miljoen bedraagt 4,50%. De betaling van verschuldigde rente in periode 2020 tot en met 2025 wordt (5 jaren) opgeschort en zal aan de hoofdsom van de lening worden toegevoegd. Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. kan op verzoek de verschuldigde rente alsnog volledig of gedeeltelijk voldoen in deze periode. Er zijn geen zekerheden gesteld. Op 21 april 2026 is de raamovereenkomst herstelplan Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. getekend tussen OZG, UMCG en zorgverzekeraars. Het is de intentie dat Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. in 2026 € 7,0 miljoen aflost op deze achtergestelde lening. De provincie Groningen heeft de intentie uitgesproken om de resterende € 2,6 miljoen in 2026 kwijt te schelden. Er zal geen beroep worden gedaan op de borgstelling van het UMCG. De verwachting is dat dit halverwege 2026 gaat plaatsvinden.

De aflossingsverplichting komend boekjaar is verantwoord onder dezelfde categorie bij de kortlopende schulden. De kengetallen en ratio's zijn in de jaarrekening opgenomen onder toelichting 23. Financiële kengetallen.

Gezien de diverse samenstelling van de verschillende ingangsdata van de langlopende leningen en de huidige rentestand wijkt de reële waarde duidelijk af van de in de balans verantwoorde waarde. De reële waarde is beduidend lager.

Voor een nadere toelichting van de langlopende schulden wordt verwezen naar het overzicht "1.10 geconsolideerd overzicht langlopende schulden per 31 december 2025".

1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

<b>15. Schulden aan banken</b>	<b>31-dec-25</b>	<b>31-dec-24</b>
	<b>* € 1.000</b>	<b>* € 1.000</b>
De specificatie is als volgt:		
Aflossingsverplichting langlopende schulden	22.659	41.253
Herrubricering Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V., hypothecaire leningen ABN-Amrobank	0	27.860
Te betalen rente	1.206	1.045
<b>Totaal schulden aan banken</b>	<b>23.865</b>	<b>70.158</b>
<b>16. Schulden aan leveranciers en handelskredieten</b>	<b>31-dec-25</b>	<b>31-dec-24</b>
	<b>* € 1.000</b>	<b>* € 1.000</b>
De specificatie is als volgt:		
Crediteuren	61.208	53.217
Aflossingsverplichting langlopende schulden	867	915
<b>Totaal schulden aan leveranciers en handelskredieten</b>	<b>62.075</b>	<b>54.132</b>
<b>17. Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen</b>	<b>31-dec-25</b>	<b>31-dec-24</b>
	<b>* € 1.000</b>	<b>* € 1.000</b>
De specificatie is als volgt:		
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen	567	635
Aflossingsverplichting langlopende schulden	0	0
<b>Totaal schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen</b>	<b>567</b>	<b>635</b>
<b>Toelichting:</b>		
Deze schulden betreffen crediteuren van het UMCG die niet in de consolidatie worden meegenomen zoals B.V. Beatrixoord en Medische Biobank Noord Nederland B.V.		
<b>18. Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>	<b>31-dec-25</b>	<b>31-dec-24</b>
	<b>* € 1.000</b>	<b>* € 1.000</b>
De specificatie is als volgt:		
Belastingen en sociale premies	32.190	31.466
Vennootschapsbelasting	98	122
<b>Totaal belastingen en premies sociale verzekeringen</b>	<b>32.288</b>	<b>31.588</b>

1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

19. Schulden ter zake van pensioenen	31-dec-25	31-dec-24
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Schulden ter zake van pensioenen	16.675	16.679
<b>Totaal schulden ter zake van pensioenen</b>	<b>16.675</b>	<b>16.679</b>
20. Overige schulden	31-dec-25	31-dec-24
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Aflossingsverplichting overige langlopende schulden	54	54
Schulden aan zorgverzekeraars	21.988	21.850
Reservering (extra) persoonlijk budget	94	103
Nog te betalen salarissen	9.941	8.880
Reservering persoonlijk levensfase budget (PLB)	9.366	8.264
Reservering vakantiegeld	41.001	39.276
Reservering vakantiedagen en JUS	36.786	40.984
Reservering balansverlof	9.591	2.253
Vooruit ontvangen bedragen	3.365	426
Schulden inzake onderzoek projecten	81.213	87.240
Onderhanden werk contract onderzoek projecten	11.651	15.847
O&O, nog te betalen kosten	29.662	25.172
O&O, vooruitontvangen bedragen	18.129	23.502
Nog te ontvangen inkoopfacturen	3.100	4.174
Zorg, nog te betalen kosten	19.694	10.223
Overige schulden	9.654	14.610
<b>Totaal overige schulden</b>	<b>305.291</b>	<b>302.857</b>

**Toelichting:**

Schulden aan zorgverzekeraars

De schulden aan zorgverzekeraars hebben betrekking op te ontvangen afrekeningen over de jaren 2020 tot en met 2024. Onder de vorderingen (zie toelichting 9) zijn de afrekeningen van zorgverzekeraars opgenomen indien dit een vordering betreft.

Overige schulden

De overige schulden per 31 december 2025 van het UMCG bedragen € 1,5 miljoen. Het restant van de overige schulden betreft voornamelijk Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. € 4,1 miljoen, UMCG Ambulancezorg B.V. € 0,5 miljoen, stichting Triade € 0,7 miljoen, G-Cure B.V. € 1,5 miljoen miljoen, stichting Steunfond UMCG € 1,3 miljoen.

Schulden inzake onderzoek projecten

Dit betreft de schuldpositie inzake niet BTW plichtige projecten uit hoofde van vooruitontvangen financiering.

Onderhanden werk contract onderzoek projecten

Dit betreft de schuldpositie inzake BTW plichtige projecten uit hoofde van vooruitontvangen financiering.

Schulden uit hoofde van financieringsoverschot

Zie voor de toelichting de specificatie onder 9. overige vorderingen

Onder de overige schulden zijn enkele schulden opgenomen met een looptijd langer dan één jaar. Dit betreft onder ander de reservering persoonlijk levensfase budget (PLB), de reservering vakantiedagen en JUS en reservering balansverlof. Een inschatting van de looptijd korter en langer één jaar is moeilijk te maken.

## 1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

### 21. Financiële instrumenten

#### Algemeen

Het UMCG heeft een treasurystatuut waarin de procedures en gedragslijnen zijn vastgesteld ten aanzien van het handelen in financiële instrumenten. Dit statuut heeft ten doel het kredietrisico, rente- en kasstroomrisico, liquiditeitsrisico en valutarisico te beperken.

#### Kredietrisico

Het UMCG loopt kredietrisico over leningen en vorderingen opgenomen onder de financiële vaste activa, debiteuren, overige vorderingen en overlopende activa. Het maximale kredietrisico bedraagt € 240,0 miljoen. Dit betreft hoofdzakelijk vorderingen op debiteuren en zorgzekerders ad € 131,6 miljoen. Deze vorderingen zijn verspreid over diverse zorgverzekeraars. Op basis van betalingsgedrag uit het verleden blijken hier geen grote risico's uit. Verder is er sprake van een bedrag van € 8,7 miljoen leningen aan - en vorderingen op verbonden partijen (opgenomen onder de financiële vaste activa).

#### Renterisico en kasstroomrisico

Het renterisico is beperkt tot eventuele veranderingen in de marktwaarde van opgenomen en uitgegeven leningen. Bij de meeste leningen is sprake van een vast rentepercentage gedurende minimaal tien jaar (met renteherziening). De leningen worden aangehouden tot het einde van de looptijd. Renterisico's worden beoordeeld in relatie tot de geldende spreidingsnormen, de actuele rentestructuur en de verwachte renteontwikkelingen. Op basis hiervan wordt besloten welke acties worden ondernomen om renterisico's in te dekken of het renteresultaat verder te optimaliseren. Voor het indekken van renterisico's gelden interne richtlijnen, waarbij meestal conventionele instrumenten worden ingezet, maar waarbij ook het indekken met behulp van derivaten tot de mogelijkheden behoort.

#### Liquiditeitsrisico

Het UMCG bewaakt de liquiditeitspositie door middel van liquiditeitsprognoses. Het management ziet erop toe dat voor de instelling steeds voldoende liquiditeiten beschikbaar zijn om aan de verplichtingen te kunnen voldoen en dat tevens voldoende financiële ruimte onder de beschikbare faciliteiten beschikbaar blijft om steeds binnen de gestelde leningconvenanten te blijven.

#### Valutarisico

Transacties in vreemde valuta worden meteen geboekt tegen de wisselkoers op datum van de transacties. Monetaire activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers per jaareinde. In het treasurystatuut is beleid afgesproken om het valutarisico af te dekken.

#### Reële waarde

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

### 22. Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

#### **UMCG en Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V, verplichtingen uit hoofde van het macrobeheersinstrument**

Het macrobeheersinstrument kan door de minister van VWS ingezet worden om overschrijdingen van het macrokader zorg terug te vorderen bij instellingen voor medisch specialistische zorg en bij instellingen voor curatieve geestelijke gezondheidszorg. Het macrobeheersinstrument is uitgewerkt in de Aanwijzing macrobeheersmodel instellingen voor medisch specialistische zorg, respectievelijk Aanwijzing Macrobeheersinstrument curatieve geestelijke gezondheidszorg. Ook voor instellingen in andere sectoren kan een Aanwijzing Macrobeheersinstrument van toepassing zijn. Jaarlijks wordt door de Nederlandse Zorgautoriteit (NZa) ambtshalve een mbi-omzetplafond vastgesteld. Tevens wordt door de NZa jaarlijks een omzetplafond per instelling vastgesteld, welke afhankelijk is van de realisatie van het mbi-omzetplafond van alle instellingen gezamenlijk. Deze vaststelling vindt plaats nadat door de Minister van VWS de overschrijding van het mbi-omzetplafond uiterlijk vóór 1 december van het

## 1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

opvolgend jaar is gecommuniceerd.

Voor 2025 is het mbi-omzetplafond door de NZa vastgesteld op € 31.933,5 miljoen (prijsniveau 2025).

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

### **UMCG, resultaat O&O**

Het resultaat van UMCG O&O wordt op basis van de zogenoemde Financiële Regeling met de RUG ieder jaar verrekend. Afgesproken is dat positieve en negatieve saldi uit de exploitatie van UMCG O&O worden verrekend met de algemene reserve O&O bij de RUG. In 2025 is sprake van een verrekening van € 7,6 miljoen aan de RUG (2024: € -/- 20,1 miljoen). Hierdoor komt de algemene reserve O&O bij de RUG voor het FMW deel ultimo 2025 uit op € 42,2 miljoen (2024: € 34,6 miljoen).

### **Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V., uitspraak Europees Hof over overwerkvergoeding voor deeltijdwerkers**

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

Op dit moment wordt onderzocht of en in hoeverre deze uitspraak van het Europees Hof van toepassing is op de zorgsector en op de verschillende (al dan niet algemeen verbindend verklaarde) CAO's die in de zorg worden gebruikt en welke financiële impact dit met zich mee kan brengen. Er zijn ten aanzien van de uitspraak van Europees Hof nog veel vragen en onzekerheden, onder andere over een eenduidig te maken onderscheid tussen voltijdwerkers en deeltijdwerkers, over welke periode met terugwerkende kracht deze uitspraak van toepassing zou zijn en over de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van de benodigde onderliggende data. De mogelijke verplichtingen die voortvloeien uit deze uitspraak van het Europees Hof zijn als gevolg van deze vragen en onzekerheden op dit moment nog niet met voldoende zekerheid vast te stellen. Daarom zijn deze niet in de balans opgenomen. Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. volgen de ontwikkelingen nauwgezet en zal indien noodzakelijk in toekomstige verslagperiodes nadere informatie verstrekken over de mogelijke financiële consequenties.

### **UMCG en Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V., garantstelling ten behoeve van Onderlinge Waarborgmaatschappij Centramed B.A.**

Op 1 januari 2016 is Solvency II in werking getreden. Deze wetwijziging brengt met zich mee dat de solvabiliteitsratio van Centramed B.A. lager uitkomt dan onder de huidige regelgeving vereiste ratio. Hiertoe neemt Centramed B.A. een aantal maatregelen. Een daarvan is het indienen van een verzoek bij De Nederlandsche Bank (DNB) om een deel van de ledengaranties als aanvullend eigen vermogen in aanmerking te nemen. Het UMCG heeft hiervoor een garantstelling afgegeven van € 423.444. Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. heeft een garantstelling afgegeven van € 69.408. Beide instellingen hebben verklaard dit bedrag direct te storten indien Centramed B.A. hiertoe verzoekt conform haar statuten op grond van artikel 4a.5.

### **Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V., borgstelling door UMCG ten behoeve van Provincie Groningen**

In mei 2016 heeft Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. een achtergestelde lening van € 10,0 miljoen van de Provincie Groningen ontvangen. Het UMCG heeft zich hiervoor tot een maximum van € 6,2 miljoen borg gesteld richting de Provincie Groningen. De kans dat er een beroep op deze borgstelling wordt gedaan is zeer gering, zie de toelichting bij punt 14.

### **UMCG Ambulancezorg B.V., kredietfaciliteit en borgstelling door UMCG**

De kredietfaciliteit bij de BNG bedraagt in totaal € 3,6 miljoen in rekening-courant en/of kasgeldfaciliteit en € 1,6 miljoen in de vorm van langlopende leningen. Voor de langlopende leningen geldt een rente van 2,75% - 3,98% per jaar. Tot zekerheid voor de kredietfaciliteit heeft het UMCG zich jegens de BNG onvoorwaardelijk borg gesteld voor de nakoming van alle huidige en toekomstige verplichtingen van UMCG Ambulancezorg B.V. en MAI Medische diensten B.V. uit hoofde van de kredietfaciliteit.

De kredietfaciliteit bij de Rabobank bedraagt € 1,0 miljoen in rekening courant en € 4,0 miljoen in de vorm van langlopende leningen. Voor de langlopende leningen geldt een rente tussen 1,60% en 4,80% per jaar. Tot zekerheid voor de kredietfaciliteit van de Rabobank

**1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025**

zijn er hypotheeken gevestigd op de panden te Leeuwarden, Tynaarlo en Terschelling met een totale hypothecaire zekerheid van € 2,5 miljoen. Op 2 juli 2021 zijn er hypotheeken gevestigd op de panden in Emmen, Joure, Eelde en Hoogeveen met een totale hypothecaire zekerheid van € 2,3 miljoen. Op 7 oktober 2022 zijn er hypotheeken gevestigd op het pand in Assen van totaal € 2,7 miljoen. In 2023 is er een pandrecht verleend op 15 ambulances met een totale boekwaarde van € 1,9 miljoen. In 2024 is een bouwdepot van € 2.000.000 aangevraagd bij de Rabobank voor de financiering van verbouwingen of verduurzaming van diverse ambulanceposten. Op 10 april 2025 is er pandrecht verleend op 10 ambulances met een totale boekwaarde van € 1,9 miljoen.

**UMCG en Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. ,MES-contract met Siemens Nederland B.V. en Drager Nederland B.V.**

In 2014 heeft het UMCG een Managed Equipment Services (MES) contract afgesloten met Siemens Nederland B.V. De looptijd bedraagt 15 jaar. Door Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. is eenzelfde contract afgesloten per 1 juli 2015 voor eveneens 15 jaar. Het betreffen contracten voor beeldvormende apparatuur waarbij door zowel het UMCG als door het Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. kan worden beschikt over de laatste stand van de techniek. Daarnaast is door Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. in januari 2018 een contract afgesloten met Drager Nederland B.V. voor vervanging en onderhoud van medische apparatuur. Het contract is afgesloten voor een periode van 15 jaar en wordt automatisch beëindigd op 31 december 2032. De jaarlijkse verplichting, inclusief BTW, bedraagt voor het UMCG circa € 11,7 miljoen en voor Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. € 2,5 miljoen.

**Huurovereenkomsten**

UMCG

Voor de locatie UMCG Radiotherapie Emmen is in 2012 een langdurig huurcontract van 40 jaar afgesloten voor een totale waarde van € 18,2 miljoen (gebaseerd op huidige jaarhuurprijs van € 0,7 miljoen, zonder indexatie). De resterende huurverplichting per 31 december 2025 bedraagt circa € 16,7 miljoen (2024: € 16,9 miljoen).

UMCG Ambulancezorg B.V.

Er zijn langlopende onvoorwaardelijke verplichtingen aangegaan ter zake van huurovereenkomsten. De huurkosten worden lineair over de looptijd van de overeenkomst in de winst- en verliesrekening verwerkt. De resterende looptijd is in onderstaande tabel opgenomen.

Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V.

Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. heeft een met derden aangegane huurverplichting inzake onroerende zaken van € 54.000 per jaar. De resterende looptijd per 31 december 2025 bedraagt drie jaren. De huurverplichting voor de huur van servers bedraagt € 1.464.000 per jaar. De huurverplichting van de servers heeft op 31 december 2025 nog een looptijd van twee jaren.

De verplichtingen over de jaren is in onderstaande tabel, per rechtspersoon, weergegeven .

	niet langer dan 1 jaar	tussen 1 en 5 jaar	langer dan 5 jaar	totaal
	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
UMCG	760	3.040	16.720	20.520
UMCG Ambulancezorg B.V.	451	692	779	1.923
Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V.	1.541	3.158	0	4.699
<b>totaal</b>	<b>2.752</b>	<b>6.890</b>	<b>17.499</b>	<b>27.142</b>

## 1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

### Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V., financiering nieuwbouw ziekenhuis te Scheemda

Op 18 december 2015 is tussen de Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. enerzijds en ABN-Amrobank N.V. en Siemens Bank GmbH anderzijds een facilities agreement afgesloten voor een bedrag van € 66,0 miljoen. Sinds 2020 wordt hier volledig gebruik van gemaakt. Aan de bovengenoemde faciliteit zijn de volgende convenanten verbonden:

1. Solvabiliteitsratio	minimaal 25,00%.
2. DSCR	minimaal 1,30
3. Leverage ratio	maximaal ,2,60

De ratio's worden contractueel berekend op basis van de afgelopen 12 maanden en zijn als volgt:

	31-dec-25	31-dec-24
1. Solvabiliteitsratio	37,4%	33,9%
2. DSCR	2,13	1,36
3. Leverage ratio	1,86	2,46

Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. voldoet hiermee ultimo 2025 aan de convenanten.

De vergelijkende cijfers 2024 zijn ontleend aan de definitieve jaarrekening 2024 van Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. van september 2025.

### UMCG Ambulancezorg B.V., hoofdelijke aansprakelijkheid en garanties

UMCG Ambulancezorg B.V. heeft geen verklaringen van hoofdelijke aansprakelijkheid en garanties afgegeven aan Coöperatie RAV Fryslân.

### Lease- en investeringsverplichtingen

#### UMCG

In het kader van het masterplan bouw is het UMCG investeringsverplichtingen aangegaan. Hiervan resteert ultimo 2025 nog € 151,2 miljoen waarop € 101,0 miljoen is gefactureerd, per saldo een verplichting van € 50,2 miljoen.

#### Stichting Triade

HanzeBorg B.V. is een verplichting aangegaan ten aanzien van een verbouwingsproject voor de Dirk Huizinga School ten bedrage van € 376.115. De werkzaamheden zijn gestart in januari 2025. Een deel van de investeringskosten komt voor rekening van de huurder. Met de huurder is per 1 augustus 2024 een nieuwe huurovereenkomst aangegaan voor de duur van 10 jaar, tot en met 31 juli 2034.

