

Jaarverslaggeving 2025

**Stichting Noordwest
Ziekenhuisgroep**

Jaarrekening 2025 (geconsolideerd en enkelvoudig)

INHOUDSOPGAVE	Pagina
1.1 Geconsolideerde jaarrekening	66
1.1.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2025	67
1.1.2 Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2025	69
1.1.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2025	70
1.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling geconsolideerde jaarrekening	71
1.1.5 Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2025	82
1.1.6 Mutatieoverzicht immateriële vaste activa	91
1.1.7 Mutatieoverzicht materiële vaste activa	92
1.1.8 Mutatieoverzicht financiële vaste activa	93
1.1.9 Overzicht langlopende schulden ultimo 2025	94
1.1.10 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2025	95
1.2 Enkelvoudige jaarrekening	101
1.2.1 Enkelvoudige balans per 31 december 2025	102
1.2.2 Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2025	104
1.2.3 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling enkelvoudige jaarrekening	105
1.2.4 Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2025	106
1.2.5 Enkelvoudig mutatieoverzicht immateriële vaste activa	114
1.2.6 Enkelvoudig mutatieoverzicht materiële vaste activa	115
1.2.7 Enkelvoudig mutatieoverzicht financiële vaste activa	116
1.2.8 Enkelvoudig overzicht langlopende schulden ultimo 2025	117
1.2.9 Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2025	118
1.2.10 Vaststelling en goedkeuring	120
1.3 Overige gegevens	122
1.3.1 Statutaire regeling resultaatbestemming	123
1.3.2 Nevenvestigingen	123
1.3.3 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	124

1.1 Geconsolideerde jaarrekening 2025

1.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS per 31 december 2025
(na resultaatbestemming)

	Ref.	31-12-2025 x € 1.000	31-12-2024 x € 1.000
ACTIVA			
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	1		
Kosten van ontwikkeling		11.114	11.975
Totaal immateriële vaste activa		<u>11.114</u>	<u>11.975</u>
Materiële vaste activa	2		
Bedrijfsgebouwen en -terreinen		99.397	103.627
Machines en installaties		86.486	88.852
Andere vaste bedrijfsmiddelen		495	253
Vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering en vooruitbetaald op materiële vaste activa		236.893	164.172
Totaal materiële vaste activa		<u>423.271</u>	<u>356.904</u>
Financiële vaste activa	3		
Andere deelnemingen		1.659	1.766
Totaal financiële vaste activa		<u>1.659</u>	<u>1.766</u>
Vlottende activa			
Vorraden	4		
Gereed product en handelsgoederen		12.010	11.001
Totaal voorraden		<u>12.010</u>	<u>11.001</u>
Onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten	5	19.021	13.473
Vorderingen	6		
Op handelsdebiteuren		43.054	38.550
Nog te factureren omzet DBC's / DBC-zorgproducten		34.705	46.513
Vordering op zorgverzekeraars		17.577	18.292
Overige vorderingen		47.255	32.384
Overlopende activa		4.431	3.937
Totaal vorderingen		<u>147.022</u>	<u>139.676</u>
Liquide middelen	7	64.140	70.556
Totaal activa		<u>678.237</u>	<u>605.351</u>

1.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS per 31 december 2025
(na resultaatbestemming)

	Ref.	31-12-2025 x € 1.000	31-12-2024 x € 1.000
PASSIVA			
Groepsvermogen	8		
Kapitaal		1.599	1.599
Bestemmingsreserves		202.631	182.299
Overige reserves		6.970	6.909
Aandeel derden in groepsvermogen		94	402
Totaal groepsvermogen		<u>211.294</u>	<u>191.209</u>
Voorzieningen	9		
Overige voorzieningen		19.766	18.917
Totaal voorzieningen		<u>19.766</u>	<u>18.917</u>
Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	10		
Schulden aan banken		259.449	218.288
Totaal langlopende leningen		<u>259.449</u>	<u>218.288</u>
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)	11		
Schulden aan banken		14.838	7.958
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		31.271	27.094
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen		1.043	892
Belastingen en premies sociale verzekeringen		16.666	14.975
Schulden ter zake pensioenen		7.913	7.404
Overige schulden		115.988	118.605
Overige passiva		8	9
Totaal kortlopende schulden		<u>187.727</u>	<u>176.937</u>
Totaal passiva		<u>678.237</u>	<u>605.351</u>