HanzePoort B.V. heeft per 31 december 2025 nog een aantal (vervolg) contractuele toezeggingen open staan. Deze toezeggingen zijn wel gekoppeld aan behaalde doelstellingen (milestones) van de betreffende vennootschappen. De totale verplichting voor 2026 bedraagt € 1,1 miljoen, voor 2027 en verder € 5,6 miljoen, in totaal € 6,7 miljoen.

#### UMCG Ambulancezorg B.V.

In 2021 is door UMCG Ambulancezorg B.V. een investeringsverplichting aangegaan voor de aanschaf van 50 ambulances in de periode van 2022 tot en met 2026 voor totaal € 6,0 miljoen. In 2025 zijn er 10 ambulances afgenomen (tot en met 2024: 15 ambulances).

In 2026 zullen er 10 ambulances worden geleverd. Per 31 december 2025 is de resterende verplichting € 2,0 miljoen.

#### Sterinoord B.V.

Sterinoord B.V. heeft in 2023 vijf operational lease contracten afgesloten voor transportmiddelen. De looptijd ligt tussen de 36 maanden en 72 maanden. De verplichting in 2025 bedraagt circa € 65.000.

### UMCG, energiecontract met Zon Direct Groningen B.V.

Het UMCG heeft in 2022 een energiecontract afgesloten met Zon Direct Groningen B.V. voor de verkoop en levering van duurzame elektriciteit via een directe lijn naar (een nog te ontwikkelen) zonnepark. Zon Direct Groningen B.V. is voor 50% eigendom van HanzePoort B.V. (onderdeel van stichting Triade). Dit energiecontract heeft een looptijd van vier jaar en heeft een vast tarief van € 105 per Mwh. UMCG neemt alle opgewekte elektriciteit af (verwacht per jaar: 10Gwh) en levert het deel dat het UMCG verbruikt te boven gaat terug aan het net tegen de op dat moment geldende spotprijzen die zowel hoger als lager dan € 105 per Mwh kunnen zijn.

1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

Stichting Triade, huuropbrengsten vastgoedbeleggingen

	niet langer dan 1 jaar * € 1.000	tussen 1 en 5 jaar * € 1.000	langer dan 5 jaar * € 1.000	totaal * € 1.000
<b>Huuropbrengsten vastgoedbeleggingen</b>	<b>3.259</b>	<b>12.083</b>	<b>11.134</b>	<b>26.475</b>

Daarnaast heeft stichting Triade op jaarbasis € 7,2 miljoen aan huuropbrengsten uit vastgoed dat wordt gehuurd van het UMCG. Het grootste deel hiervan heeft betrekking op de parkeergarages.

23. Financiële kengetallen

	31-dec-25	31-dec-24
<b>Solvabiliteitsratio 1</b> = gecorrigeerd eigen vermogen / gecorrigeerd totaal vermogen (vermogen wordt gecorrigeerd voor immateriële vaste activa, deelnemingen en vorderingen op deelnemingen)	36,3%	34,8%
<b>Solvabiliteitsratio 2</b> = eigen vermogen / totaal vermogen	38,1%	36,6%
<b>Debt Service Coverage Ratio</b> = EBITDA van het boekjaar / (jaarlijks bruto rentelasten plus verplichte aflossing langlopende schulden in het boekjaar) De EBITDA is de som van het bedrijfsresultaat en de afschrijvingen op (im)materiële vaste activa.	2,0	2,5

Geconsolideerd zijn geen normen met banken afgesproken, zie de toelichting op de enkelvoudige jaarrekening voor de normen enkelvoudig. Voor de convenanten die met Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V zijn afgesproken wordt verwezen naar punt 22, onder "Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V, financiering nieuwbouw ziekenhuis te Scheemda".

## 1.6. GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT IMMATERIELE VASTE ACTIVA OVER 2025

	Kosten van oprichting en uitgifte van aandelen *€ 1.000	Kosten van ontwikkeling *€ 1.000	Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom *€ 1.000	Goodwill *€ 1.000	Vooruitbetalingen op immateriële vaste activa *€ 1.000	Totaal
cumulatieve aanschafwaarde	0	0	43.270	2.621	0	45.891
cumulatieve afschrijvingen	0	0	28.912	563	0	29.476
<b>Boekwaarde per 31 december 2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.358</b>	<b>2.058</b>	<b>0</b>	<b>16.415</b>
<b>Mutaties in het boekjaar</b>						
investeringen	0	0	148	0	0	148
herwaarderingsen	0	0	0	0	0	0
afschrijvingen	0	0	4.469	262	0	4.731
bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0	0
<b>terugname geheel afgeschreven activa</b>						
aanschafwaarde	0	0	0	0	0	0
cumulatieve afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
<b>desinvesteringen</b>						
aanschafwaarde	0	0	150	0	0	150
cumulatieve herwaarderingsen	0	0	0	0	0	0
cumulatieve afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
per saldo	0	0	150	0	0	150
<b>Mutaties in de boekwaarde, per saldo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4.471</b>	<b>-262</b>	<b>0</b>	<b>-4.733</b>
<b>Stand per 31 december 2025</b>						
cumulatieve aanschafwaarde	0	0	43.268	2.621	0	45.889
cumulatieve afschrijvingen	0	0	33.381	825	0	34.207
<b>Boekwaarde per 31 december 2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.886</b>	<b>1.796</b>	<b>0</b>	<b>11.682</b>

de afschrijvingspercentages zijn als volgt:

n.v.t.

n.v.t. 10,00% - 33 1/3% 10,00% - 33 1/3%

n.v.t.

## 1.7 GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT MATERIELE VASTE ACTIVA OVER 2025

	Bedrijfs- gebouwen en -terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen,	Vaste bedrijfs- middelen in uitvoering en voortbetaald op materiële vaste activa	Totaal
	*€ 1.000	*€ 1.000	*€ 1.000	*€ 1.000	*€ 1.000
cumulatieve aanschafwaarde	940.030	219.797	459.855	73.726	1.693.408
cumulatieve afschrijvingen	558.920	158.355	326.920	0	1.044.195
<b>Boekwaarde per 31 december 2024</b>	<b>381.110</b>	<b>61.442</b>	<b>132.935</b>	<b>73.726</b>	<b>649.213</b>
<b>Mutaties in het boekjaar</b>					
investeringen	3.546	45	29.630	63.584	96.805
gereedgekomen werk	30.355	12.441	4.467	-47.264	0
herwaarderingen	0	0	0	0	0
afschrijvingen	26.159	5.781	34.622	0	66.562
overige mutaties	-350	0	0	-20	-370
bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0
<b>terugname geheel afgeschreven activa</b>					
aanschafwaarde	0	0	1.428	0	1.428
cumulatieve afschrijvingen	0	0	1.428	0	1.428
<b>desinvesteringen</b>					
aanschafwaarde	1.320	2	20.957	0	22.279
cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0
cumulatieve afschrijvingen	989	0	18.847	0	19.836
per saldo	331	2	2.110	0	2.443
<b>Mutaties in de boekwaarde, per saldo</b>	<b>7.061</b>	<b>6.704</b>	<b>-2.635</b>	<b>16.300</b>	<b>27.430</b>
<b>Stand per 31 december 2025</b>					
cumulatieve aanschafwaarde	972.261	232.281	471.567	90.026	1.766.136
cumulatieve afschrijvingen	584.090	164.136	341.267	0	1.089.493
<b>Boekwaarde per 31 december 2025</b>	<b>388.172</b>	<b>68.145</b>	<b>130.300</b>	<b>90.026</b>	<b>676.643</b>
de afschrijvingspercentages zijn als volgt:	0,00% - 20,00%	2,50% - 15,00%	5,00% - 20,00%	n.v.t.	

1.8. GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT VASTGOEDBELEGGINGEN OVER 2025

	<b>Vastgoed- beleggingen</b>
	* € 1.000
cumulatieve aanschafwaarde	47.854
cumulatieve afschrijvingen	22.156
<b>Boekwaarde per 31 december 2024</b>	<b>25.699</b>
<b>Mutaties in het boekjaar</b>	
investeringen	970
gereedgekomen werk	0
herwaarderingen	0
afschrijvingen	2.196
overige mutaties	0
bijzondere waardeverminderingen	0
<b>terugname geheel afgeschreven activa</b>	
aanschafwaarde	0
cumulatieve afschrijvingen	0
<b>desinvesteringen</b>	
aanschafwaarde	0
cumulatieve herwaarderingen	0
cumulatieve afschrijvingen	0
per saldo	0
<b>Mutaties in de boekwaarde, per saldo</b>	<b>-1.226</b>
<b>Stand per 31 december 2025</b>	
cumulatieve aanschafwaarde	48.825
cumulatieve afschrijvingen	24.351
<b>Boekwaarde per 31 december 2025</b>	<b>24.473</b>
de afschrijvingspercentages zijn als volgt:	2,50% - 15,00%

1.9 GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT FINANCIËLE VASTE ACTIVA OVER 2025

	Andere deelnemingen * € 1.000	Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen * € 1.000	Overige vorderingen * € 1.000	Totaal * € 1.000
<b>Boekwaarde per 31 december 2024</b>	<b>19.923</b>	<b>5.569</b>	<b>1.358</b>	<b>26.850</b>
<b>Bij:</b>				
Kapitaalstortingen	1.556	112	0	<b>1.668</b>
Acquisities van deelnemingen	0	0	0	<b>0</b>
Resultaat deelnemingen	339	0	0	<b>339</b>
Ontvangen dividend	0	0	0	<b>0</b>
Mutatie aflossingsverplichting leningen u/g	0	0	0	<b>0</b>
Verstreckte leningen	0	1.894	0	<b>1.894</b>
	<b>1.895</b>	<b>2.006</b>	<b>0</b>	<b>3.901</b>
<b>Af:</b>				
Waardeverminderingen	0	0	0	<b>0</b>
Aflossing leningen u/g	0	358	0	<b>358</b>
Verkoop van deelnemingen	0	0	0	<b>0</b>
Dividenduitkering	0	0	0	<b>0</b>
(Terugname) waardeverminderingen	0	13	-161	<b>-148</b>
	<b>0</b>	<b>371</b>	<b>-161</b>	<b>210</b>
<b>Boekwaarde per 31 december 2025</b>	<b>21.819</b>	<b>7.204</b>	<b>1.519</b>	<b>30.542</b>

## 1.10 GECONSOLIDEERD OVERZICHT LANGLOPENDE SCHULDEN PER 31 DECEMBER 2025

De rentepercentages zijn vast.

leninggever	afsluit- datum	totale hoofdsom in jaren	soort lening	werkelijke rente in %	stand per 31-dec-24 * € 1.000	aan- getrokken leningen in 2025 * € 1.000	aflossing in 2025 * € 1.000	overige mutaties * € 1.000	stand per 31-dec-25 * € 1.000	resterende		aflossings- verplichting 2026 * € 1.000	gestelde zekerheden	
										restschuld over vijf jaar * € 1.000	looptijd in jaren ultimo 2025			
<b>Schulden aan banken</b>														
<b>UMCG</b>														
ASN Bank	30-nov-01	20.420	30	Onderhands	3,560%	4.765	681		4.084	681	6	lineair	681	Rijk
NWB Bank	01-okt-01	20.420	30	Onderhands	0,040%	4.765	681		4.084	681	6	lineair	681	Rijk
Bank Ned. Gemeente	29-nov-01	25.000	30	Onderhands	0,390%	5.833	833		5.000	833	6	lineair	833	Geen
Bank Ned. Gemeente	28-jun-04	10.000	30	Onderhands	3,050%	3.333	333		3.000	1.333	9	lineair	333	Geen
Bank Ned. Gemeente	01-dec-09	25.000	20	Onderhands	0,000%	6.250	1.250		5.000	0	4	lineair	1.250	+/- Hyp.clausule
Bank Ned. Gemeente	01-dec-11	15.000	20	Onderhands	0,980%	5.250	750		4.500	750	6	lineair	750	+/- Hyp.clausule
Bank Ned. Gemeente	01-apr-19	70.000	30	Onderhands	1,395%	57.167	2.333		54.833	43.167	23	lineair	2.333	+/- Hyp.clausule
Bank Ned. Gemeente	01-jul-19	70.000	20	Onderhands	1,195%	51.625	3.500		48.125	30.625	13	lineair	3.500	+/- Hyp.clausule
Bank Ned. Gemeente	22-dec-21	40.000	30	Onderhands	0,539%	36.000	1.333		34.667	28.000	26	lineair	1.333	+/- Hyp.clausule
NWB Bank	20-jul-22	75.000	30	Onderhands	2,687%	75.000	0		75.000	74.375	27	n.v.t.	0	
Bank Ned. Gemeente	30-jun-23	65.000	30	Onderhands	2,482%	61.750	2.167		59.583	48.750	28	lineair	2.167	
Bank Ned. Gemeente	30-jun-24	30.000	30	Onderhands	2,570%	29.750	1.000		28.750	23.750	29	lineair	1.000	
Bank Ned. Gemeente	01-jul-25	30.000	30	Onderhands	2,634%		30.000	250	29.750	24.750	30	lineair	1.000	
<b>subtotaal</b>		<b>495.840</b>				<b>341.488</b>	<b>30.000</b>	<b>15.111</b>	<b>0</b>	<b>356.376</b>	<b>277.695</b>		<b>15.861</b>	
<b>Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V.</b>														
Bank Ned. Gemeente	17-feb-17	8.000	10	Hypothecair	0,885%	4.900	400		4.500	0	2	lineair	400	Hypothec
Bank Ned. Gemeente	30-nov-17	14.000	10	Hypothecair	1,155%	9.100	700		8.400	0	3	lineair	700	Hypothec
Bank Ned. Gemeente	30-nov-17	-567	20	Verg. disagio	n.v.t.	-352	-28		-324	-212	12	lineair	-28	Geen
ABN-Amrobank N.V.	30-dec-16	8.000	10	Hypothecair	3,250%	4.800	400		4.400	0	2	lineair	400	Hypothec
ABN-Amrobank N.V.	30-dec-16	12.000	10	Hypothecair	2,900%	2.400	1.200		1.200	0	1	lineair	1.200	Hypothec
ABN-Amrobank N.V.	29-sep-17	14.000	10	Hypothecair	3,300%	8.925	700		8.225	0	3	lineair	700	Hypothec
ABN-Amrobank N.V.	29-sep-17	4.000	10	Hypothecair	3,000%	1.100	400		700	0	2	lineair	400	Hypothec
ABN-Amrobank N.V.	29-sep-17	6.000	10	Hypothecair	2,640%	6.000	0		6.000	0	2	ineens	0	Hypothec
ABN-Amrobank N.V.	29-jun-18	4.000	10	Hypothecair	2,650%	4.000	0		4.000	0	0	ineens	0	Hypothec
ABN-Amrobank N.V.	29-jun-18	10.000	10	Hypothecair	3,140%	4.668	1.333		3.335	0	0	lineair	1.333	Hypothec
ABN-Amrobank N.V.	18-dec-15	-380	20	Finance fee	n.v.t.	-137	-73		-64	0	6	lineair	-27	Geen
<b>subtotaal</b>		<b>79.053</b>				<b>45.404</b>	<b>0</b>	<b>5.032</b>	<b>0</b>	<b>40.372</b>	<b>-212</b>		<b>5.078</b>	
<b>P.T.C.G. B.V.</b>														
ING-lease Nederland B.V.	30-jul-15	45.420	10	Hypothecair	3,653%	20.020	20.020		0	0	0	variabel	0	
<b>subtotaal</b>		<b>45.420</b>				<b>20.020</b>	<b>0</b>	<b>20.020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	

## 1.10 GECONSOLIDEERD OVERZICHT LANGLOPENDE SCHULDEN PER 31 DECEMBER 2025

De rentepercentages zijn vast.

leninggever	afsluit- datum	totale looptijd in jaren	soort lening	werkelijke rente in %	stand per 31-dec-24 * € 1.000	aan- getrokken leningen in 2025 * € 1.000	aflossing in 2025 * € 1.000	overige mutaties * € 1.000	stand per 31-dec-25 * € 1.000	restschuld over vijf jaar * € 1.000	resterende looptijd in jaren ultimo 2025	aflossings- verplichting 2026 * € 1.000	aflossings- wijze	gestelde zekerheden
<b>UMCG Ambulancezorg B.V.</b>														
Bank Ned. Gemeente	02-dec-02	1.375	40	Hypothecair	3,980%	619		34	584	413	17	34	lineair	Borg AZG
Bank Ned. Gemeente	02-dec-02	650	40	Hypothecair	3,980%	293		16	276	195	17	16	lineair	Borg AZG
Bank Ned. Gemeente	18-jul-05	700	40	Hypothecair	2,750%	368		18	350	263	20	18	lineair	Borg AZG
Bank Ned. Gemeente	01-nov-05	800	40	Hypothecair	3,020%	420		20	400	300	20	20	lineair	Borg AZG
Rabobank N.V.	14-apr-10	1.000	25	Hypothecair	2,200%	351		35	316	140	10	35	lineair	Pand
Rabobank N.V.	14-apr-10	1.000	25	Hypothecair	1,850%	351		35	316	140	10	35	lineair	Pand
Rabobank N.V.	02-jul-20	500	10	Hypothecair	1,600%	277		50	227	0	5	50	lineair	Pand
Rabobank N.V.	02-jul-20	500	10	Hypothecair	1,700%	500		0	500	500	5	0	ineens	Pand
Rabobank N.V.	07-okt-22	500	10	Hypothecair	2,650%	500		0	500	500	7	0	ineens	Pand
Rabobank N.V.	07-okt-22	500	10	Hypothecair	3,900%	390		51	339	84	7	51	lineair	Pand
Rabobank N.V.	03-jul-23	1.872	5	Hypothecair	6,100%	1.340		364	976	0	3	386	annuïteit	Pand
Rabobank N.V.	03-jul-23	156	5	Financial lease	6,100%	112		30	81	0	3	32	annuïteit	Pandrecht transportmiddelen
Rabobank N.V.	02-nov-23	312	5	Financial lease	5,500%	242		60	182	0	3	63	annuïteit	Pandrecht transportmiddelen
Rabobank N.V.	22-jan-24	800	10	Hypothecair	4,056%	726		81	645	240	8	81	lineair	Hypotheek
Rabobank N.V.	22-jan-24	1.200	10	Hypothecair	4,800%	1.200		0	1.200	1.200	8	0	ineens	Hypotheek
Rabobank N.V.	10-apr-25	1.956	5	Leasverplichting	3,960%		1.956	269	1.687	0	4	372	annuïteit	Hypotheek
<b>subtotaal</b>		<b>13.821</b>				<b>7.687</b>	<b>1.956</b>	<b>1.064</b>	<b>0</b>	<b>8.579</b>	<b>3.974</b>			<b>1.194</b>
<b>stichting Triade</b>														
Coöperatieve Rabobank	27-jun-17	4.817	10	Hypothecair	3,550%	4.817			4.817	0	1	0	ineens	Hypotheek
Coöperatieve Rabobank	27-jun-17	3.683	10	Hypothecair	3,550%	992		425	567	0	1	425	lineair	Hypotheek
Coöperatieve Rabobank	19-jun-18	1.000	10	Hypothecair	2,950%	345		101	244	0	3	101	lineair	Hyp. en garantie
<b>subtotaal</b>		<b>9.500</b>				<b>6.153</b>	<b>0</b>	<b>526</b>	<b>0</b>	<b>5.627</b>	<b>0</b>			<b>526</b>
<b>totaal schulden aan banken</b>		<b>643.634</b>				<b>420.752</b>	<b>31.956</b>	<b>41.753</b>	<b>0</b>	<b>410.955</b>	<b>281.456</b>			<b>22.659</b>
In de jaarekening opgenomen onder	Langlopende schulden (nog voor meer dan één jaar)					351.639				388.295				
	Schulden aan banken, aflossingsverplichting langlopende schulden					41.253				22.659				
	Reclassificatie hypothecaire leningen ABN-Amrobank					27.860				0				
	<b>totaal</b>					<b>420.752</b>				<b>410.955</b>				

## 1.10 GECONSOLIDEERD OVERZICHT LANGLOPENDE SCHULDEN PER 31 DECEMBER 2025

De rentepercentages zijn vast.

leninggever	afsluit- datum	totale hoofdsom in jaren	soort lening	werkelijke rente in %	stand per 31-dec-24 * € 1.000	aan- getrokken leningen in 2025 * € 1.000	aflossing in 2025 * € 1.000	overige mutaties * € 1.000	stand per 31-dec-25 * € 1.000	restschuld over vijf jaar * € 1.000	resterende looptijd in jaren ultimo 2025	aflossings- wijze	aflossings- verplichting 2026 * € 1.000	gestelde zekerheden
<b>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</b>														
<u>UMCG</u>														
Siemens, MES-overeenkomst	01-okt-14	15	Leaseverpl.	6,000%	14.130		2.596		11.535	n.v.t	4	n.v.t	0	Geen zekerheden
Af: vooruitbetaald inzake MES	01-okt-14	15	Leaseverpl.	6,000%	-14.130		-2.596		-11.535	n.v.t	4	n.v.t	0	Geen zekerheden
<b>subtotaal</b>		<b>0</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0</b>	
<u>Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V.</u>														
Siemens, MES-overeenkomst	01-jul-15	6.733	15	Leaseverpl.	6,000%	3.611	1.143	781	3.972	794	5	annuïteit	684	
Af: vooruitbetaald inzake MES	01-jul-15			Leaseverpl.		-1.175		-110	-1.065	0	5	annuïteit	0	
Drager, MES-overeenkomst	01-jan-18	1.708	15	Leaseverpl.	2,790%	694	3	185	512	102	7	annuïteit	183	
Af: vooruitbetaald inzake MES	01-jan-18			Leaseverpl.		-422		356	-778	0	7	annuïteit	0	
<b>subtotaal</b>		<b>8.441</b>			<b>2.708</b>	<b>1.145</b>	<b>1.212</b>	<b>0</b>	<b>2.641</b>	<b>897</b>			<b>867</b>	
<b>totaal schulden aan leveranciers en handelskredieten</b>		<b>8.441</b>			<b>2.708</b>	<b>1.145</b>	<b>1.212</b>	<b>0</b>	<b>2.641</b>	<b>897</b>			<b>867</b>	
<b>Overige langlopende schulden</b>														
<u>UMCG</u>														
Kapitaallasten OCW	n.v.t	16.769	n.v.t	n.v.t	n.v.t	264		48	216	0	onbepaald	n.v.t	48	Geen zekerheden
Kapitaallasten Academische comp.	n.v.t	1.450	n.v.t	n.v.t	n.v.t	4.320			4.320	0	onbepaald	n.v.t	0	Geen zekerheden
<b>subtotaal</b>		<b>18.219</b>			<b>4.584</b>	<b>0</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>4.537</b>	<b>0</b>			<b>48</b>	
<u>Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V.</u>														
Provincie Groningen	17-mei-16	6.200	15	Achtergesteld	1,500%	6.200	0		6.200	6.200	6	variabel	0	Borg AZG
Provincie Groningen	17-mei-16	3.800	15	Achtergesteld	4,500%	3.221	238		3.459	1.572	4	lineair	0	
<b>subtotaal</b>		<b>10.000</b>			<b>9.421</b>	<b>238</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.659</b>	<b>7.772</b>			<b>0</b>	
<u>UMCG Ambulancezorg B.V.</u>														
Lease pand Vlieland	01-jan-20	141	20	Leaseverpl.		107		7	100	73	14	annuïteit	7	Geen
<b>subtotaal</b>		<b>141</b>			<b>107</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>100</b>	<b>73</b>			<b>7</b>	

1.10 GECONSOLIDEERD OVERZICHT LANGLOPENDE SCHULDEN PER 31 DECEMBER 2025

De rentepercentages zijn vast.

leninggever	afsluit- datum	totale hoofdsom in jaren	soort lening	werkelijke rente in %	stand per 31-dec-24 * € 1.000	aan- getrokken leningen in 2025 * € 1.000	aflossing in 2025 * € 1.000	overige mutaties * € 1.000	stand per 31-dec-25 * € 1.000	restschuld over vijf jaar * € 1.000	resterende looptijd in jaren ultimo 2025	aflossings- wijze	aflossings- verplichting 2026 * € 1.000	gestelde zekerheden
stichting Triade														
Gemeente Groningen	23-apr-17	820	20	Overige	2,300%	820			820	820	12	ineens	0	Borg AZG
<b>subtotaal</b>		<b>820</b>				<b>820</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>820</b>	<b>820</b>			<b>0</b>	
<b>totaal overige langlopende schulden</b>		<b>29.180</b>				<b>14.932</b>	<b>238</b>	<b>54</b>	<b>15.116</b>	<b>8.665</b>			<b>54</b>	
<b>totaal langlopende schulden</b>		<b>681.255</b>				<b>438.392</b>	<b>33.340</b>	<b>43.019</b>	<b>428.712</b>	<b>291.019</b>			<b>23.581</b>	

De achtergestelde leningen van de Provincie Groningen zijn achtergesteld jegens alle andere schuldeisers.

1.11 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

1.11.1 GESEGMENTEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

Segment 1: UMCG Zorg	2025	2024
	* € 1.000	* € 1.000
<b>BEDRIJFSOPBRENGSTEN</b>		
<b>Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening</b>		
1. Zorgverzekeringswet	1.352.469	1.289.293
2. Subsidie voor zorgverlening	16.022	15.293
3. Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties	114.085	108.403
4. Beschikbaarheidsbijdrage academische zorg	142.439	136.068
	1.625.015	1.549.057
Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten	117.657	116.664
Overige bedrijfsopbrengsten	17.592	18.601
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>	<b>1.760.264</b>	<b>1.684.322</b>
<b>BEDRIJFSLASTEN</b>		
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	21.855	22.822
Lonen en salarissen	820.094	822.902
Sociale lasten	92.819	86.239
Pensioenlasten	101.915	97.809
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	67.566	65.127
Overige bedrijfskosten	626.041	560.211
<b>Som der bedrijfslasten</b>	<b>1.730.290</b>	<b>1.655.110</b>
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	422	409
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	6.590	10.554
Waardeverandering van vorderingen die tot vaste activa behoren en van effecten	-33	-341
Rentelasten en soortgelijke kosten	-10.059	-11.891
	<b>-3.080</b>	<b>-1.269</b>
<b>RESULTAAT VOOR BELASTINGEN</b>	<b>26.894</b>	<b>27.943</b>
Belastingen	-139	346
Aandeel in winst/verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	339	773
<b>RESULTAAT NA BELASTINGEN</b>	<b>27.094</b>	<b>29.062</b>
Waarvan aandeel van derden	-72	-100
<b>RESULTAAT BOEKJAAR</b>	<b>27.022</b>	<b>28.962</b>

1.11 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

Segment 2: UMCG O&O	2025	2024
	* € 1.000	* € 1.000
<b>BEDRIJFSOPBRENGSTEN</b>		
Overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening	133.718	130.744
Overige bedrijfsopbrengsten	170.247	154.376
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>	<b>303.965</b>	<b>285.121</b>
<b>BEDRIJFSLASTEN</b>		
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	21.061	21.411
Lonen en salarissen	120.293	123.402
Sociale lasten	25.690	25.623
Pensioenlasten	19.039	17.736
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	6.908	6.038
Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa	0	0
Overige bedrijfskosten	103.388	111.026
<b>Som der bedrijfslasten</b>	<b>296.379</b>	<b>305.237</b>
<b>BEDRIJFSRESULTAAT</b>	<b>7.586</b>	<b>-20.116</b>
Financiële baten en lasten	0	0
Aandeel in winst/verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	0	0
<b>RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING</b>	<b>7.586</b>	<b>-20.116</b>
Aandeel van derden	0	0
<b>RESULTAAT BOEKJAAR</b>	<b>7.586</b>	<b>-20.116</b>

1.11 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

<b>RESULTAATBESTEMMING</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>* € 1.000</b>	<b>* € 1.000</b>
Het resultaat is als volgt verdeeld:		
Bestemmingsreserve	3.316	-3.040
Bestemmingsfonds	0	0
Algemene en overige reserves	23.706	32.002
	<b>27.022</b>	<b>28.962</b>

1.11.2 AANSLUITING TOTAAL RESULTAAT MET RESULTAAT SEGMENTEN

<b>Resultaat volgens gesegmenteerde winst- en verliesrekeningen</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>* € 1.000</b>	<b>* € 1.000</b>
Segment 1 - UMCG Zorg	27.022	28.962
Segment 2 - UMCG O&O	7.586	-20.116
Af / bij; bijdrage aan / van RUG inzake overschot / tekort UMCG O&O	-7.586	20.116
<b>Resultaat volgens geconsolideerde winst- en verliesrekening</b>	<b>27.022</b>	<b>28.962</b>

1.11 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

1.11.3 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

BEDRIJFSOPBRENGSTEN

30. Zorgverzekeringswet	2025	2024
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Opbrengsten zorgverzekeringswet (exclusief subsidies)	1.185.160	1.139.696
Overige zorgprestaties	167.309	149.597
<b>Totaal zorgverzekeringswet</b>	<b>1.352.469</b>	<b>1.289.293</b>

**Toelichting:**

De opbrengsten zorgverzekeringswet kunnen als volgt worden gespecificeerd: UMCG € 997,7 miljoen (2024: € 970,8 miljoen), en Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. € 187,5 miljoen (2024: € 168,9 miljoen).

De overige zorgprestaties betreffen UMCG € 99,6 miljoen (2024: € 82,4 miljoen), UMCG Ambulancezorg B.V. € 62,5 miljoen (2024: € 61,1 miljoen) en Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. € 5,2 miljoen (2024: € 6,1 miljoen).

31. Subsidie voor zorgverlening	2025	2024
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van Veiligheid en Justitie	391	391
Overige Rijkssubsidies	15.631	14.901
<b>Totaal subsidie voor zorgverlening</b>	<b>16.022</b>	<b>15.293</b>

**Toelichting:**

De overige Rijkssubsidies betreft UMCG voor € 14,8 miljoen (2024: € 12,5 miljoen) en Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. voor € 0,8 miljoen (2024: € 2,4 miljoen).

32. Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties	2025	2024
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Beschikbaarheidsbijdrage medische (vervolg)opleidingen	86.346	81.764
Overige beschikbaarheidsbijdragen	27.739	26.640
<b>Totaal beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties</b>	<b>114.085</b>	<b>108.403</b>

**1.11 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025**

**Toelichting:**

Beschikbaarheidsbijdrage medische (vervolg)opleidingen

Betreft het UMCG voor € 84,7 miljoen (2024: € 79,8 miljoen) en Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V € 1,6 miljoen (2024: € 1,9 miljoen).

Overige beschikbaarheidsbijdragen

De overige beschikbaarheidsbijdragen betreffen voor het UMCG bijdragen voor het Mobiel Medisch Team (MMT) met helicopter en voertuigen € 9,9 miljoen, Oefenen, Trainen en Opleiden (OTO) € 1,3 miljoen, Coördinatie Traumazorg functie (ROAZ) € 3,0 miljoen en Post Mortem Orgaanuitname (PMO) € 6,5 miljoen en Spoedeisende hulp en acute verloskunde € 3,2 miljoen. Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. heeft € 3,8 miljoen (2024: € 4,0 miljoen) aan beschikbaarheidsbijdrage voor de spoedeisende hulp en acute verloskunde ontvangen.

<b>33. Beschikbaarheidsbijdrage academische zorg</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Academische component	142.439	136.068
<b>Totaal beschikbaarheidsbijdrage academische zorg</b>	<b>142.439</b>	<b>136.068</b>

**Toelichting:**

De beschikbaarheidsbijdrage academische zorg is in 2025 met € 6,4 miljoen gestegen ten opzichte van 2024. De verlening over 2025 is € 7,1 miljoen hoger dan in 2024.

<b>34. Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Rijksbijdrage werkplaatsfunctie	117.657	116.657
Medische faculteit van UMCG	126.132	150.868
<b>Totaal andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten</b>	<b>243.789</b>	<b>267.524</b>

**Toelichting:**

Medische faculteit van UMCG

Betreft de algemene inkomsten FMW (O&O) over het lopende boekjaar. Dit is inclusief het O&O resultaat van € 7,6 miljoen (2024: € -/- 20.1 miljoen) dat jaarlijks verrekend wordt met de algemene inkomsten om op een nihil resultaat uit te komen.

<b>35. Overige bedrijfsopbrengsten</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Overige dienstverlening (waaronder 2e-4e geldstroom UMC's voor onderzoek)	133.434	121.372
Overige bedrijfsopbrengsten	54.405	51.606
<b>Totaal overige bedrijfsopbrengsten</b>	<b>187.839</b>	<b>172.978</b>

**1.11 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025**

**Toelichting:**

Overige dienstverlening (waaronder 2e-4e geldstroom UMC's voor onderzoek)

De opbrengsten van overige dienstverlening zijn in 2025 met € 12,0 miljoen gestegen ten opzichte van 2024. Hiervan is € 13,7 miljoen gerealiseerd door het UMCG en door de overige entiteiten € -/- 1,7 miljoen. De stijging van het UMCG is bij de toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening gespecificeerd.

Overige bedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsopbrengsten zijn in totaal € 2,8 miljoen hoger dan in 2024. Hiervan is € 0,3 miljoen door het UMCG gerealiseerd en € 2,5 miljoen door de overige entiteiten.

**BEDRIJFSLASTEN**

<b>36. Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Personeel niet in loondienst	42.916	44.233
<b>Totaal kosten uitbesteed werk en andere externe kosten</b>	<b>42.916</b>	<b>44.233</b>

**Toelichting:**

De kosten van personeel niet in loondienst zijn gedaald met € 1,3 miljoen door minder inhuur van uitzendkrachten en overig extern personeel. Dit wordt onder andere veroorzaakt door gewijzigde regelgeving.

<b>37. Lonen en salarissen</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Lonen en salarissen	940.387	946.303
<b>Totaal lonen en salarissen</b>	<b>940.387</b>	<b>946.303</b>

**Toelichting:**

Het totaal van de lonen en salarissen wordt als volgt gespecificeerd: UMCG € 804,0 miljoen, Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. € 85,3 miljoen, UMCG Services B.V. € 4,9 miljoen, UMCG Ambulancezorg B.V. € 37,4 miljoen, stichting Triade € 5,0 miljoen, UMCG Research B.V. € 1,0 miljoen en Sterinoord B.V. € 2,8 miljoen.

De afname van de personeelskosten van per saldo € 5,9 miljoen wordt veroorzaakt door de stijging van de lonen en salarissen als gevolg van de CAO. Ook het gemiddeld aantal personeelsleden over 2025 is gestegen met 238,3 fte conform onderstaand overzicht, dit is inclusief het aantal personeelsleden dat buiten Nederland werkzaam is. Bij het UMCG is in de mutaties personele voorzieningen in 2025 (per saldo) een vrijval van € 20,9 miljoen verwerkt, terwijl in 2024 sprake was van een dotatie van € 30,4 miljoen.

1.11 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

<b>Gemiddeld aantal personeelsleden</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
De personeelsomvang (gemiddeld aantal fte's) is als volgt te verdelen naar de verschillende personeelscategorieën:		
Personeel algemene en administratieve functies	3.514,3	3.414,2
Personeel hotelfuncties	652,7	627,4
Personeel patiëntgebonden functies		
- Management en staf	62,4	69,2
- Electronica en revalidatietechniek	53,1	52,2
- Onderzoeksfuncties	1.836,0	1.816,1
- Behandel- en behandelingsondersteunende functies	839,8	822,1
- Psychosociale behandel- en begeleidingsfuncties	108,6	110,3
- Verpleegkundig, opvoedkundig en verzorgend personeel	3.437,7	3.401,9
- Medische en sociaal-wetenschappelijke functies	1.632,4	1.598,4
Personeel terrein- en gebouwgebonden functies	198,2	192,1
<b>Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden</b>	<b>12.335,2</b>	<b>12.103,9</b>
<b>Aantal personeelsleden dat buiten Nederland werkzaam is</b>	<b>33,0</b>	<b>26,0</b>

**Toelichting:**

De stijging over 2025 bedraagt per saldo 231,3 fte. De stijging bij het UMCG bedraagt 217,9 fte, UMCG Ambulancezorg B.V. 15,1 fte. Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. heeft een daling van 8,4 fte en de overige entiteiten per saldo een stijging van 6,7 fte. Per categorie is de stijging bij personeel algemene en administratieve functies 100,1 fte, personeel hotelfuncties 27,4 fte, verpleegkundig, opvoedkundig en verzorgendpersoneel 35,8 fte, medische en sociaal wetenschappelijke functies 34,0 fte en de overige categorieën 34,0 fte.

<b>38. Sociale lasten</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Sociale lasten	118.509	111.863
<b>Totaal sociale lasten</b>	<b>118.509</b>	<b>111.863</b>

<b>39. Pensioenlasten</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Pensioenlasten	120.954	115.545
<b>Totaal pensioenlasten</b>	<b>120.954</b>	<b>115.545</b>

**Toelichting:**

Het UMCG en haar dochters kennen een toegezegde pensioenregeling, die wordt uitgevoerd conform de pensioenregeling ABP respectievelijk PFZW. Het UMCG en haar dochters hebben geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen in het geval van een tekort bij het bedrijfstakpensioenfonds van het ABP respectievelijk PFZW, anders dan het voldoen van toekomstige hogere premies. De toegezegde pensioenregeling is daarom in de jaarrekening (net als in voorgaande jaren) verwerkt als een

1.11 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

toegezegde bijdrageregeling.

40. Afschrijvingen op immateriële vaste activa en materiële vaste activa	2025	2024
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Immateriële vaste activa	4.731	4.580
Materiële vaste activa	67.547	64.316
Vastgoedbeleggingen	2.196	2.065
Overige afschrijvingen	0	204
	<b>74.474</b>	<b>71.165</b>
<b>Totaal afschrijvingen op immateriële vaste activa en materiële vaste activa</b>	<b>74.474</b>	<b>71.165</b>

**Toelichting:**

Immateriële vaste activa

De afschrijvingen kunnen als volgt worden gespecificeerd: UMCG € 4,3 miljoen, UMCG Zorg B.V. € 0,3 miljoen en Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. € 0,1 miljoen.