1.1.2 GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING over 2025

	Ref.	2025	2024
		x € 1.000	x € 1.000
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening	15		
Zorgverzekeringswet		620.590	595.750
Subsidie voor zorgverlening		3.584	4.572
Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties		31.875	31.649
Overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening		19.467	15.195
		<u>675.516</u>	<u>647.166</u>
Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten	16	12.139	11.293
Netto omzet		<u>687.655</u>	<u>658.459</u>
Overige bedrijfsopbrengsten	17	828	1.045
		<u>828</u>	<u>1.045</u>
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>688.483</u>	<u>659.504</u>
BEDRIJFSLASTEN:			
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten	18	103.394	109.635
Lonen en salarissen	19	261.540	246.419
Sociale lasten	19	36.168	34.023
Pensioenlasten	19	23.846	22.226
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	20	28.468	27.909
Bijzondere waardevermindering van vaste activa	21	1.999	-
Overige bedrijfskosten	21	210.975	205.413
Som der bedrijfslasten		<u>666.390</u>	<u>645.625</u>
BEDRIJFSRESULTAAT		<u>22.093</u>	<u>13.879</u>
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	22	502	875
Rentelasten en soortgelijke kosten	22	-2.653	-2.666
		<u>-2.151</u>	<u>-1.791</u>
RESULTAAT VOOR BELASTING		<u>19.942</u>	<u>12.088</u>
Belastingen	23	493	105
Aandeel derden in winst/ verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen		-42	-103
RESULTAAT BOEKJAAR		<u><u>20.393</u></u>	<u><u>12.090</u></u>
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		2025	2024
		x € 1.000	x € 1.000
Toevoeging/onttrekking:			
Bestemmingsreserve Reserve aanvaardbare kosten		20.332	12.234
Overige reserves		61	-144
		<u><u>20.393</u></u>	<u><u>12.090</u></u>

1.1.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2025

	Ref.	2025	2024
		x € 1.000	x € 1.000
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Bedrijfsresultaat		22.093	13.879
Aanpassingen voor:			
- afschrijvingen	20	28.468	27.909
- bijzondere waardevermindering	21	1.999	-
- mutaties voorzieningen	9	849	4.807
		31.316	32.716
Veranderingen in werkkapitaal:			
- voorraden	4	-1.009	-382
- mutatie onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	5	-5.548	-1.332
- debiteuren	6	-4.505	-8.042
- vorderingen	6	-2.841	603
- crediteuren	11	5.177	1.254
- nog te betalen belastingen en sociale premies	11	1.691	338
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken)	11	-4.022	2.697
		-11.057	-4.864
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		42.352	41.731
Ontvangen interest	22	499	875
Betaalde interest	22	-2.544	-2.587
Betaalde vennootschapsbelasting	23	493	105
		-1.552	-1.607
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten		40.800	40.124
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Investeringen materiële vaste activa	2	-92.535	-126.381
Desinvesteringen materiële vaste activa	2	33	19
Investeringen immateriële vaste activa	1	-2.405	-888
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten		-94.907	-127.310
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Nieuw opgenomen leningen	10	56.000	90.000
Aflossing langlopende schulden	10	-7.959	-5.875
Dividend aan aandeel derden	8	-350	-
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten		47.691	84.125
Mutatie geldmiddelen		-6.416	-3.061
Stand geldmiddelen per 1 januari	7	70.556	73.617
Stand geldmiddelen per 31 december	7	64.140	70.556
Mutatie geldmiddelen		-6.416	-3.061

Toelichting:

Onder de investeringen in materiële vaste activa zijn alleen de investeringen opgenomen waarvoor in 2025 geldmiddelen zijn opgeofferd. Hiervoor is een correctie gemaakt in de crediteuren van € - 6,2 miljoen (2024: € - 7,2 miljoen).

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

1.1.4.1 Algemeen

Algemene gegevens en groepsverhoudingen

Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep (hierna: Noordwest) is statutair (en feitelijk) gevestigd te Alkmaar, op het adres Wilhelminalaan 12, en is geregistreerd onder KvK-nummer 41241807.

De belangrijkste activiteit is het leveren van algemene ziekenhuiszorg aan inwoners van Noord-Holland Noord. Dit betreft zowel klinische als poliklinische zorg, verspreid over meerdere locaties (o.a. Alkmaar en Den Helder).

Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep staat aan het hoofd van de groep te Alkmaar.

Verslaggevingsperiode

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

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de *de Regeling openbare jaarverantwoording WMG (RojW)*. 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.

Continuïteitsveronderstelling

Noordwest heeft in 2025 een positief resultaat behaald van € 20,4 miljoen en een EBITDA van 7,6%. Voor 2026 verwacht Noordwest een positief resultaat van € 9,1 miljoen en een EBITDA van 8,2%.

Noordwest heeft langlopende kredieten afgesloten met BNG, NWB, ABNAMRO en EIB. Noordwest voldoet aan de overeengekomen convenanten op het gebied van solvabiliteit, EBITDA en de DSCR. Tevens beschikt Noordwest over voldoende liquide middelen en kredietfaciliteiten om aan haar verplichtingen te kunnen voldoen.

Op basis hiervan zijn de in de jaarrekening gehanteerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gebaseerd op veronderstelling van continuïteit van de rechtspersoon.

Vergelijking met voorgaand jaar

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

Vergelijkende cijfers

De cijfers voor 2024 zijn, waar nodig, geherrubriceerd om vergelijkbaarheid met 2025 mogelijk te maken.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Verrekenen en salderen

Een actief en post van het vreemd vermogen worden gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen uitsluitend indien en voor zover

- een deugdelijke juridisch instrument beschikbaar is om het actief en de post van het vreemd vermogen gesaldeerd en simultaan af te wikkelen; en
- het stellig voornemen bestaat om het saldo als zodanig of beide posten simultaan af te wikkelen.

Gebruik van schattingen

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

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

- Schattingen om reguliere zorgcontracten met zorgverzekeraars op schadelastjaar te vertalen naar boekjaren op basis van Percentage of Completion (POC);
- Voorzieningen.

Consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening van Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep zijn de financiële gegevens verwerkt van de tot de groep behorende maatschappijen en andere rechtspersonen waarop overwegende zeggenschap kan worden uitgeoefend of waarover de centrale leiding wordt gevoerd.

Deze jaarrekening bevat de financiële informatie van zowel Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep als de geconsolideerde maatschappijen van de Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep.

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

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

De volgende instellingen zijn in de consolidatie meegenomen:

* Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep, gevestigd in Alkmaar. Geregistreerd bij de KvK onder nummer 41241807. De kernactiviteit bestaat uit basisspecialistische, topklinische en referente functies, alsmede het verzorgen van (medisch-specialistische) opleidingen.

* Starlet Diagnostisch Centrum B.V., gevestigd in Alkmaar. Geregistreerd bij de KvK onder nummer 41239687. De kernactiviteit is het exploiteren van een huisartsenlaboratorium en een trombosedienst. Noordwest Ziekenhuisgroep bezit 100% van de aandelen van Starlet Diagnostisch Centrum B.V.

* Cyclotron Noordwest B.V., gevestigd in Alkmaar. Geregistreerd bij de KvK onder nummer 37156078. De kernactiviteit is het vervaardigen van radiofarmaceutische producten alsmede het oprichten, instandhouden en exploiteren van een instelling om radiofarmaceutische producten te produceren ten behoeve van zorginstellingen en industrie. Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep bezit 100% van de aandelen van Cyclotron Noordwest B.V.

* Dermatologie MGG B.V., gevestigd in Alkmaar. Opgericht op 28 december 2012. Geregistreerd bij de KvK onder nummer 56782551. De kernactiviteit is het uitvoeren van zorgtaken op het gebied van dermatologie en aanverwante (medisch specialistische) zorg. Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep bezit 80% van de aandelen van Noordwest Dermatologie MGG B.V.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

* Noordwest Ziekenhuis Holding B.V., gevestigd in Alkmaar. Opgericht op 15 februari 2017. Geregistreerd bij de KvK onder nummer 857292638. De kernactiviteit is het deelnemen, besturen en verlenen van diensten aan andere ondernemingen en rechtspersonen. Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep bezit 100% van de aandelen van Noordwest Ziekenhuis Holding B.V. Deze entiteit is per 26 januari 2026 opgeheven.