Materiële vaste activa

De afschrijvingen kunnen als volgt worden gespecificeerd: UMCG € 52,4 miljoen, Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. € 9,6 miljoen, UMCG Ambulancezorg B.V. € 3,9 miljoen, stichting Triade € 0,1 miljoen, Sterinoord B.V. € 0,5 miljoen. Daarnaast heeft het UMCG een gerealiseerd boekverlies van € 1,2 miljoen en UMCG Ambulancezorg B.V. een gerealiseerde boekwinst van € 0,2 miljoen door afstoting van materiële vaste activa. Dit is verwerkt in de afschrijvingen materiële vaste activa.

Vastgoedbeleggingen

De afschrijvingen van vastgoedbeleggingen worden verwerkt bij stichting Triade.

41. Overige bedrijfskosten	2025	2024
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Andere personeelskosten	48.917	39.778
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	26.259	33.149
Algemene kosten	135.865	132.915
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	447.156	405.811
Onderhoud- en energiekosten	65.778	55.314
Huur en leasing	5.869	6.258
Dotaties en vrijval voorzieningen	-416	-1.989
	<b>729.429</b>	<b>671.238</b>
<b>Totaal overige bedrijfskosten</b>	<b>729.429</b>	<b>671.238</b>

**Toelichting:**

De overige bedrijfskosten zijn in 2025 per saldo met € 58,2 miljoen gestegen ten opzichte van 2024. De andere personeelskosten kosten zijn gestegen met € 9,1 miljoen, de voedingsmiddelen en hotelmatige kosten zijn gedaald met € 6,9 miljoen, de algemene kosten zijn gestegen met € 3,0 miljoen, de patiënt- en bewonersgebonden kosten zijn gestegen met € 41,3 miljoen, de onderhoud en energiekosten zijn gestegen met € 10,5 miljoen, huur en leasing is gedaald met € 0,4 miljoen en dotaties en vrijval voorzieningen is gestegen met € 1,6 miljoen.

De stijging van de andere personeelskosten wordt voornamelijk veroorzaakt door hogere kosten voor opleiding en vorming en kostenvergoedingen (voornamelijk reiskostengoedingen) als gevolg van afspraken in de CAO.

De stijging van de patiënt- en bewonersgebonden kosten in 2025 is het gevolg van hogere kosten voor nacalculerbare (dure)

**1.11 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025**

geneesmiddelen en van de kosten in het UMCG van de poliklinische apotheek. Tegenover deze hogere kosten staan ook hogere opbrengsten inzake de Zorgverzekeringswet.

De vrijval van de voorziening voor dubieuze handelsdebiteuren is verwerkt onder dotaties en vrijval voorzieningen.

<b>42. Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>* € 1.000</b>	<b>* € 1.000</b>
De specificatie is als volgt:		
Rente leningen u/g financiële vaste activa	346	285
Centramed B.A., bijschrijving ledenrekening	77	124
<b>Totaal opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten</b>	<b>422</b>	<b>409</b>

<b>43. Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>* € 1.000</b>	<b>* € 1.000</b>
De specificatie is als volgt:		
Rente deposito's en spaarrekeningen	4.597	7.448
Rente rekening-courant bankinstellingen	1.663	3.068
Overige rentebaten	330	38
<b>Totaal andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten</b>	<b>6.590</b>	<b>10.554</b>

**Toelichting:**

Rente deposito's en spaarrekeningen

Overtollige liquide middelen worden (tijdelijk) op deposito's en spaarrekeningen gezet. Deze rente is in 2025 gedaald ten opzichte van 2024. Daardoor heeft het UMCG in 2025 € 4,2 miljoen (2024: € 6,9 miljoen) aan rente ontvangen. De overige entiteiten hebben € 0,4 miljoen (2024: 0,5 miljoen) ontvangen.

Rente rekening-courant bankinstellingen

De bankinstellingen vergoeden rente over de tegoeden in rekening courant. Ook deze rente is in 2025 gedaald ten opzichte van 2024. Het UMCG heeft in 2025 € 1,4 miljoen (2024: € 2,5 miljoen) rente ontvangen. De overige entiteiten hebben aan rente € 0,3 miljoen (2024: 0,6 miljoen) ontvangen.

Overige rentebaten

Betreft een dividuutkering van € 0,1 miljoen bij stichting Triade en € 0,2 miljoen ontvangen heffingsrente van de Belastingdienst door Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V.

<b>44. Waardeverandering van vorderingen die tot vaste activa behoren en van effecten</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>* € 1.000</b>	<b>* € 1.000</b>
De specificatie is als volgt:		
Afwaardering leningen u/g financiële vaste activa	-33	-341
<b>Totaal waardeverandering van vorderingen die tot vaste activa behoren en van effecten</b>	<b>-33</b>	<b>-341</b>

**Toelichting:**

Betreft afwaardering van leningen bij stichting Triade.

1.11 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

45. Rentelasten en soortgelijke kosten	2025	2024
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Rente langlopende schulden	-9.726	-11.569
Overige rentelasten	-333	-321
<b>Totaal rentelasten en soortgelijke kosten</b>	<b>-10.059</b>	<b>-11.891</b>

**Toelichting:**

Rente langlopende schulden

De rente langlopende schulden zijn in 2025 vooral gedaald, doordat het UMCG in 2024 versneld een tweetal leningen heeft afgelost.

Overige rentelasten

De overige rentelasten liggen in lijn met 2024.

46. Belastingen	2025	2024
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Vennootschapsbelasting	-139	346
<b>Totaal belastingen</b>	<b>-139</b>	<b>346</b>

**Toelichting:**

De vennootschapsbelasting wordt berekend bij stichting Triade, UMCG Zorg B.V. en Sterinoord B.V. De effectieve belastingdruk bij stichting Triade is laag doordat het resultaat van sec de stichting niet belast is. Binnen de UMCG groep is de effectieve belastingdruk laag, omdat het merendeel van de entiteiten vrijgesteld is van vennootschapsbelasting.

47. Aandeel in winst/verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	2025	2024
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Resultaat deelnemingen	339	773
<b>Totaal aandeel in winst/verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen</b>	<b>339</b>	<b>773</b>

**Toelichting:**

De specificatie is opgenomen onder de toelichting op de balans, 4. financiële vaste activa, andere deelnemingen. In het resultaat deelnemingen is € -/- 0,0 miljoen (2024: € 0,1 miljoen) nagekomen resultaat deelneming over voorgaand boekjaar verwerkt.

1.11 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

<b>48. Honoraria onafhankelijke accountant</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>* € 1.000</b>	<b>* € 1.000</b>
De honoraria onafhankelijke accountant zijn als volgt:		
1. Controle van de jaarrekening	1.207	683
2. Overige controlewerkzaamheden	82	248
3. Fiscale advisering	5	0
4. Niet-controlediensten	49	68
<b>Totaal honoraria onafhankelijke accountant</b>	<b>1.342</b>	<b>999</b>

**Toelichting:**

Hiervoor is de methode gehanteerd waarbij de accountantskosten zijn toegerekend aan het boekjaar.

**49. 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. Aangezien door het UMCG invloed op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, worden alle vennootschappen behorend tot de groep als verbonden partijen aangemerkt. Academisch Ziekenhuis Groningen is geen transacties met verbonden partijen aangegaan die niet onder normale marktvoorwaarden hebben plaatsgevonden.

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

De bezoldiging van de bestuurders en toezichthouders is opgenomen in het overzicht WNT in de enkelvoudige jaarrekening.

## 2. Enkelvoudige jaarrekening 2025

**2.1 ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025**  
(na resultaatbestemming)

	ref.	31-dec-25		31-dec-24	
		* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
<b>ACTIVA</b>					
<b>A - Vaste activa</b>					
<b>I - Immateriële vaste activa</b>					
1. Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom	1	9.886		14.251	
			9.886		14.251
<b>II - Materiële vaste activa</b>					
1. Bedrijfsgebouwen en -terreinen	2	311.954		301.467	
2. Machines en installaties		67.590		60.466	
3. Andere vaste bedrijfsmiddelen		111.614		112.936	
4. Vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering en vooruitbetaald op materiële vaste activa		88.203		71.926	
			579.361		546.796
<b>III - Financiële vaste activa</b>					
1. Deelnemingen in groepsmaatschappijen	3.1	88.857		83.429	
2. Vorderingen op groepsmaatschappijen	3.2	27.122		17.351	
3. Andere deelnemingen	3.3	1.587		1.587	
4. Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen	3.4	196		120	
			117.761		102.485
<b>B - Vlottende activa</b>					
<b>I - Voorraden</b>					
1. Gereed product en handelsgoederen	4		23.007		24.364
<b>II - Onderhanden werk uit hoofde van DBC's en DBC-zorgproducten</b>					
	5		39.998		40.386
<b>III - Vorderingen</b>					
1. Op handelsdebiteuren	6	97.630		83.050	
2. Op groepsmaatschappijen	7	11.197		8.637	
3. Overige vorderingen	8	207.464		203.164	
4. Overlopende activa	9	52.140		78.940	
			368.430		373.792
<b>IV - Liquide middelen</b>	10		225.979		230.156
<b>Totaal activa</b>			<b>1.364.422</b>		<b>1.332.230</b>

	ref.	31-dec-25		31-dec-24	
		* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
<b>PASSIVA</b>					
<b>C - Eigen vermogen</b>					
	11				
I - Gestort en opgevraagd kapitaal		3.475		3.475	
II - Bestemmingsreserve		199.456		193.940	
III - Bestemmingsfonds		0		0	
IV - Overige reserves		<u>308.962</u>		<u>290.274</u>	
			511.894		487.689
<b>D - Voorzieningen</b>					
	12				
I - Overige voorzieningen			81.104		97.690
<b>E - Langlopende schulden (nog voor meer dan één jaar) en overlopende passiva</b>					
	13				
1. Schulden aan banken		340.515		326.626	
2. Schulden aan leveranciers en handelskredieten		0		0	
3. Schulden aan groepsmaatschappijen		44.726		46.789	
4. Overige schulden		<u>4.489</u>		<u>4.536</u>	
			389.730		377.952
<b>F - Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar) en overlopende passiva</b>					
1. Schulden aan banken	14	17.052		15.891	
2. Schulden aan leveranciers en handelskredieten	15	55.901		46.663	
3. Schulden aan groepsmaatschappijen	16	4.209		4.001	
4. Belastingen en premies sociale verzekeringen	17	23.797		24.426	
5. Schulden ter zake van pensioenen	18	12.902		12.201	
6. Overige schulden	19	<u>267.833</u>		<u>265.716</u>	
			381.694		368.898
<b>Totaal passiva</b>		<b><u>1.364.422</u></b>		<b><u>1.332.230</u></b>	

2.2 ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

	ref.	2025		2024	
		* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
<b>Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening</b>					
1. Zorgverzekeringswet	30	1.097.225		1.053.190	
2. Subsidie voor zorgverlening	31	15.225		12.845	
3. Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties	32	108.568		102.479	
4. Beschikbaarheidsbijdrage academische zorg	33	142.439		136.068	
			1.363.458		1.304.582
<b>Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten</b>	34		243.789		267.524
<b>Netto omzet</b>			<b>1.607.246</b>		<b>1.572.106</b>
Overige bedrijfsopbrengsten	35		182.986		168.952
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>			<b>1.790.232</b>		<b>1.741.059</b>
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	36	40.760		42.735	
Lonen en salarissen	37	804.838		818.279	
Sociale lasten	38	95.822		91.645	
Pensioenlasten	39	108.180		101.087	
Afschrijvingen op immateriële vaste activa en materiële vaste activa	40	58.009		55.782	
Overige bedrijfskosten	41	663.799		611.357	
<b>Som der bedrijfslasten</b>			1.771.408		1.720.885
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	42	1.695		1.463	
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	43	5.658		9.429	
Waardeverandering van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	44	0		0	
Rentelasten en soortgelijke kosten	45	-7.210		-8.239	
			143		2.652
<b>RESULTAAT VOOR BELASTINGEN</b>			<b>18.966</b>		<b>22.826</b>
Aandeel in winst/verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	46		5.238		653
<b>RESULTAAT NA BELASTINGEN</b>			<b>24.205</b>		<b>23.479</b>

**RESULTAATBESTEMMING**

	2025		2024	
	toevoeging	onttrekking	toevoeging	onttrekking
	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
Het resultaat is als volgt verdeeld:				
II - Bestemmingsreserve	5.516			2.079
III - Bestemmingsfonds	0		0	
IV - Overige reserves	18.689		25.558	
<b>subtotaal</b>	<b>24.205</b>	<b>0</b>	<b>25.558</b>	<b>2.079</b>
<b>per saldo</b>	<b>24.205</b>		<b>23.479</b>	

## 2.3 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING ENKELVOUDIGE JAARREKENING

### Algemeen

De enkelvoudige jaarrekening maakt deel uit van de jaarrekening 2025. De financiële gegevens van de instelling zijn in de geconsolideerde jaarrekening van de instelling verwerkt.

### Grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling

De grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling zijn gelijk aan die voor de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening, met uitzondering van de hierna genoemde grondslagen.

### Deelnemingen in groepsmaatschappijen

Deelnemingen waarin overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend, worden in de enkelvoudige jaarrekening gewaardeerd volgens dezelfde grondslagen als deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Het resultaat deelnemingen in de enkelvoudige winst- en verliesrekening omvat het aandeel van de onderneming in de resultaten van deelnemingen, na aftrek van belastingen. Resultaten op transacties waarbij overdracht van activa en passiva tussen de onderneming en haar deelnemingen en tussen deelnemingen onderling heeft plaatsgevonden, zijn geëlimineerd voor zover deze als niet gerealiseerd kunnen worden beschouwd.

In de enkelvoudige balans worden deelnemingen in groepsmaatschappijen waarop invloed van betekenis wordt uitgeoefend gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode op basis van de netto-vermogenswaarde. Zie voor een uitwerking hiervan de grondslagen voor financiële vaste activa in de geconsolideerde jaarrekening.

### Overige deelnemingen

Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis wordt uitgeoefend (deelnemingen < 20%) worden gewaardeerd op kostprijs.

### Resultaat deelnemingen

Het aandeel in het resultaat van instellingen en ondernemingen waarin wordt deelgenomen omvat het aandeel van de onderneming of instelling in de resultaten van deze deelnemingen. Resultaten op transacties waarbij overdracht van activa en passiva tussen de ondernemingen en haar deelnemingen en tussen deelnemingen onderling heeft plaatsgevonden, zijn geëlimineerd voor zover deze als niet gerealiseerd kunnen worden beschouwd.

2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

ACTIVA

1. Immateriële vaste activa	2025	2024
	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop van de immateriële vaste activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:		
Boekwaarde per 1 januari	14.251	18.493
Bij: investeringen	0	0
Bij: herwaarderingen	0	0
Af: afschrijvingen	4.364	4.242
Af: bijzondere waardeverminderingen	0	0
Af: terugname geheel afgeschreven activa	0	0
Af: desinvesteringen	0	0
	<b>9.886</b>	<b>14.251</b>
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<b>9.886</b>	<b>14.251</b>

**Toelichting:**

Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom

Betreft investeringen in het ERP (Enterprise Resource Planning) en EPD (Elektronisch Patiënten Dossier) met betrekking tot aanschaf en ontwikkeling van nieuwe ICT-systemen. Beide systemen zijn in 2017 in gebruik genomen en worden lineair afgeschreven in tien jaar. Conform het implementatieplan is in de daarop volgende jaren geïnvesteerd in verbreding en verbetering van de inrichting van de systemen. De investering tot en met 31 december 2025 bedraagt in het ERP € 6,2 miljoen, in het EPD € 36,2 miljoen.

Voor een nadere specificatie van het verloop van de immateriële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het overzicht "2.5 enkelvoudig mutatieoverzicht immateriële vaste activa over 2025."

2. Materiële vaste activa	2025	2024
	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop van de materiële vaste activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:		
Boekwaarde per 1 januari	546.796	498.420
Bij: investeringen	86.814	100.643
Bij: herwaarderingen	0	0
Af: afschrijvingen	52.432	51.164
Af: overige mutaties	-330	625
Af: bijzondere waardeverminderingen	0	0
Af: terugname geheel afgeschreven activa	0	0
Af: desinvesteringen	2.146	479
	<b>579.361</b>	<b>546.796</b>
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<b>579.361</b>	<b>546.796</b>

**Toelichting:**

Voor toelichting op de investeringen wordt verwezen naar de toelichting op de materiële vaste activa in de geconsolideerde balans. De overige mutaties in 2025 betreft vrijval van een investeringssubsidie inzake O&O.

Onder de machines en installaties is voor een totaalbedrag van € 17,3 miljoen (2024: € 15,9 miljoen) aan vaste activa opgenomen waarvan het UMCG alleen het economisch eigendom heeft en niet het juridisch eigendom. Dit betreft activa van het MES contract. De vaste activa zijn niet als zekerheid gesteld voor de langlopende schulden. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar het

## 2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

enkelvoudig overzicht langlopende schulden in bijlage 2.8 waar de gestelde zekerheden op bankleningen worden weergegeven.

Voor een nadere specificatie van het verloop van de materiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het overzicht "2.6 enkelvoudig mutatieoverzicht materiële vaste activa over 2025."

### 3. Financiële vaste activa

	2025	2024
	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop van de financiële vaste activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:		
Boekwaarde per 1 januari	102.485	91.135
Bij: kapitaalstortingen	323	11.687
Bij: resultaat deelnemingen	5.238	653
Bij: acquisitie van deelnemingen	0	0
Bij: verstrekte leningen	13.375	1
Af: waardeverminderingen	0	0
Af: aflossing leningen	975	985
Af: mutatie kortlopend deel aflossingsverplichting komend boekjaar	2.628	27
Af: verkoop van deelnemingen	0	0
Af: dividenduitkering	57	80
Af: mutatie voorziening deelnemingen en overige vorderingen	0	-102
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<b>117.761</b>	<b>102.485</b>

De specificatie van de financiële vaste activa per categorie is als volgt:

### 3.1 Deelnemingen in groepsmaatschappijen

Naam en rechtsvorm rechtspersoon	kernactiviteit	kapitaal- belang in %	verschafft kapitaal * € 1.000	eigen	aandeel in
				vermogen 31-dec-25 * € 1.000	resultaat 2025 * € 1.000
De specificatie is als volgt:					
Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V.	Perifeer ziekenhuis	100,00%	14.000	38.396	4.596
UMCG Zorg B.V.	Holding zorgentiteiten	100,00%	18	41.339	3.094
UMCG Research B.V.	Fondsbeheer	100,00%	18	9.104	-2.509
UMCG Services B.V.	Schoonmaakdiensten	51,00%	9	9	57
Lifelines Databeheer B.V.	Projecten	50,00%	9	9	0
<b>Totaal deelnemingen in groepsmaatschappijen</b>			<b>14.054</b>	<b>88.857</b>	<b>5.238</b>

#### Toelichting:

Het UMCG bezit naast bovengenoemde deelnemingen twee prioriteits aandelen van elk nominaal € 10 in UMCG Ambulancezorg B.V. UMCG Research B.V. heeft als kernactiviteit fondsbeheer. Het vermogen van UMCG Research B.V. is bestemd voor onderzoeksdoel-einden en is niet vrij besteedbaar. De mutatie in het eigen vermogen van de deelnemingen wordt veroorzaakt door het resultaat deel-nemingen over 2025 van afgerond positief € 5,2 miljoen (2024: 0,7 miljoen). Hierin zit € 1,8 miljoen nagekomen resultaat over 2024 inzake Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V.