* Gynaecologisch Centrum Alkmaar B.V, gevestigd in Alkmaar. Opgericht op 1 februari 2011. Geregistreerd bij de KvK onder nummer 850251291. De kernactiviteit is het uitvoeren van gynaecologische zorg. Noordwest Ziekenhuis Holding BV bezit 100% van de aandelen van Gynaecologisch Centrum Alkmaar B.V. De activiteiten van GCA B.V. zijn in 2024 beëindigd en ondergebracht in Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep. Deze entiteit is per 26 januari 2026 opgeheven.

* Vereniging van Eigenaars Acute as en Parkeergarage te Alkmaar gevestigd in Alkmaar. Opgericht op 21 december 2023. Geregistreerd bij de KvK onder nummer 92861563. De kernactiviteit is beheer gebouw/grond.

Acquisities en desinvesteringen van groepsmaatschappijen

Vanaf de overnamedatum worden de resultaten en de identificeerbare activa en passiva van de overgenomen vennootschap opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening. De overnamedatum is het moment dat overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend op de desbetreffende vennootschap.

De verkrijgingsprijs bestaat uit het geldbedrag of het equivalent hiervan dat is overeengekomen voor de verkrijging van de overgenomen onderneming vermeerderd met eventuele direct toerekenbare kosten. 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 de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva, dan wordt het verschil (negatieve goodwill) als overlopende passiefpost opgenomen.

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.

Verbonden rechtspersonen

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

Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep is geen transacties met verbonden partijen aangegaan die niet onder normale marktvoorwaarden hebben plaatsgevonden.

Financiële instrumenten

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

In de toelichting op de onderscheiden posten van de balans wordt de reële waarde van het betreffende instrument toegelicht als die afwijkt van de boekwaarde. Indien het financiële instrument niet in de balans is opgenomen, wordt de informatie over de reële waarde gegeven in de toelichting onder punt 12.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

1.1.4.2 Grondslagen van waardering van activa en passiva

Activa en passiva

Activa en passiva worden tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs opgenomen, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen. Toelichtingen op posten in de balans, winst-en verliesrekening en kasstroomoverzicht zijn in de jaarrekening genummerd.

Een actief wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en het actief een kostprijs of een waarde heeft waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Activa die hier niet aan voldoen worden niet in de balans verwerkt, maar worden aangemerkt als niet in de balans opgenomen activa.

Een verplichting wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag waartegen de afwikkeling zal plaatsvinden op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld. Onder verplichtingen worden mede voorzieningen begrepen. Verplichtingen die hier niet aan voldoen worden niet in de balans opgenomen, maar worden verantwoord als niet in de balans opgenomen verplichtingen.

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

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

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

Immateriële en materiële vaste activa

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

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

In het geval dat belangrijkste bestanddelen van een materieel vast actief van elkaar te onderscheiden zijn en verschillen in gebruiksduur of verwacht gebruikspatroon, worden deze bestanddelen afzonderlijk afgeschreven.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

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

De volgende afschrijvingspercentages worden hierbij gehanteerd:

- Bedrijfsgebouwen: 2%-20%.
- Machines en installaties: 4%-33%.
- Andere vaste bedrijfsmiddelen: 2%-10%
- Software: 10% - 20%

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

Voor zover subsidies of daaraan gelijk te stellen vergoedingen zijn ontvangen als eenmalige bijdrage in de afschrijvingskosten, zijn deze in mindering gebracht op de investeringen.

Groot onderhoud:

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

Financiële vaste activa

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

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

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 of actuele waarde, 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.

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

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

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

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

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Vervreemding van vaste activa

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

Voorraden

Voorraden zijn gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs op basis van de FIFO-methode onder aftrek van een voorziening voor incourantheid, of tegen lagere opbrengstwaarde.

Financiële instrumenten

Financiële instrumenten omvatten handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, handelsschulden en overige te betalen posten.

Financiële instrumenten omvatten tevens in contracten besloten afgeleide financiële instrumenten (derivaten). Deze worden door de instelling gescheiden van het basiscontract en apart verantwoord indien de economische kenmerken en risico's van het basiscontract en het daarin besloten derivaat niet nauw verwant zijn, indien een apart instrument met dezelfde voorwaarden als het in het contract besloten derivaat aan de definitie van een derivaat zou voldoen en het gecombineerde instrument niet wordt gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en verliesrekening.

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 niet zijn 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.

Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep maakt geen gebruik van dergelijke financiële instrumenten.

Onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten

Het onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten wordt gewaardeerd tegen de opbrengstwaarde of de vervaardigingsprijs, zijnde de 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 / DBC-zorgproducten die ultimo boekjaar openstonden. Op het onderhanden werk worden de voorschotten die ontvangen zijn van verzekeraars in mindering gebracht.

Vorderingen

De eerste waardering van vorderingen is tegen reële waarde, inclusief transactiekosten. De vervolgwaaardering van vorderingen is tegen geamortiseerde kostprijs (indien geen sprake van agio/disagio of transactiekosten dan geamortiseerde kostprijs gelijk aan nominale waarde). Een voorziening wordt getroffen op de vorderingen op grond van verwachte oninbaarheid.

Liquide middelen

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

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

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Voorzieningen (algemeen)

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan en die het gevolg zijn van een gebeurtenis uit het verleden, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten. De voorzieningen met een langere looptijd worden gewaardeerd tegen contante waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichting en verliezen af te wikkelen. De gehanteerde disconteringsvoet bedraagt 4%.

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

Voorziening jubileumverplichtingen

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

Voorziening langdurig zieken

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

Voorziening asbest/sanering

De voorziening asbest/sanering wordt gevormd voor verwachte kosten inzake sanering van met name asbest, gebaseerd op een (asbest)saneringsplan. De voorziening is gewaardeerd tegen contante waarde.

Voorziening transitievergoeding

De voorziening transitievergoeding betreft een voorziening voor verwachte ontslaguitkeringen (nav transitievergoedingen) en gerelateerde loonkosten. De voorziening is gewaardeerd tegen contante waarde. Voor betaalde transitiegelden is (waar relevant) een vordering op het UWV opgenomen.

Voorziening generatiebeleid

De voorziening voor generatiebeleid betreft een voorziening voor de toekomstige salarissen voor het deel dat medewerkers en medisch specialisten gebruik maken van het generatiebeleid, inclusief een inschatting van de toekomstige instroom. De voorziening is gewaardeerd tegen contante waarde.

Overige personele voorzieningen

De overige personele voorzieningen ziet toe op een overeengekomen transitierегeling. In de berekening is rekening gehouden met een blijfkans.

Schulden

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

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

1.1.4.3 Grondslagen van resultaatbepaling

Algemeen

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.

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.

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.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Personele kosten

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst-en-verliesrekening voorzover ze verschuldigd zijn aan werknemers respectievelijk de belastingautoriteit. De beloningen van het personeel worden als last in de winst-en-verliesrekening verantwoord in de periode waarin de arbeidsprestatie wordt verricht en, voor zover nog niet uitbetaald, als verplichting op de balans opgenomen. Als de reeds betaalde bedragen de verschuldigde beloningen overtreffen, wordt het meerdere opgenomen als een overlopend actief voor zover er sprake zal zijn van terugbetaling door het personeel of van verrekening met toekomstige betalingen door de instelling.

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

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

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Pensioenen

Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep heeft tot 31 december 2025 voor haar werknemers een toegezegde pensioenregeling. Hiervoor in aanmerking komende werknemers hebben op de pensioengerechtigde leeftijd recht op een pensioen dat is gebaseerd op het gemiddeld verdiende loon berekend over de jaren dat de werknemer pensioen heeft opgebouwd bij Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep. De verplichtingen, die voortvloeien uit deze rechten van haar personeel, zijn ondergebracht bij het bedrijfstakpensioenfonds Zorg en Welzijn. Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep betaalt hiervoor premies waarvan de helft door de werkgever wordt betaald en de helft door de werknemer. De pensioenrechten worden jaarlijks geïndexeerd, indien en voor zover de dekkingsgraad van het pensioenfonds (het vermogen van het pensioenfonds gedeeld door haar financiële verplichtingen) dit toelaat. Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep heeft geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen in geval van een tekort bij het pensioenfonds, anders dan het effect van hogere toekomstige premies. Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord. Met ingang van 1 januari 2026 is het nieuwe pensioenstelsel van kracht. Dit heeft geen gevolgen voor de verslaggeving over 2025.