## 2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

De achtergestelde lening aan Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. wordt vanaf 2024 geherrubriceerd naar informeel kapitaal. De reden hiervan wordt hieronder bij 3.2 toegelicht.

Voor de indirecte kapitaalbelangen en vestigingsplaats wordt verwezen naar "1.4. grondslagen van waardering en resultaatbepaling" onder het hoofdstuk "consolidatie".

### 3.2 Vorderingen op groepsmaatschappijen

	31-dec-25	31-dec-24
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V., achtergestelde lening	10.108	9.861
Stichting Triade, lening inzake gebouwen Sanquin en D.C.G.	327	655
UMCG Zorg B.V., annuïteitenlening inzake Sterinoord B.V.	516	1.109
UMCG Zorg B.V., lening inzake Apotheek A15 Holding B.V..	1.717	1.801
UMCG Zorg B.V., rek.crnt krediet inzake Apotheek A15 Holding B.V.	375	0
UMCG Zorg B.V., lening I inzake P.T.C.G. B.V.	5.142	5.142
UMCG Zorg B.V., lening II inzake P.T.C.G. B.V.	1.636	1.636
UMCG Zorg B.V., lening III inzake P.T.C.G. B.V.	4.674	4.674
UMCG Zorg B.V., lening IV inzake P.T.C.G. B.V.	2.335	2.335
UMCG Zorg B.V., lening V inzake P.T.C.G. B.V.	10.400	0
	<u>37.230</u>	<u>27.212</u>
af: omzetting / herrubricering Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V., achtergestelde lening	<u>-10.108</u>	<u>-9.861</u>
<b>Totaal vorderingen op groepsmaatschappijen</b>	<b><u>27.122</u></b>	<b><u>17.351</u></b>

#### Toelichting:

De vorderingen op groepsmaatschappijen bestaan uit verstrekte leningen aan deelnemingen en stichtingen waarin het UMCG overwegende zeggenschap heeft.

#### Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V., achtergestelde lening

In december 2015 is een achtergestelde lening verstrekt aan Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. De achterstelling geldt jegens alle andere schuldeisers van de rechtspersoon. De oorspronkelijke hoofdsom bedraagt € 7,0 miljoen. De achtergestelde lening heeft een onbepaalde looptijd. Het rentepercentage bedraagt 2,50%. De verschuldigde rente wordt jaarlijks aan de hoofdsom van de achtergestelde lening toegevoegd. Er zijn geen zekerheden gesteld.

In 2025 wordt deze achtergestelde lening, inclusief rente 2015 t/m 2025 gepresenteerd als "Deelnemingen in groepsmaatschappijen". In 2024 heeft voor het eerst een herrubricering plaatsgevonden van deze achtergestelde lening inclusief rente t/m 2024.

In de "raamovereenkomst herstelplan OZG" van 21 april 2026 tussen Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V., het UMCG en de zorgverzekeraars is overeen gekomen dat het UMCG per 31/12/2025 deze achtergestelde lening om zet in een kapitaalstorting.

In de jaarrekening 2025 is geanticipeerd op deze formele kapitaalstorting in 2026. In de jaarrekening 2024 werd deze achtergestelde lening reeds aangemerkt als informeel kapitaal, gezien het feitelijke karakter van deze achtergestelde lening ultimo 2024.

#### Stichting Triade, lening inzake gebouwen Sanquin en DCG

Betreft een in 2018 verstrekte lening aan stichting Triade van € 3,3 miljoen. De looptijd van de lening bedraagt tien jaar. Aflossing vindt plaats in tien gelijke jaartermijnen van € 327.451, voor het eerst op 31 december 2018. Het rentepercentage bedraagt 3,20% en de rente wordt jaarlijks betaald.

#### UMCG Zorg B.V., annuïteitenlening inzake Sterinoord B.V.

Betreft een in oktober 2017 verstrekte lening aan UMCG Zorg B.V. met een hoofdsom van € 5,0 miljoen. De lening heeft een looptijd van tien jaar. Aflossing vindt plaats met 120 maandelijkse annuïteiten van € 52.789. De aflossingsverplichting voor komend boekjaar bedraagt € 592.336. Het rentepercentage bedraagt 4,50% en staat vast gedurende de gehele looptijd.

#### UMCG Zorg B.V., lening inzake Apotheek A15 Holding B.V..

Betreft een verstrekte lening in januari 2019 aan UMCG Zorg B.V. met een hoofdsom van € 3,2 miljoen. De lening heeft een looptijd

## 2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

van acht en twintig jaar en wordt per kwartaal afgelost met een bedrag van € 20.941. De aflossingsverplichting voor het komend boekjaar bedraagt € 83.763. Het rentepercentage bedraagt 3,25%.

UMCG Zorg B.V., rek.crnt krediet inzake Apotheek A15 Holding B.V.

Betreft een per 9 december 2025 verstrekt krediet aan UMCG Zorg B.V. van € 0,4 miljoen in verband met tijdelijke versterking van de liquiditeit van apotheek A15 Holding B.V. Het verstrekte krediet zal naar verwachting niet in 2026 worden afgelost. Het rentepercentage bedraagt de 3-maands Euribor met een opslag van 2,75% en wordt na afloop van elk kwartaal betaald.

UMCG Zorg B.V., lening I tot en met III inzake P.T.C.G. B.V.

Betreft in 2022 verstrekte leningen aan UMCG Zorg B.V. in verband met de overname van leningen van P.T.C.G. B.V. door UMCG Zorg B.V. De rente bedraagt 6,75% en wordt jaarlijks na afloop van het boekjaar betaald. Aflossing van deze lening dient volledig en ineens op 26 augustus 2030 plaats te vinden.

UMCG Zorg B.V., lening IV inzake P.T.C.G. B.V.

Betreft een per 1 februari 2023 verstrekte lening aan UMCG Zorg B.V. in verband met de overname van leningen van P.T.C.G. B.V. door UMCG Zorg B.V. De rente bedraagt 5,75% en wordt jaarlijks na afloop van het boekjaar betaald. Aflossing van deze lening dient volledig en ineens op 26 augustus 2030 plaats te vinden.

UMCG Zorg B.V., lening V inzake P.T.C.G. B.V.

Betreft een op 1 augustus 2025 verstrekte lening aan UMCG Zorg B.V. ten behoeve van de herfinanciering van P.T.C.G. B.V. De looptijd van de lening bedraagt vijf jaar en de jaarlijkse aflossing bedraagt € 2,6 miljoen, voor het eerst op 1 augustus 2026. Het rentepercentage bedraagt 5,75%. De rente wordt jaarlijks op 1 augustus betaald.

### 3.3. Andere deelnemingen

<u>Naam en rechtsvorm rechtspersoon</u>	<u>kernactiviteit</u>	<u>kapitaal- belang</u>	<u>verschaft kapitaal</u>	<u>eigen vermogen 31-dec-25</u>	<u>aandeel in resultaat 2025</u>
		in %	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:					
Centramed B.A., ledenkapitaal	Verzekeraar	n.v.t.	1.567	1.567	0
Stichting administratiekantoor CNNN	Aandelenbeheer	1,0%	20	20	0
<b>Totaal andere deelnemingen</b>			<b>1.587</b>	<b>1.587</b>	<b>0</b>

#### Toelichting:

Centramed B.A., ledenkapitaal en stichting administratiekantoor CNNN

In 2025 zijn er geen mutaties in het ledenkapitaal van Centramed B.A. en stichting administratiekantoor CNNN.

<u>3.4. Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen</u>	<u>31-dec-25</u>	<u>31-dec-24</u>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Centramed B.A., ledenrekening	181	105
Vereniging Briljant Farmacie	15	15
<b>Totaal vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen</b>	<b>196</b>	<b>120</b>

#### Toelichting:

Centramed B.A., ledenrekening

In 2025 is een mutatie in het ledenkapitaal van € 0,076 miljoen resultaat voorgaand boekjaar verwerkt.

**2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025**

Vereniging Brilljant Farmacie

Betreft een in 2022 verstrekte lening. De lening zal uiterlijk op 31 december 2027 worden afgelost. Er wordt geen rente berekend.

Voor een nadere specificatie van het verloop van de financiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het overzicht "2.7 enkelvoudig mutatieoverzicht financiële vaste activa over 2025".

<b>4. Voorraden</b>	<b>31-dec-25</b>	<b>31-dec-24</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
<b>Gereed product en handelsgoederen</b>		
Medische middelen	20.886	22.247
Voedingsmiddelen	124	116
Overige voorraden	1.997	2.001
<b>Totaal voorraden</b>	<b>23.007</b>	<b>24.364</b>

**Toelichting:**

De kostprijs van de voorraden is verwerkt als last in de winst- en verliesrekening. Op de voorraden is geen voorziening voor incurantheid in mindering gebracht. Hier bestaat geen aanleiding toe.

<b>5. Onderhanden werk uit hoofde van DBC's en DBC-zorgproducten</b>	<b>31-dec-25</b>	<b>31-dec-24</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
1. Onderhanden werk DBC's en DBC-zorgproducten gereguleerd segment	38.740	42.036
2. Onderhanden werk DBC's en DBC-zorgproducten vrij segment	51.050	47.986
<b>subtotaal</b>	<b>89.790</b>	<b>90.022</b>
3. af: ontvangen voorschotten van zorgverzekeraars	-49.792	-49.636
<b>Totaal onderhanden werk uit hoofde van DBC's en DBC zorgproducten</b>	<b>39.998</b>	<b>40.386</b>

**Toelichting:**

De toelichting op het onderhanden werk uit hoofde van DBC's en DBC zorgproducten is opgenomen in de toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2025.

<b>6. Vorderingen op handelsdebiteuren</b>	<b>31-dec-25</b>	<b>31-dec-24</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Vorderingen op handelsdebiteuren	97.630	83.050
<b>Totaal vorderingen op handelsdebiteuren</b>	<b>97.630</b>	<b>83.050</b>

2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

**Toelichting:**

Op de vorderingen op handelsdebiteuren is per 31 december 2025 een voorziening voor oninbaarheid in mindering gebracht van € 1,3 miljoen (2024: € 2,1 miljoen). De voorziening is gebaseerd op een ouderdomsanalyse van de uitstaande vorderingen.

7. Vorderingen op groepsmaatschappijen	31-dec-25	31-dec-24
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Vorderingen op groepsmaatschappijen	6.369	6.748
Aflossingsverplichting komend boekjaar leningen u/g	3.604	975
Te vorderen intrest leningen u/g	1.224	914
<b>Totaal vorderingen op groepsmaatschappijen</b>	<b>11.197</b>	<b>8.637</b>

**Toelichting:**

Aflossingsverplichting komend boekjaar leningen u/g

Betreft de aflossingsverplichting door stichting Triade en UMCG Zorg B.V. voor het komend boekjaar van de leningen u/g, zoals deze zijn opgenomen onder de financiële vaste activa.

Te vorderen intrest leningen u/g

Betreft te vorderen intrest leningen u/g van UMCG Zorg B.V., lening I tot en met V inzake P.T.C.G. B.V. en UMCG Zorg B.V. inzake Sterinoord B.V.

8. Overige vorderingen:	31-dec-25	31-dec-24
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Nog te factureren zorgproducten	156.253	157.040
Vorderingen op zorgverzekeraars	12.110	11.873
Belastingen en premies sociale verzekeringen	12.642	8.390
Vorderingen inzake onderzoek projecten	20.678	19.153
Onderhanden werk contract onderzoek projecten	4.916	6.198
Overige vorderingen	865	510
<b>Totaal overige vorderingen</b>	<b>207.464</b>	<b>203.164</b>

**Toelichting:**

Nog te factureren zorgproducten

De nog te factureren zorgproducten hebben vooral betrekking op afgesloten zorgproducten die nog niet gefactureerd zijn. Deze post wordt bepaald als afgeleide uit het omzetmodel als omzet minus gefactureerde omzet minus onderhanden werk DBC's.

Vorderingen op zorgverzekeraars

De vorderingen op zorgverzekeraars hebben betrekking op te ontvangen afrekeningen over de jaren 2020 tot en met 2024. Onder de kortlopende schulden (zie toelichting 19) zijn de afrekeningen van zorgverzekeraars opgenomen indien dit een schuld betreft.

Belastingen en premies sociale verzekeringen

Betreft te vorderen omzetbelasting over 2017 tot en met 2025, voornamelijk inzake de "BTW pro-rata" regeling.

Vorderingen inzake onderzoek projecten

Dit betreft het saldo van niet BTW plichtige projecten waarbij de kosten hoger zijn dan de vooruitontvangen financiering.

Onderhanden werk contract onderzoek projecten

Dit betreft het saldo van BTW plichtige projecten waarbij de kosten hoger zijn dan de vooruitontvangen financiering.

2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

9. Overlopende activa:	31-dec-25	31-dec-24
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Vooruitbetaalde bedragen	11.704	13.628
Nog te ontvangen bedragen	28.224	48.236
Overlopende activa	12.211	17.077
<b>Totaal overlopende activa</b>	<b>52.140</b>	<b>78.940</b>

**Toelichting:**

Vooruitbetaalde bedragen

In de vooruitbetaalde bedragen zijn vooruitbetalingen opgenomen voornamelijk op diverse software contracten ter grootte van € 10,5 miljoen (2024: € 10,4 miljoen). Onder de vooruitbetaalde bedragen wordt daarnaast het saldo gepresenteerd van de vooruitbetaalde MES fee en van de MES leaseverplichtingen. Het MES contract heeft betrekking op de vervanging en onderhoud van medische apparatuur (zie ook materiële vaste activa). Het saldo per 31 december 2025 bedraagt € 0,2 miljoen (2024: € 3,2 miljoen). Tenslotte is in 2025 een bedrag van € 1,0 miljoen opgenomen aan vooruitbetaalde kosten voor de RUG.

Nog te ontvangen bedragen

Hier is opgenomen nog te ontvangen bedragen inzake O&O van € 17,5 miljoen (2024: € 37,9 miljoen). Het restant van € 10,7 miljoen (2024: € 10,3 miljoen) heeft betrekking op "Zorg". Bij O&O is hier onder andere verantwoord € 7,6 miljoen (2024: € -/20.1 miljoen) aan de RUG met betrekking tot het positieve exploitatiesaldo van UMCG O&O over 2025. Het deel van "Zorg" bestaat uit € 9,7 miljoen (2024: € 9,0 miljoen) nog te ontvangen bedragen en € 1,0 miljoen (2024: € 1,3 miljoen) inzake verstrekte leningen aan medewerkers van het UMCG voor de aanschaf van een fiets.

Overlopende activa

Betreft voornamelijk vorderingen inzake de beschikbaarheidsbijdragen.

Onder de vorderingen zijn, tenzij hiervoor anders is vermeld, geen vorderingen opgenomen met een looptijd langer dan één jaar.

10. Liquide middelen	31-dec-25	31-dec-24
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Bankrekeningen	50.923	80.057
Deposito's en spaarrekeningen	175.000	150.000
Kassen en kruisposten	56	99
<b>Totaal liquide middelen</b>	<b>225.979</b>	<b>230.156</b>

**Toelichting:**

Bankrekeningen

Het saldo van de bankrekeningen is vrij beschikbaar.

Kredietfaciliteit

Bij de huisbankiers van het UMCG, de ING-bank en BNG-bank, is een krediet in rekening-courant tot wederopzegging beschikbaar van totaal € 50,0 miljoen, ieder voor € 25,0 miljoen.

Deposito's en spaarrekeningen

Betreft uitstaande deposito's bij Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A (BBVA), Bred Banque Populaire en Mizuho Bank Europe N.V. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A (BBVA) betreft twee deposito's van elk € 25,0 miljoen. Een deposito heeft een looptijd van drie maanden (tot en met 6 januari 2026). Het andere deposito heeft een looptijd van zes maanden (tot en met 22 juni 2026). De rentevergoeding voor de deposito's bedraagt resp. 2,12% en 2,28%.

2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

Bred Banque Populaire betreft een deposito van € 25,0 miljoen. Het deposito heeft een looptijd van een maand (tot en met 19 januari 2026). De rentevergoeding bedraagt 2,14%.

Mizuho Bank Europe N.V. betreft twee deposito's van € 25,0 miljoen en een deposito van € 50,0 miljoen. De looptijd van de deposito's van € 25,0 miljoen bedraagt vier maanden (tot en met 16 januari 2026) resp. zes maanden (tot en met 18 maart 2026). Het deposito van € 50 miljoen heeft een looptijd van vier maanden (tot en met 3 februari 2026). De rentevergoeding voor de deposito's van € 25,0 miljoen bedraagt resp. 2,11% en 2,15%. De rentevergoeding voor het deposito van € 50,0 miljoen bedraagt 2,12%.

Het saldo van de deposito's en de spaarrekeningen is vrij beschikbaar.

PASSIVA

11. Eigen vermogen	31-dec-25	31-dec-24
	* € 1.000	* € 1.000
Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:		
I - Gestort en opgevraagd kapitaal	3.475	3.475
II - Bestemmingsreserve	199.456	193.940
III - Bestemmingsfonds	0	0
IV - Overige reserves	308.962	290.274
<b>Totaal eigen vermogen</b>	<b><u>511.894</u></b>	<b><u>487.689</u></b>

Toelichting:

Het eigen vermogen is op grond van de Regeling openbare jaarverantwoording WMG (RojW) niet uitkeerbaar.

I - Gestort en opgevraagd kapitaal	stand per 1-jan-24	resultaat- bestemming	overige mutaties	stand per 31-dec-24
	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop is als volgt weer te geven:				
Kapitaal	3.475	0	0	3.475
<b>Totaal gestort en opgevraagd kapitaal</b>	<b><u>3.475</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>3.475</u></b>

I - Gestort en opgevraagd kapitaal	stand per 1-jan-25	resultaat- bestemming	overige mutaties	stand per 31-dec-25
	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop is als volgt weer te geven:				
Kapitaal	3.475	0	0	3.475
<b>Totaal gestort en opgevraagd kapitaal</b>	<b><u>3.475</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>3.475</u></b>

2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

<b>II - Bestemmingsreserve</b>	<b>stand per 1-jan-24</b>	<b>resultaat- bestemming</b>	<b>overige mutaties</b>	<b>stand per 31-dec-24</b>
	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop is als volgt weer te geven:				
Afschrijvingen materiële vaste activa deel 1	8.032	-1.242	0	6.790
Afschrijvingen materiële vaste activa deel 2	18.239	-882	0	17.357
Nieuwe zorgbehandelingen & innovaties	19.644	-3.274	0	16.370
Zorgtransitie	6.300	-6.300	0	0
Richtlijn afschrijving inventaris	18.000	-2.000	0	16.000
Vooruit ontvangen kapitaallasten	98.001	9.320	0	107.321
Parkeergarages	27.803	2.299	0	30.102
<b>Totaal bestemmingsreserve</b>	<b>196.019</b>	<b>-2.079</b>	<b>0</b>	<b>193.940</b>

<b>II - Bestemmingsreserve</b>	<b>stand per 1-jan-25</b>	<b>resultaat- bestemming</b>	<b>overige mutaties</b>	<b>stand per 31-dec-25</b>
	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop is als volgt weer te geven:				
Afschrijvingen materiële vaste activa deel 1	6.790	-714	0	6.076
Afschrijvingen materiële vaste activa deel 2	17.357	-882	0	16.475
Nieuwe zorgbehandelingen & innovaties	16.370	-3.274	0	13.096
Zorgtransitie	0	0	0	0
Richtlijn afschrijving inventaris	16.000	-2.000	0	14.000
Vooruit ontvangen kapitaallasten	107.321	10.228	0	117.549
Parkeergarages	30.102	2.158	0	32.260
<b>Totaal bestemmingsreserve</b>	<b>193.940</b>	<b>5.516</b>	<b>0</b>	<b>199.456</b>

**Toelichting:**

De toelichting op de bestemmingsreserves is opgenomen in de toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2025.

<b>III - Bestemmingsfonds</b>	<b>stand per 1-jan-24</b>	<b>resultaat- bestemming</b>	<b>overige mutaties</b>	<b>stand per 31-dec-24</b>
	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop is als volgt weer te geven:				
Apparatuurfondsen O&O	1.411	0	-1.411	0
<b>Totaal bestemmingsfonds</b>	<b>1.411</b>	<b>0</b>	<b>-1.411</b>	<b>0</b>

**Toelichting:**

Het saldo van het apparatuurfondsen O&O is met ingang van 2024 verwerkt in de algemene reserves UMCG.

2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

III - Bestemmingsfonds	stand per 1-jan-25 * € 1.000	resultaat- bestemming * € 1.000	overige mutaties * € 1.000	stand per 31-dec-25 * € 1.000
Het verloop is als volgt weer te geven:				
Apparatuurfonds O&O	0	0	0	0
<b>Totaal bestemmingsfonds</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

IV - Overige reserves	stand per 1-jan-24 * € 1.000	resultaat- bestemming * € 1.000	overige mutaties * € 1.000	stand per 31-dec-24 * € 1.000
Het verloop is als volgt weer te geven:				
Algemene reserves UMCG	251.982	25.558	12.734	290.274
<b>Totaal overige reserves</b>	<b>251.982</b>	<b>25.558</b>	<b>12.734</b>	<b>290.274</b>

**Toelichting:**

De overige mutaties betreft

1. een toename van € 11,3 miljoen door de fusie van een B.V. en een stichting per 1 januari 2024.
2. een toename van € 1,4 miljoen door overboeking van het saldo apparatuurfonds O&O in 2024.

IV - Overige reserves	stand per 1-jan-25 * € 1.000	resultaat- bestemming * € 1.000	overige mutaties * € 1.000	stand per 31-dec-25 * € 1.000
Het verloop is als volgt weer te geven:				
Algemene reserves UMCG	290.274	18.689	0	308.962
<b>Totaal overige reserves</b>	<b>290.274</b>	<b>18.689</b>	<b>0</b>	<b>308.962</b>

Specificatie aansluiting geconsolideerd en enkelvoudig eigen vermogen per 31 december 2025 en het resultaat over 2025	eigen vermogen per 31-dec-25 * € 1.000	eigen vermogen per 31-dec-24 * € 1.000
Totaal groepsvermogen	575.150	549.482
bij: aandeel van derden in het groepsvermogen	41	59
UMCG - aandeel in het geconsolideerd groepsvermogen	575.192	549.541
UMCG - enkelvoudig eigen vermogen	511.894	487.689
<b>verschil geconsolideerd groepsvermogen en enkelvoudig eigen vermogen</b>	<b>63.298</b>	<b>61.851</b>

Het verschil tussen het eigen vermogen en het resultaat volgens de enkelvoudige jaarrekening en het aandeel van het UMCG in het groepsvermogen en het resultaat volgens de geconsolideerde jaarrekening wordt verklaard door stichtingen die in de geconsolideerde jaarrekening zijn opgenomen.



2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

13. Langlopende schulden (nog voor meer dan één jaar)	2025	2024
	* € 1.000	* € 1.000
Het verloop van de langlopende schulden is als volgt weer te geven:		
Stand per 1 januari	394.924	415.941
Bij: aangetrokken leningen	30.000	30.414
	424.924	446.355
Af: aflossingen lopend boekjaar	17.222	51.431
Af: overige mutaties	0	0
Stand per 31 december	407.702	394.924
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	17.972	16.972
<b>Stand per 31 december (langlopend deel)</b>	<b>389.730</b>	<b>377.952</b>

**Toelichting;**

Schulden aan kredietinstellingen

Voor eventuele zekerheden wordt verwezen naar "2.8 enkelvoudig overzicht langlopende schulden per 31 december 2025". Voor (het voldoen aan) de bankconvenanten wordt verwezen naar punt 21. Financiële kengetallen.

Het UMCG heeft in 2022 een 30 jarige lening van € 30,0 miljoen afgesloten met de BNG-bank ter financiering van het masterplan bouw in 2025. Deze lening is op 1 juli 2025 opgenomen. De rente is gefixeerd gedurende de gehele looptijd van 30 jaar en bedraagt 2,634%. Er wordt achteraf per kwartaal lineair afgelost en er zijn conform de overige leningen aan de BNG geen zekerheden verstrekt. Het UMCG heeft op 1 juli 2024 een BNG lening van € 30,0 miljoen opgevraagd (rente 2,570%).

Overige langlopende schulden

Hieronder zijn per 31 december 2025 opgenomen de egalisatierekeningen à fonds perdu financiering en kapitaallasten OCW. De langlopende schuld van het Siemens MES contract bedraagt, na saldering met de vooruitbetaalde MES fee, nihil.

Schulden aan groepsmaatschappijen

Betreft een financial leaseverplichting aan P.T.C.G. B.V. volgens de DBFMO-overeenkomst (Design, Build, Finance, Maintain and Operate) vanaf 2018 voor dertig jaar. De jaarlijkse aflossing bedraagt € 1,9 miljoen. Verder is hier opgenomen een in 2018 vooruit ontvangen huurverplichting van stichting Triade van € 5,1 miljoen voor veertig jaar. De jaarlijkse aflossing bedraagt € 127.834.

Gezien de diverse samenstelling, de verschillende ingangsdata van de langlopende leningen en de huidige rentestand wijkt de reële waarde af van de in de balans verantwoorde boekwaarde. De reële waarde is 20,1% lager dan de boekwaarde. De aflossingsverplichting komend boekjaar is verantwoord onder dezelfde categorie van de kortlopende schulden.

Toelichting in welke mate langlopende schulden als langlopend moeten worden beschouwd:	31-dec-25	31-dec-24
	* € 1.000	* € 1.000
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jaar), aflossingsverplichting komend boekjaar	17.972	16.972
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jaar), balanspost	389.730	377.952
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	314.168	307.259

Voor een nadere specificatie van de langlopende schulden wordt verwezen naar overzicht "2.8 enkelvoudig overzicht langlopende schulden per 31 december 2025".

2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

<b>14. Schulden aan banken</b>	<b>31-dec-25</b>	<b>31-dec-24</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Aflossingsverplichting langlopende schulden	15.861	14.861
Te betalen rente	1.191	1.029
<b>Totaal schulden aan banken</b>	<b>17.052</b>	<b>15.891</b>
<b>15. Schulden aan leveranciers en handelskredieten</b>	<b>31-dec-25</b>	<b>31-dec-24</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Crediteuren	55.901	46.663
Aflossingsverplichting langlopende schulden	0	0
<b>Totaal schulden aan leveranciers en handelskredieten</b>	<b>55.901</b>	<b>46.663</b>
<b>16. Schulden aan groepsmaatschappijen</b>	<b>31-dec-25</b>	<b>31-dec-24</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Schulden aan groepsmaatschappijen	2.145	1.938
Aflossingsverplichting langlopende schulden	2.063	2.063
<b>Totaal schulden aan groepsmaatschappijen</b>	<b>4.209</b>	<b>4.001</b>
<b>17. Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>	<b>31-dec-25</b>	<b>31-dec-24</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Belastingen en sociale premies	23.797	24.426
<b>Totaal belastingen en premies sociale verzekeringen</b>	<b>23.797</b>	<b>24.426</b>
<b>18. Schulden ter zake van pensioenen</b>	<b>31-dec-25</b>	<b>31-dec-24</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Schulden ter zake van pensioenen	12.902	12.201
<b>Totaal schulden ter zake van pensioenen</b>	<b>12.902</b>	<b>12.201</b>

2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

19. Overige schulden	31-dec-25	31-dec-24
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Aflossingsverplichting langlopende schulden	48	48
Schulden aan zorgverzekeraars	20.526	20.131
Reservering (extra) persoonlijk budget	94	103
Nog te betalen salarissen	8.772	7.692
Reservering vakantiegeld	34.934	33.519
Reservering balansverlof	7.873	774
Reservering vakantiedagen en JUS	30.650	35.465
Schulden inzake onderzoek projecten	81.213	87.240
Onderhanden werk contract onderzoek projecten	11.651	15.847
O&O, nog te betalen kosten	29.662	25.172
O&O, vooruitontvangen bedragen	18.129	23.502
Nog te ontvangen inkoopfacturen	3.100	4.174
Zorg, nog te betalen kosten	19.694	10.223
Overige schulden	1.485	1.826
<b>Totaal overige schulden</b>	<b><u>267.833</u></b>	<b><u>265.716</u></b>

**Toelichting:**

Onder de overige schulden zijn enkele schulden opgenomen met een looptijd langer dan één jaar. Dit betreft onder andere de schulden aan zorgverzekeraars, de reservering balansverlof en de reservering vakantiedagen en JUS. Een inschatting van de looptijd korter en langer dan één jaar is moeilijk te maken.

Schulden aan zorgverzekeraars

De schulden aan zorgverzekeraars hebben betrekking op te ontvangen afrekeningen over de jaren 2020 tot en met 2024. Onder de overige vorderingen (zie toelichting 8) zijn de afrekeningen van zorgverzekeraars opgenomen indien dit een vordering betreft.

Schulden inzake onderzoek projecten

Dit betreft de schuldpositie inzake niet BTW plichtige projecten uit hoofde van vooruitontvangen financiering.

Onderhanden werk contract onderzoek projecten

Dit betreft de schuldpositie inzake BTW plichtige projecten uit hoofde van vooruitontvangen financiering.

Zorg, nog te betalen kosten

De stijging van € 9,5 miljoen wordt voor € 4,5 miljoen verklaard door de nog te betalen afrekening van de OZB over 2025 en voor € 1,0 miljoen door een ten onrechte ontvangen subsidie in 2025. Deze is in 2026 terugbetaald.

2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

20. Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

**Fiscale eenheid omzetbelasting**

Het UMCG maakt deel uit van een fiscale eenheid omzetbelasting waarin per 31 december 2025 zijn opgenomen: stichting Bewegen en Ademhalen (B.E.A.), UMCG Ambulancezorg B.V., MAI Medische Diensten B.V., UMCG Services B.V., Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V., UMCG Research B.V., G-Cure B.V., Sterinoord B.V., P.T.C.G. B.V., UMCG Zorg B.V. en Ipsomics B.V. en is uit dien hoofde hoofdelijk aansprakelijk voor de schulden van de fiscale eenheid als geheel.

Voor de overige niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen die betrekking hebben op het UMCG wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans.

21. Financiële kengetallen	norm	2025	2024
<b>Solvabiliteitsratio 1</b> = gecorrigeerd eigen vermogen / gecorrigeerd totaal vermogen (het vermogen wordt gecorrigeerd voor immateriële vaste activa, deelnemingen en vorderingen op groepsmaatschappijen)	> 20%	30,4%	30,0%
<b>Solvabiliteitsratio 2</b> = eigen vermogen / totaal vermogen	> 13%	37,5%	36,6%
<b>Debt Service Coverage Ratio</b> EBITDA van het boekjaar / (jaarlijks bruto rentelasten plus verplichte aflossing langlopende schulden in het boekjaar) De EBITDA is de som van het bedrijfsresultaat en de afschrijvingen op (im)materiële vaste activa.	> 1,4	3,4	3,0
<b>Net Debt / EBITDA</b> = (saldo rentedragende leningen minus saldo liquide middelen) / EBITDA	< 5,0	1,7	1,5

Ultimo 2025 wordt voldaan aan de convenanten van de bankiers BNG, NWB en ING met betrekking tot de financiële ratio's.

2.5 ENKELVOUDIG MUTATIEOVERZICHT IMMATERIELE VASTE ACTIVA OVER 2025

	Kosten van oprichting en uitgifte van aandelen	Kosten van ontwikkeling	Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom	Kosten van goodwill die van derden is verkregen	Overige immateriële vaste activa	Totaal
	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
cumulatieve aanschafwaarde	0	0	42.373	0	0	42.373
cumulatieve afschrijvingen	0	0	28.122	0	0	28.122
<b>Boekwaarde per 31 december 2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.251</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.251</b>
<b>Mutaties in het boekjaar</b>						
investeringen	0	0	0	0	0	0
herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
afschrijvingen	0	0	4.364	0	0	4.364
bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0	0
<u>terugname geheel afgeschreven activa</u>						
aanschafwaarde	0	0	0	0	0	0
cumulatieve afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
<u>desinvesteringen</u>						
aanschafwaarde	0	0	0	0	0	0
cumulatieve afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
per saldo	0	0	0	0	0	0
<b>Mutaties in de boekwaarde, per saldo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4.364</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4.364</b>
<b>Stand per 31 december 2025</b>						
cumulatieve aanschafwaarde	0	0	42.373	0	0	42.373
cumulatieve afschrijvingen	0	0	32.486	0	0	32.486
<b>Boekwaarde per 31 december 2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.886</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.886</b>
de afschrijvingspercentages zijn als volgt:	n.v.t.	n.v.t.	10,00%	n.v.t.	n.v.t.	

## 2.6 ENKELVOUDIG MUTATIEOVERZICHT MATERIELE VASTE ACTIVA OVER 2025

	Bedrijfs- gebouwen en -terreinen *€ 1.000	Machines en installaties *€ 1.000	Andere vaste bedrijfs- middelen, *€ 1.000	Vaste bedrijfs- middelen in uitvoering en voorstbetaald op materiële vaste activa *€ 1.000	Totaal *€ 1.000
cumulatieve aanschafwaarde	814.586	214.884	387.753	71.926	1.489.149
cumulatieve afschrijvingen	513.118	154.419	274.817	0	942.354
<b>Boekwaarde per 31 december 2024</b>	<b>301.467</b>	<b>60.466</b>	<b>112.936</b>	<b>71.926</b>	<b>546.796</b>
<b>Mutaties in het boekjaar</b>					
investeringen	0	0	23.254	63.560	86.814
gereedgekomen werk	30.355	12.441	4.467	-47.264	0
herwaarderingen	0	0	0	0	0
afschrijvingen	19.537	5.317	27.578	0	52.432
overige mutaties	-350	0	0	20	-330
bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0
<b>terugname geheel afgeschreven activa</b>					
aanschafwaarde	0	0	0	0	0
cumulatieve afschrijvingen	0	0	0	0	0
<b>desinvesteringen</b>					
aanschafwaarde	1.320	0	18.257	0	19.578
cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0
cumulatieve afschrijvingen	639	0	16.792	0	17.431
per saldo	681	0	1.465	0	2.146
<b>Mutaties in de boekwaarde, per saldo</b>	<b>10.487</b>	<b>7.124</b>	<b>-1.322</b>	<b>16.277</b>	<b>32.565</b>
<b>Stand per 31 december 2025</b>					
cumulatieve aanschafwaarde	843.971	227.326	397.216	88.203	1.556.716
cumulatieve afschrijvingen	532.017	159.736	285.602	0	977.355
<b>Boekwaarde per 31 december 2025</b>	<b>311.954</b>	<b>67.590</b>	<b>111.614</b>	<b>88.203</b>	<b>579.361</b>
de afschrijvingspercentages zijn als volgt:	0,00% - 20,00%	2,50% - 15,00%	5,00% - 20,00%	n.v.t.	

## 2.7 ENKELVOUDIG MUTATIEOVERZICHT FINANCIËLE VASTE ACTIVA OVER 2025

	Deelnemingen in groeps- maatschappijen	Vorderingen op groeps- maatschappijen	Andere deelnemingen	Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen	Totaal
	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000	* € 1.000
<b>Boekwaarde per 31 december 2024</b>	<b>83.429</b>	<b>17.351</b>	<b>1.587</b>	<b>120</b>	<b>102.485</b>
<b>Bij:</b>					
Kapitaalstortingen	0	247	0	77	323
Resultaat deelnemingen	5.238	0	0	0	5.238
Ontvangen dividend	0	0	0	0	0
Acquisities van deelnemingen	0	0	0	0	0
Verstreckte leningen	0	13.375	0	0	13.375
	<b>5.238</b>	<b>13.622</b>	<b>0</b>	<b>77</b>	<b>18.936</b>
<b>Af:</b>					
Waardeverminderingen	0	0	0	0	0
Aflossing leningen u/g	0	975	0	0	975
Mutatie aflossingsverplichting leningen u/g	0	2.628	0	0	2.628
Verkoop van deelnemingen	0	0	0	0	0
Dividenduitkering	57	0	0	0	57
(Terugname) waardeverminderingen	0	0	0	0	0
	<b>57</b>	<b>3.604</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.660</b>
bij: reclassificatie Ommelander Ziekenhuis Groningen, rente achtergestelde lening	247	-247			0
<b>Boekwaarde per 31 december 2025</b>	<b>88.857</b>	<b>27.122</b>	<b>1.587</b>	<b>196</b>	<b>117.761</b>

## 2.8 ENKELVOUDIG OVERZICHT LANGLOPENDE SCHULDEN PER 31 DECEMBER 2025

De rentepercentages zijn vast.

leninggever	afsluit- datum	totale hoofdsom in jaren	soort lening	werkelijke rente in %	stand per 31-dec-24 * € 1.000	aan- getrokken leningen in 2025 * € 1.000	aflossing in 2025 * € 1.000	overige mutaties * € 1.000	stand per 31-dec-25 * € 1.000	restschuld over vijf jaar * € 1.000	resterende looptijd in jaren ultimo 2025	aflossings- wijze	aflossings- verplichting 2026 * € 1.000	gestelde zekerheden
<b>Schulden aan banken</b>														
ASN Bank	30-nov-01	20.420	30	Onderhands	3,560%	4.765	681		4.084	681	6	lineair	681	Rijk
NWB Bank	01-okt-01	20.420	30	Onderhands	0,040%	4.765	681		4.084	681	6	lineair	681	Rijk
Bank Ned. Gemeente	29-nov-01	25.000	30	Onderhands	0,390%	5.833	833		5.000	833	6	lineair	833	Geen
Bank Ned. Gemeente	28-jun-04	10.000	30	Onderhands	3,050%	3.333	333		3.000	1.333	9	lineair	333	Geen
Bank Ned. Gemeente	01-dec-09	25.000	20	Onderhands	0,000%	6.250	1.250		5.000	0	4	lineair	1.250	+/- Hyp.clausule
Bank Ned. Gemeente	01-dec-11	15.000	20	Onderhands	0,980%	5.250	750		4.500	750	6	lineair	750	+/- Hyp.clausule
Bank Ned. Gemeente	01-apr-19	70.000	30	Onderhands	1,395%	57.167	2.333		54.833	43.167	23	lineair	2.333	+/- Hyp.clausule
Bank Ned. Gemeente	01-jul-19	70.000	20	Onderhands	1,195%	51.625	3.500		48.125	30.625	13	lineair	3.500	+/- Hyp.clausule
Bank Ned. Gemeente	22-dec-21	40.000	30	Onderhands	0,539%	36.000	1.333		34.667	28.000	26	lineair	1.333	+/- Hyp.clausule
NWB Bank	20-jul-22	75.000	30	Onderhands	2,687%	75.000	0		75.000	74.375	27	n.v.t.	0	
Bank Ned. Gemeente	30-jun-23	65.000	30	Onderhands	2,482%	61.750	2.167		59.583	48.750	28	lineair	2.167	
Bank Ned. Gemeente	30-jun-24	30.000	30	Onderhands	2,570%	29.750	1.000		28.750	23.750	29	lineair	1.000	
Bank Ned. Gemeente	01-jul-25	30.000	30	Onderhands	2,634%		250		29.750	24.750	30	lineair	1.000	
<b>subtotaal</b>		<b>495.840</b>				<b>341.488</b>	<b>30.000</b>	<b>15.111</b>	<b>0</b>	<b>356.376</b>	<b>277.695</b>		<b>15.861</b>	
<b>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</b>														
Siemens, MES-overeenkomst	01-okt-14		15	Leaseverpl.	6,000%	14.130	3.122		17.252	n.v.t.	5	n.v.t.	0	Geen zekerheden
Af: vooruitbetaald inzake MES	01-okt-14		15	Leaseverpl.	6,000%	-14.130	-3.122		-17.252	n.v.t.	5	n.v.t.	0	Geen zekerheden
<b>subtotaal</b>		<b>0</b>				<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0</b>	
<b>Schulden aan groepsmaatschappijen</b>														
P.T.C.G. B.V., DBFMO-overeenk.	01-feb-18	69.943	30	Huur	n.v.t.	44.634	1.935		42.699	33.021	23	lineair	1.935	Geen zekerheden
Stichting Triade, vooruitontv. huur	01-jan-18	5.113	40	Vooruitontv.	n.v.t.	4.219	128		4.091	3.452	32	lineair	128	Geen zekerheden
<b>subtotaal</b>		<b>75.057</b>				<b>48.853</b>	<b>0</b>	<b>2.063</b>	<b>0</b>	<b>46.789</b>	<b>36.473</b>		<b>2.063</b>	

2.8 ENKELVOUDIG OVERZICHT LANGLOPENDE SCHULDEN PER 31 DECEMBER 2025

De rentepercentages zijn vast.

leninggever	afsluit- datum	totale hoofdsom in jaren	soort lening	werkelijke rente in %	stand per 31-dec-24 * € 1.000	aan- getrokken leningen in 2025 * € 1.000	aflossing in 2025 * € 1.000	overige mutaties * € 1.000	stand per 31-dec-25 * € 1.000	restschuld over vijf jaar * € 1.000	resterende looptijd in jaren ultimo 2025	aflossings- wijze	aflossings- verplichting 2026 * € 1.000	gestelde zekerheden
<b>Overige schulden</b>														
Kapitaallasten OCW	n.v.t	16.769	n.v.t	N.v.t.	n.v.t	264	48		216	n.v.t	onbepaald	n.v.t	48	Geen zekerheden
Kapitaallasten Academische comp.	n.v.t	1.450	n.v.t	N.v.t.	n.v.t	4.320			4.320	n.v.t	onbepaald	n.v.t	0	Geen zekerheden
<b>subtotaal</b>		<b>18.219</b>				<b>4.584</b>	<b>0</b>	<b>48</b>	<b>4.537</b>	<b>0</b>			<b>48</b>	
<b>totaal</b>		<b>589.116</b>				<b>394.924</b>	<b>30.000</b>	<b>17.222</b>	<b>0</b>	<b>407.702</b>			<b>17.972</b>	

## 2.9 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

### BEDRIJFSOPBRENGSTEN

<b>30. Zorgverzekeringswet</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Opbrengsten zorgverzekeringswet (exclusief subsidies)	997.663	970.800
Overige zorgprestaties	99.562	82.390
<b>Totaal zorgverzekeringswet</b>	<b>1.097.225</b>	<b>1.053.190</b>

#### Toelichting:

##### Opbrengsten zorgverzekeringswet (exclusief subsidies)

De stijging van de opbrengsten zorgverzekeringswet heeft naast een prijsindex ook betrekking op afgesproken groei in de zorg zoals transplantaties en dure geneesmiddelen.

<b>31. Subsidie voor zorgverlening</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van Veiligheid en Justitie	391	391
Overige Rijkssubsidies	14.834	12.454
<b>Totaal subsidie voor zorgverlening</b>	<b>15.225</b>	<b>12.845</b>

#### Toelichting:

##### Overige Rijkssubsidies

Aan overige Rijkssubsidies is in 2025 € 14,8 miljoen (2024: € 12,5 miljoen) verantwoord. De stijging van € 2,3 miljoen wordt grotendeels veroorzaakt door de subsidie van Zorgviewer in 2025 van € 1,6 miljoen. Daarnaast is in 2025 (ten opzichte van 2024) in totaal € 0,4 miljoen meer subsidie ontvangen van de Nederlandse Transplantatie Stichting

<b>32. Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Beschikbaarheidsbijdrage medische (vervolg)opleidingen	84.687	79.834
Overige beschikbaarheidsbijdragen	23.882	22.645
<b>Totaal beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties</b>	<b>108.568</b>	<b>102.479</b>

#### Toelichting:

##### Overige beschikbaarheidsbijdragen

De overige beschikbaarheidsbijdragen betreffen bijdragen voor het Mobiel Medisch Team (MMT) met heli-copter en voertuig van € 9,9 miljoen, Oefenen, Trainen en Opleiden (OTO) € 1,3 miljoen, Coördinatie Traumazorg functie (ROAZ) € 3,0 miljoen, Post Mortem Orgaanuitname (PMO) € 6,5 miljoen en Spoedeisende hulp en acute verloskunde € 3,2 miljoen.

2.9 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

33. Beschikbaarheidsbijdrage academische zorg	2025	2024
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Academische component	142.439	136.068
<b>Totaal beschikbaarheidsbijdrage academische zorg</b>	<b>142.439</b>	<b>136.068</b>

**Toelichting:**

De beschikbaarheidsbijdrage academische component is in 2025 met € 6,4 miljoen gestegen ten opzichte van 2024.

34. Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten	2025	2024
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Rijksbijdrage werkplaatsfunctie	117.657	116.657
Medische faculteit van UMCG	126.132	150.868
<b>Totaal andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten</b>	<b>243.789</b>	<b>267.524</b>

**Toelichting:**

Medische faculteit van UMCG

Betreft de algemene inkomsten FMW (O&O) over het lopende boekjaar. Dit is inclusief het O&O resultaat van € 7,6 miljoen (2024: € -/ - 20.1 miljoen) dat jaarlijks verrekend wordt met de algemene inkomsten om op een nihil resultaat uit te komen.

35. Overige bedrijfsopbrengsten	2025	2024
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Overige dienstverlening (waaronder 2e-4e geldstroom UMC's voor onderzoek)	153.881	140.124
Overige bedrijfsopbrengsten	29.104	28.828
<b>Totaal overige bedrijfsopbrengsten</b>	<b>182.986</b>	<b>168.952</b>

**Toelichting:**

Overige dienstverlening (waaronder 2e-4e geldstroom UMC's voor onderzoek)

De opbrengsten van overige dienstverlening zijn in 2025 met € 13,8 miljoen gestegen ten opzichte van 2024. De detachering aan derden en overige doorberekende personele en kosten bedragen over 2025 € 19,3 miljoen (2024: € 17,1 miljoen). De inkomsten uit derde geldstroom projecten zijn gedaald met € 4,6 miljoen. De mutatie OHW van O&O bedraagt € 21,3 miljoen (2024: € 0,2 miljoen). De overige posten zijn per saldo € 5,1 miljoen lager.

Overige bedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsopbrengsten zijn in 2025 € 0,3 miljoen hoger dan in 2024. Hiervan komt € 0,2 miljoen door contractresearch FMW en € 0,1 miljoen door hogere vergoeding opleidingen extern.

2.9 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

**BEDRIJFSLASTEN**

<b>36. Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Personeel niet in loondienst	40.760	42.735
<b>Totaal kosten uitbesteed werk en andere externe kosten</b>	<b>40.760</b>	<b>42.735</b>

**Toelichting:**

De kosten van personeel niet in loondienst zijn gedaald met € 1,0 miljoen door minder inhuur van uitzendkrachten. Ook het overig personeel niet in loondienst is gedaald met € 1,0 miljoen, dit wordt onder andere veroorzaakt door gewijzigde regelgeving.

<b>37. Lonen en salarissen</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Lonen en salarissen	804.838	818.279
<b>Totaal lonen en salarissen</b>	<b>804.838</b>	<b>818.279</b>

**Toelichting:**

De lonen en salarissen zijn per saldo gedaald met € 13,4 miljoen. Dit wordt veroorzaakt doordat in 2025 € 20,9 miljoen is verwerkt als (per saldo) vrijval van voorzieningen, voornamelijk de generatieregeling en de claim van student-promovendi. In 2024 is € 30,4 miljoen verwerkt als dotatie aan voorzieningen. Het verschil bedraagt € 51,3 miljoen. Exclusief de mutaties in de voorzieningen zijn de lonen en salarissen gestegen met € 37,8 miljoen. Dit is het gevolg van afspraken in de CAO over 2025 en een stijging van het gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden in 2025 (zie de tabel hieronder) met 217,9 fte.

<b>Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
De personeelsomvang (gemiddeld aantal FTE's) is als volgt te verdelen naar de verschillende personeelscategorieën:		
Personeel algemene en administratieve functies	3.005,6	2.906,1
Personeel hotelfuncties	521,9	495,6
Personeel patiëntgebonden functies:		
- Management en staf	49,5	56,5
- Electronica en revalidatietechniek	53,1	52,2
- Onderzoeksfuncties	1.632,0	1.609,3
- Behandel- en behandelingsondersteunende functies	714,4	699,6
- Psychosociale behandel- en begeleidingsfuncties	108,6	110,3
- Verpleegkundig, opvoedkundig en verzorgend personeel	2.602,2	2.580,7
- Medische en sociaal-wetenschappelijke functies	1.632,4	1.598,4
Personeel terrein- en gebouwgebonden functies	190,3	183,4
<b>Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden</b>	<b>10.510,0</b>	<b>10.292,1</b>
<b>Aantal personeelsleden dat buiten Nederland werkzaam is</b>	<b>33,0</b>	<b>26,0</b>

2.9 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

<b>38. Sociale lasten</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Sociale lasten	95.822	91.645
<b>Totaal sociale lasten</b>	<b>95.822</b>	<b>91.645</b>
<b>39. Pensioenlasten</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Pensioenlasten	108.180	101.087
<b>Totaal pensioenlasten</b>	<b>108.180</b>	<b>101.087</b>
<b>40. Afschrijvingen op immateriële vaste activa en materiële vaste activa</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Immateriële vaste activa	4.364	4.242
Materiële vaste activa	53.645	51.336
Overige afschrijvingen	0	204
<b>Totaal afschrijvingen op immateriële vaste activa en materiële vaste activa</b>	<b>58.009</b>	<b>55.782</b>
<b>Toelichting:</b>		
<u>Materiële vaste activa</u>		
In de afschrijvingen van de materiële vaste activa is een gerealiseerd boekverlies van € 1,2 miljoen (2024: € 0,2 miljoen) verwerkt door afstoting van materiële vaste activa.		
<b>41. Overige bedrijfskosten</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Andere personeelskosten	39.716	31.826
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	30.091	33.033
Algemene kosten	111.574	111.000
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	414.857	377.819
Onderhoud- en energiekosten	51.186	41.865
Huur en leasing	16.881	16.552
Dotaties en vrijval voorzieningen	-506	-739
<b>Totaal overige bedrijfskosten</b>	<b>663.799</b>	<b>611.357</b>

## 2.9 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

### Toelichting:

#### Andere personeelskosten

De andere personeelskosten zijn in 2025 met € 7,9 miljoen gestegen ten opzichte van 2024. Dit wordt voornamelijk veroorzaakt door € 1,0 miljoen hogere kosten voor opleiding en vorming ten opzichte van 2024. De kostenvergoedingen (voornamelijk reiskostengoedingen (als gevolg van afspraken in de CAO ) in 2025 € 6,1 miljoen hoger dan in 2024.

#### Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten

De kosten van voedingsmiddelen en hotelmatige kosten zijn in 2025 met € 2,9 miljoen gedaald ten opzichte van 2024. Dit wordt voornamelijk veroorzaakt door lagere inrichtingskosten van meubilair van € 3,8 miljoen en hogere kosten voor schoonmaakwerkzaamheden door derden van van € 0,8 miljoen.

#### Algemene kosten

De algemene kosten zijn in 2025 met € 0,6 miljoen gestegen ten opzichte van 2024. De advieskosten zijn in 2025 gestegen met € 3,4 miljoen, de bijdragen en lidmaatschappen met € 1,5 miljoen en de kosten van ICT (voornamelijk licenties) met € 3,1 miljoen. De kosten voor verzekeringen en schadevergoedingen zijn in 2025 € 1,8 miljoen lager en de overige algemene kosten zijn € 5,1 miljoen lager.

#### Patiënt- en bewonersgebonden kosten

De patiënt- en bewonersgebonden kosten zijn in 2025 met € 37,0 miljoen gestegen ten opzichte van 2024. Dit wordt voor € 19,7 miljoen veroorzaakt door hogere kosten voor de nacalculerbare (dure) geneesmiddelen. Hier tegenover staan ook hogere opbrengsten inzake de Zorgverzekeringswet. De overige patiënt- en bewonersgebonden kosten zijn in 2025 gestegen met € 17,6 miljoen, voornamelijk door kunst- en hulpmiddelen € 9,4 miljoen, onderzoek door derden € 3,1 miljoen en kosten laboratorium € 4,3 miljoen.

#### Onderhoud- en energiekosten

De onderhoud- en energiekosten zijn in 2025 met € 9,3 miljoen gestegen ten opzichte van 2024. De kosten van energie (gas en elektriciteit) zijn in 2025 met € 0,3 miljoen (2024: € 9,0 miljoen) gedaald ten opzichte van 2024. De kosten van onderhoud zijn in 2025 gestegen met € 3,6 miljoen (2024: € 0,5 miljoen). Tenslotte is in 2025 € 7,4 miljoen aan de voorziening voor asbest en sanering toegevoegd (2024: € 1,0 miljoen, inclusief toevoeging aan voorziening bouwclaims).

#### Dotaties en vrijval voorzieningen

Betreft de vrijval van de voorziening voor dubieuze handelsdebiteuren.

42. Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	2025	2024
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Rente leningen u/g financiële vaste activa	1.618	1.339
Centramed B.A., bijschrijving ledenrekening	77	124
<b>Totaal opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten</b>	<b>1.695</b>	<b>1.463</b>

### Toelichting:

#### Rente leningen u/g financiële vaste activa

Dit heeft geheel betrekking op rentebaten op leningen verstrekt aan groepsmaatschappijen.

2.9 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

43. Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	2025	2024
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Rente deposito's en spaarrekeningen	4.220	6.870
Rente rekening-courant bankinstellingen	1.433	2.521
Overige rentebaten	5	38
<b>Totaal andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten</b>	<b>5.658</b>	<b>9.429</b>

**Toelichting:**

Rente deposito's en spaarrekeningen

Met ingang van 2023 worden overtollige liquide middelen (tijdelijk) op deposito's uitgezet bij verschillende banken. De looptijd van de deposito's bedraagt tussen de één en zes maanden. Als gevolg van teruglopende rentepercentages in 2025 zijn de rentebaten gedaald ten opzichte van 2024.

Rente rekening-courant bankinstellingen

Betreft ontvangen creditrente op de tegoeden in rekening-courant bij de BNG-bank en bij de ING-bank.

Overige rentebaten

Betreft rente van verstrekte leningen u/g t.b.v. opleidingen aan enkele medewerkers.

44. Waardeverandering van vorderingen die tot vaste activa behoren en van effecten	2025	2024
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Afwaardering leningen u/g financiële vaste activa	0	0
<b>Totaal waardeverandering van vorderingen die tot vaste activa behoren en van effecten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

45. Rentelasten en soortgelijke kosten	2025	2024
	* € 1.000	* € 1.000
De specificatie is als volgt:		
Rente langlopende schulden	-7.050	-8.126
Overige rentelasten	-161	-113
<b>Totaal rentelasten en soortgelijke kosten</b>	<b>-7.210</b>	<b>-8.239</b>

**Toelichting:**

Rente langlopende schulden

De rente langlopende schulden is in 2025 gedaald doordat in 2024 zijn twee langlopende leningen vervroegd en volledig zijn afgelost. In juli 2025 is een lening aangetrokken van € 30,0 miljoen. Het rentepercentage van deze lening bedraagt 2,634%

Overige rentelasten

Betreft betaalde debetrente en provisies over de rekening-courant aan de BNG-bank en ING-bank en in rekening gebrachte heffingsrente door de Belastingdienst.

2.9 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

<b>46. Aandeel in winst/verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>* € 1.000</b>	<b>* € 1.000</b>
De specificatie is als volgt:		
Resultaat deelnemingen	5.238	653
<b>Totaal aandeel in winst/verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen</b>	<b>5.238</b>	<b>653</b>

**Toelichting:**

De specificatie van het resultaat deelnemingen is opgenomen onder de toelichting op de balans, 3. financiële vaste activa, deelnemingen in groepsmaatschappijen. In het resultaat deelnemingen is € 1,8 miljoen resultaat deelnemingen uit voorgaand boekjaar boekjaar verwerkt.

## 2.9 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

### 47. WNT-verantwoording 2025 Universitair Medisch Centrum Groningen

De WNT is van toepassing op Universitair Medisch Centrum Groningen. Het voor het Universitair Medisch Centrum Groningen toepasselijke bezoldigingsmaximum voor zorg en jeugdhulp is in 2025 € 246.000. De totaalscore is 14 en de klasse is V. Het weergegeven individuele WNT-maximum is berekend naar rato van de omvang (en voor topfunctionarissen tevens de duur) van het dienstverband, waarbij voor de berekening de omvang van het dienstverband nooit groter kan zijn dan 1,0 fte. Het individuele WNT-maximum voor leden van de Raad van Toezicht bedraagt voor de voorzitter 15% en voor de overige leden 10% van het bezoldigingsmaximum, berekend naar rato en duur van het dienstverband. De bezoldiging van de functionarissen die over 2025 in het kader van de WNT worden verantwoord, is als volgt:

#### 1. Bezoldiging topfunctionarissen met dienstbetrekking

	prof. dr. A.G.J. van der Zee	prof. dr. S.C.E. Klein Nagelvoort	prof. dr. W.J. Niessen	P.F.I.M. Snijders MSc
(alle bedragen * € 1)				
<b>Gegevens 2025</b>				
<b>Funcctiegegevens</b>				
	Voorzitter Raad van Bestuur	Vice- Voorzitter Raad van Bestuur	Lid Raad van Bestuur	Lid Raad van Bestuur
Aanvang en einde functievervulling in 2025	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,000	1,000	1,000	1,000
Dienstbetrekking	ja	ja	ja	ja
<b>Bezoldiging</b>				
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	222.463	252.639	222.445	222.465
Beloningen betaalbaar op termijn	23.337	23.461	23.335	23.335
subtotaal	245.800	276.100	245.780	245.800
<b>Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum</b>	<b>246.000</b>	<b>276.300 (*)</b>	<b>246.000</b>	<b>246.000</b>
-/- Onverschuldigd betaald bedrag en nog niet terugontvangen bedrag	0	0	0	0
<b>Bezoldiging</b>	<b>245.800</b>	<b>276.100</b>	<b>245.780</b>	<b>245.800</b>
Het bedrag van de overschrijding	0	0	0	0
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

(\*) = voor deze bestuurder geldt dat deze hogere bezoldiging is toegestaan op basis van een ministerieel besluit.

2.9 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

47. WNT-verantwoording 2025 Universitair Medisch Centrum Groningen

	prof. dr. A.G.J. van der Zee	prof. dr. S.C.E. Klein Nagelvoort	prof. dr. W.J. Niessen	P.F.I.M. Snijders MSc
(alle bedragen * € 1)				
<b>Gegevens 2024</b>				
<b>Functiegegevens</b>				
	Voorzitter Raad van Bestuur	Vice- Voorzitter Raad van Bestuur	Lid Raad van Bestuur	Lid Raad van Bestuur
Aanvang en einde functievervulling in 2024	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/02 - 31/12	01/01 - 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,000	1,000	1,000	1,000
Dienstbetrekking	ja	ja	ja	ja
<b>Bezoldiging</b>				
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	209.649	238.679	209.651	209.651
Beloningen betaalbaar op termijn	23.351	23.421	23.349	23.349
subtotaal	<b>233.000</b>	<b>262.100</b>	<b>233.000</b>	<b>233.000</b>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	233.000	262.100	233.000	233.000
-/- Onverschuldigd betaald bedrag en nog niet terugontvangen bedrag	0	0	0	0
<b>Bezoldiging</b>	<b>233.000</b>	<b>262.100</b>	<b>233.000</b>	<b>233.000</b>

2. Toezichthoudende topfunctionarissen

	prof. dr. G.T.M. ten Dam	drs. H.J.M. Brouwer	drs. K.T.V. Bergstein
(alle bedragen * € 1)			
<b>Gegevens 2025</b>			
<b>Functiegegevens</b>			
	Voorzitter	Vice- Voorzitter	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2025	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12
<b>Bezoldiging</b>			
Bezoldiging	29.520	19.680	19.680
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	36.900	24.600	24.600
-/- Onverschuldigd betaald bedrag	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
<b>Bezoldiging</b>	<b>29.520</b>	<b>19.680</b>	<b>19.680</b>
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

2.9 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

47. WNT-verantwoording 2025 Universitair Medisch Centrum Groningen

	prof. dr. J.A. Romijn	R.van Zanten MSc
(alle bedragen * € 1)		
<b>Gegevens 2025</b>		
<b>Functiegegevens</b>	Lid	Lid
(*) = voor deze bestuurder geldt dat deze hogere bezoldiging	01/01 - 31/12	01/03 - 31/12
<b>Bezoldiging</b>		
Bezoldiging	19.680	16.400
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	24.600	20.624
-/- Onverschuldigd betaald bedrag	n.v.t.	n.v.t.
<b>Bezoldiging</b>	<b>19.680</b>	<b>16.400</b>
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan		
	n.v.t.	n.v.t.

	prof. dr. G.T.M. ten Dam	drs. H.J.M. Brouwer	drs. K.T.V. Bergstein
(alle bedragen * € 1)			
<b>Gegevens 2024</b>			
Aanvang en einde functievervulling in 2024	01/06 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12
<b>Bezoldiging</b>			
Bezoldiging	16.310	18.640	18.640
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	20.435	23.300	23.300

	prof. dr. J.A. Romijn	R.van Zanten MSc
(alle bedragen * € 1)		
<b>Gegevens 2024</b>		
Aanvang en einde functievervulling in 2024	01/01 - 31/12	n.v.t.
<b>Bezoldiging</b>		
Bezoldiging	18.640	n.v.t.
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	23.300	n.v.t.

Alle functionarissen van de Raad van Bestuur en Raad van Toezicht zoals hierboven opgenomen, worden aangemerkt als topfunctionaris. Voor alle leden van de Raad van Bestuur en alle leden van de Raad van Toezicht geldt dat zij een (fictief) dienstverband hebben en geen gewezen topfunctionaris zijn.

2.9 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

47. WNT-verantwoording 2025 Universitair Medisch Centrum Groningen

3. Bezoldiging niet-topfunctionarissen

	Manager	Manager
(alle bedragen * € 1)		
<b>Gegevens 2025</b>		
<b>Functiegegevens</b>		
Aanvang en einde functievervulling in 2025	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,000	1,000
<b>Bezoldiging</b>		
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	248.090	273.817
Beloningen betaalbaar op termijn	23.433	23.561
<b>Totale bezoldiging</b>	<b>271.523</b>	<b>297.378</b>
Individueel toepasselijk drempelbedrag bezoldiging	246.000	246.000
Verplichte motivering van de overschrijding van het individueel toepasselijk drempelbedrag bezoldiging	bezoldiging conform CAO	bezoldiging conform CAO
<b>Gegevens 2024</b>		
<b>Functiegegevens</b>		
Aanvang en einde functievervulling in 2024	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,000	1,000
<b>Bezoldiging</b>		
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	235.989	268.071
Beloningen betaalbaar op termijn	23.454	23.565
<b>Totale bezoldiging</b>	<b>259.443</b>	<b>291.636</b>

## 2.10 VASTSTELLING EN GOEDKEURING / GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

### 2.10.1. Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De Raad van Bestuur van het Universitair Medisch Centrum Groningen heeft de jaarrekening 2025 opgemaakt en vastgesteld in de vergadering van 27 mei 2026.

De Raad van Toezicht van het Universitair Medisch Centrum Groningen heeft de jaarrekening 2025 goedgekeurd in de vergadering van 27 mei 2026.

### 2.10.2. Gebeurtenissen na balansdatum

Op 21 april 2026 is de raamovereenkomst herstelplan Ommelander Ziekenhuis Groningen B.V. getekend tussen OZG, UMCG en zorgverzekeraars. De zorgverzekeraars verstrekken eenmalige suppleties van € 13 mln. over de jaren 2025 (€ 2,3 mln.), 2026 (€ 5,1 mln.) en 2027 (€ 5,6 mln.). De achtergestelde lening van de Provincie Groningen aan OZG wordt voor € 7,1 mln. vroegtijdig afgelost. De Provincie (besluit 10 maart 2026) scheldt € 2,6 mln. van deze lening kwijt. De garantstelling vanuit het UMCG ad € 6,2 mln. op deze lening wordt ingetrokken. Het UMCG zet in 2026 de achtergestelde lening aan OZG van € 10,1 mln. om in kapitaal middels een kapitaalstorting. OZG gaat vervolgens een traject in van herfinanciering van het ziekenhuis.

### 2.10.3 Ondertekening door bestuurders en toezichthouders

W.G.  
\_\_\_\_\_  
prof. dr. A.G.J. van der Zee, 27-mei-26  
voorzitter Raad van Bestuur

W.G.  
\_\_\_\_\_  
prof. dr. G.T.M. ten Dam, 27-mei-26  
voorzitter Raad van Toezicht

W.G.  
\_\_\_\_\_  
prof. dr. S.C.E. Klein Nagelvoort, 27-mei-26  
vice-voorzitter en lid Raad van Bestuur

W.G.  
\_\_\_\_\_  
drs. H.J.M. Brouwer, 27-mei-26  
vice-voorzitter Raad van Toezicht

W.G.  
\_\_\_\_\_  
prof. dr. W.J. Niessen, 27-mei-26  
decaan en lid Raad van Bestuur

W.G.  
\_\_\_\_\_  
drs. K.T.V. Bergstein, 27-mei-26  
lid Raad van Toezicht

W.G.  
\_\_\_\_\_  
P.F.I.M. Snijders MSc, 27-mei-26  
lid Raad van Bestuur

W.G.  
\_\_\_\_\_  
prof. dr. J.A. Romijn, 27-mei-26  
lid Raad van Toezicht

W.G.  
\_\_\_\_\_  
drs. R.C. van Zanten 27-mei-26  
lid Raad van Toezicht

## 3. Overige gegevens

### 3 OVERIGE GEGEVENS

#### 3.1 Resultaatbestemming

Het AZG is een publiekrechtelijke rechtspersoon en kent derhalve geen statuten / statutaire resultaatbestemming. Het resultaat wordt verdeeld volgens de in paragraaf 1.2 opgenomen resultaatverdeling.

#### 3.2 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

De controleverklaring van de onafhankelijke accountant is hierna opgenomen.

Controleverklaring blad 1

Controleverklaring blad 2

Controleverklaring blad 3

Controleverklaring blad 4

Controleverklaring blad 5

Controleverklaring blad 6

## 4. Bijlagen

### 4.1 VERANTWOORDING VAN DE BIJDRAGE WERKPLAATSFUNCTIE 2025

#### 4.1.1. Algemeen

De Rijksbijdrage die jaarlijks door het Universitair Medisch Centrum Groningen (UMCG) van het Ministerie van OCW via de Rijksuniversiteit Groningen wordt ontvangen, is bedoeld ter financiering van de kosten van de werkplaatsfunctie. De werkplaatsfunctie is de ondersteunende inspanning van het UMCG voor onderwijs en onderzoek. Met de vorming van het UMCG zijn ook de bestuurlijke voorwaarden vastgelegd om te komen tot een geïntegreerd beleid op het gebied van onderwijs, onderzoek, patiëntenzorg en de opleiding tot medisch specialist.

Overeenkomstig het bestuursreglement van het UMCG wordt jaarlijks door het Gemeenschappelijk Beleids Orgaan het Plandocument vastgesteld. In het Plandocument is de begrote besteding van de Rijksbijdrage voor de werkplaatsfunctie opgenomen.

De verantwoording besteding Rijksbijdrage Werkplaatsfunctie 2025 is opgesteld aan de hand van het "CapGemini model" waarover met het ministerie van OCW is afgesproken dat het voor de verantwoording gebruikt kan worden. Het model is eind 2017 geëvalueerd. Er hebben naar aanleiding hiervan marginale aanpassingen plaats gevonden, welke zijn afgestemd binnen de NFU en de VSNU. Het ministerie van OCW is hierover geïnformeerd. Het UMCG heeft het afgesproken model conform toegepast.

#### 4.1.2. Kostentoerekening werkplaatsfunctie 2025

	Plan- document 2025	Uitkomst toerekening 2025
	* € 1.000	* € 1.000
Kosten gebouwen en terreinen	34.802	37.046
Kosten medische en overige inventaris	15.785	15.662
Kosten personeel	42.497	45.549
Vertragingskosten	38.526	38.690
Overige kosten	3.551	3.392
<b>Totaal</b>	<b><u>135.161</u></b>	<b><u>140.339</u></b>

De kosten worden in het Capgemini-model toegerekend op basis van vastgestelde normpercentages.

**KOSTENTOEREKENING WERKPLAATSFUNCTIE OVER 2025 (WPF)**

	<b>Grondslag</b>	<b>% WPF</b>	<b>WPF</b>	<b>Aandeel in Rijksbijdrage 2025</b>
	<b>* € 1.000</b>	<b>in %</b>	<b>* € 1.000</b>	<b>in %</b>
<b>Kosten gebouwen en terreinen</b>				
Genormeerde rente en afschrijvingen	70.480	25,0%	17.620	15,0%
Overige gebouwgebonden kosten	59.404	25,0%	14.851	12,6%
Dotatie voorziening voor groot onderhoud	5.350	25,0%	1.338	1,1%
Indirecte kosten 20%	12.951	25,0%	3.238	2,8%
	<b>148.184</b>		<b>37.046</b>	<b>31,5%</b>
<b>Kosten medische en overige inventaris</b>				
Afschrijvingen	25.034	25,0%	6.259	5,3%
Kosten van kapitaal	1.252	25,0%	313	0,3%
Huur, lease	1.427	25,0%	357	0,3%
Verbruik, onderhoud en reparatie	28.874	25,0%	7.218	6,1%
Indirecte kosten 20%	6.060	25,0%	1.515	1,3%
	<b>62.647</b>		<b>15.662</b>	<b>13,3%</b>
<b>Kosten personeel</b>				
<u>Medisch specialisten &amp; ondersteuning</u>				
Salaris medisch specialisten	70.623	33,6%	23.725	20,2%
Functiegebonden kosten med. specialisten	2.420	33,6%	813	0,7%
Salaris niet-wetenschappelijk personeel	14.609	20,0%	2.922	2,5%
Indirecte kosten 20%	17.530	20,0%	3.506	3,0%
<u>Overige wetenschappelijke staf &amp; ondersteuning</u>				
Salaris wetenschappelijke staf	43.403	20,0%	8.681	7,4%
Salaris niet-wetenschappelijk personeel	17.361	20,0%	3.472	3,0%
Indirecte kosten 20%	12.153	20,0%	2.431	2,1%
	<b>178.100</b>		<b>45.549</b>	<b>38,7%</b>
<b>Totale verdragingskosten</b>	<b>386.901</b>	<b>10,0%</b>	<b>38.690</b>	<b>32,9%</b>
waarvan intern	378.635	8,2%	30.424	25,9%
waarvan extern (affiliatie)	8.267	100,0%	8.267	7,0%
<b>Overige kosten</b>				
Affiliatievergoedingen	7.515	100,0%		6,4%
Indirecte kosten 10%	752	100,0%		0,6%
<b>Wachtgelden</b>	3.392	100,0%	3.392	2,9%
<b>Totaal berekend</b>			<b>140.339</b>	<b>119,3%</b>
Rijksbijdrage werkplaatsfunctie 2025 (bron: OCW)			117.657	100,0%
Verschil			22.682	19,3%

## 4. Bijlagen

### 4.2 COMPLIANCE CERTIFICATE BNG BANK 2025

In de financieringsovereenkomsten met kenmerk MO/2459194 d.d. 18/02/2019, met kenmerk JZ/2473893/eq d.d. 15/03/2019, met kenmerk AO15409-1 d.d. 15/12/2021 en met kenmerk AO15494-2 d.d.07/07/2022 tussen het Universitair Medisch Centrum Groningen en de BNG Bank N.V. is vastgelegd dat het Universitair Medisch Centrum Groningen jaarlijks verklaart te voldoen aan de onder de financiële voorwaarden genoemde ratio's.

Derhalve verklaart het Universitair Medisch Centrum Groningen, te dezen rechtsgeldig vertegenwoordigd door prof. dr. A.G.J. van der Zee, per 31 december 2025 te voldoen aan de ratio's zoals genoemd onder de financiële voorwaarden van de financieringsovereenkomsten met kenmerk MO/2459194 d.d. 18/02/2019, met kenmerk JZ/2473893 d.d. 15/03/2019, met kenmerk AO15409-1 d.d. 15/12/2021 en met kenmerk AO15494-2 d.d. 07/07/2022. Onderstaande gegevens zijn gebaseerd op de enkelvoudige jaarrekening van het UMCG over boekjaar 2025.

	Feitelijke waarde ultimo 2025		Gestelde waarde in overeenkomst
<b>Solvabiliteitsratio</b> Gecorrigeerd eigen vermogen / gecorrigeerd balanstotaal	30,4	1)	minimaal 20%
<b>Debt Service Coverage Ratio</b> EBITDA van het afgesloten boekjaar / jaarlijkse bruto rentelasten plus aflossingen in het afgesloten boekjaar	3,5	2)	minimaal 1,4

#### Berekeningen:

##### 1) Solvabiliteitsratio

Gecorrigeerd Eigen Vermogen =

het (aandelen)kapitaal vermeerderd met (a) het collectief gefinancierd gebonden vermogen en (b) het niet-collectief gefinancierd vrij vermogen en verminderd met (i) immateriele vaste activa, (ii) deelnemingen, (iii) vorderingen op aandeelhouders/bestuurders en deelnemingen/ groepsmaatschappijen en (iv) latente belastingvorderingen.

Totaal (aandelen)kapitaal vermeerderd met het collectief gefinancierd gebonden vermogen en het niet-collectief gefinancierd vrij vermogen:

	€	511,9 mln.
(i) Af: immateriele vaste activa	€	-9,9 mln.
(ii) Af: deelnemingen	€	-90,4 mln.
(iii.a) Af: leningen u/g groepsmaatschappijen (onder FVA)	€	-27,3 mln.
(iii.b) Af: vorderingen op groepsmaatschappijen/bestuurders	€	-11,2 mln.
(iv) Af: latente belastingvorderingen	€	0,0 mln.
Totaal gecorrigeerd Eigen Vermogen:	€	<u>373,0 mln.</u>

Gecorrigeerd balanstotaal =

Balanstotaal verminderd met (i) immateriele vaste activa, (ii) deelnemingen, (iii) vorderingen op

aandeelhouders/bestuurders en deelnemingen/groepsmaatschappijen en (iv) latente belastingvorderingen.

Balanstotaal:		€	1364,4 mln.
(i)	Af: immateriele vaste activa	€	-9,9 mln.
(ii)	Af: deelnemingen	€	-90,4 mln.
(iii.a)	Af: leningen u/g groepsmaatschappijen (onder FVA)	€	-27,3 mln.
(iii.b)	Af: vorderingen op groepsmaatschappijen/bestuurders	€	-11,2 mln.
(iv)	Af: latente belastingvorderingen	€	0,0 mln.
Totaal gecorrigeerd balanstotaal:		€	<u>1225,6 mln.</u>

Solvabiliteitsratio 2025:  $(373,0 / 1228,1) * 100\% = 30,4\%$

## 2) DSCR backward

### EBITDA =

nettowinst, gecorrigeerd voor (i) aandeel resultaat derden, (ii) resultaat deelnemingen, (iii) belastingen, (iv) het netto buitengewoon resultaat (inclusief resultaten uit hoofde van verkoop van onroerende zaken), (v) het netto resultaat uit financiële lasten en financiële baten en (vi) afschrijvingen.

Nettowinst:		€	24,2 mln.
(i)	Af: aandeel resultaat derden	€	0,0 mln.
(ii)	Af: resultaat deelnemingen	€	-5,2 mln.
(iii)	Af: belastingen	€	0,0 mln.
(iv)	Af: netto buitengewoon resultaat	€	mln.
	(inclusief eventuele resultaten uit hoofde	€	0,0 mln.
	van verkoop van onroerende zaken)	€	mln.
(v)	Bij: netto resultaat van de financiële	€	mln.
	baten en financiële lasten	€	-0,1 mln.
(vi)	Bij: afschrijvingen	€	<u>58,0 mln.</u>
EBITDA:		€	<u>76,8 mln.</u>

### DSCR 2025

EBITDA 2025 / jaarlijkse bruto rentelasten plus (reguliere, contractueel overeengekomen) aflossingen van alle rentedragende schulden 2025  
 $= 76,8 / (15,1 + 7,2) = 3,4$

Groningen, 27 mei 2026

prof. dr. A.G.J. van der Zee