Financiële baten en lasten

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

Rente op schulden behorende bij een actief waarvoor noodzakelijkerwijs een aanmerkelijke hoeveelheid tijd benodigd is om het gebruiksklaar of verkoop klaar te maken (kwalificerende activa) wordt in de vervaardigingsprijs van een actief opgenomen, indien de aan die actiefpost verbonden toekomstige voordelen naar verwachting voldoende groot zullen zijn om de boekwaarde van die post inclusief de toegerekende rente te dekken en deze economische voordelen voldoende betrouwbaar kunnen worden vastgesteld. De rente wordt berekend op basis van de verschuldigde rente over de specifiek voor de vervaardiging opgenomen leningen, onder aftrek van eventueel verkregen beleggingsopbrengsten met betrekking tot tijdelijke belegging van de opgenomen leningen. Voor zover de vervaardiging wordt gefinancierd door leningen die niet specifiek aan de vervaardiging van bepaalde activa kunnen worden toegerekend, wordt de te activeren rentepost berekend door de gewogen rentevoet van die leningen te vermenigvuldigen met de uitgaven voor vervaardiging, rekening houdend met de periode van de vervaardiging. Onder het bedrag van de uitgaven voor vervaardiging wordt verstaan de voor de vervaardiging toegerekende bedragen, onder aftrek van ontvangen termijnbedragen van afnemers en uit hoofde ontvangen overheidssubsidies en vergelijkbare faciliteiten inzake de investering in de betreffende actiefpost. Het bedrag van de berekende te activeren rente is niet hoger dan de werkelijk over die periode verschuldigde rentekosten.

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Overheidssubsidies

Overheidssubsidies worden aanvankelijk in de balans opgenomen als vooruitontvangen 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.

1.1.4.5 Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld op basis van de indirecte methode.

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. Onder geldmiddelen wordt verstaan: kasmiddelen, tegoeden op bankrekeningen, direct opeisbare deposito's en op korte termijn zeer liquide activa.

1.1.4.6 Grondslagen voor gebeurtenissen na balansdatum

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

1.1.4.7 Waarderingsgrondslagen WNT

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

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Boekwaarde per 1 januari	11.975	14.768
Bij: investeringen	2.405	888
Af: afschrijvingen	3.266	3.681
Boekwaarde per 31 december	<u><u>11.114</u></u>	<u><u>11.975</u></u>

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de immateriële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.1.6.

2. Materiële vaste activa

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Boekwaarde per 1 januari	356.904	255.170
Bij: investeringen	93.535	125.981
Af: afschrijvingen	25.202	24.228
Af: bijzondere waardeverminderingen	1.999	-
Bij: desinvesteringen	33	19
Boekwaarde per 31 december	<u><u>423.271</u></u>	<u><u>356.904</u></u>

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de materiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.1.7.

Onder de materiële vaste activa is voor een totaalbedrag van € 1.693.000 (vorig jaar: € 2.142.000) aan vaste activa opgenomen waarvan de zorginstelling alleen het economisch eigendom heeft.

In 2025 is voor € 6.032.000 (vorig jaar: € 3.010.000) aan rentelasten geactiveerd ter zake van kwalificerende activa. Deze geactiveerde rentelasten zijn opgenomen onder de posten materiële vaste activa in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa. Voor de berekening van de te activeren rentepost is een rentevoet gehanteerd van gemiddeld 3%.

De bijzondere waardevermindering ziet toe op de activa van Cyclotron Noordwest B.V. Voor een toelichting wordt verwezen naar punt 21 onder 1.1.10.

3. Financiële vaste activa

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Boekwaarde per 1 januari	1.766	1.846
Resultaat deelnemingen	-107	-80
Boekwaarde per 31 december	<u><u>1.659</u></u>	<u><u>1.766</u></u>

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de financiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.1.8.

Toelichting op belangen in andere rechtspersonen of vennootschappen:

Naam en rechtsvorm en woonplaats rechtspersoon	Kernactiviteit	Verschaft kapitaal	Kapitaalbelang (in %)	Eigen vermogen x € 1.000	Resultaat x € 1.000
Rechtstreekse kapitaalbelangen >= 20%:					
Symbiant B.V.	Samenwerking pathologie	6.000	33%	2.821	-349

4. Voorraden

Toelichting:

Op de voorraden is een voorziening voor incurantheid in aftrek gebracht van € 393.000 (vorig jaar € 452.000).

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA

5. Onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten

De specificatie is als volgt:

	<u>31-12-2025</u>	<u>30-12-2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten	63.541	57.742
Af: ontvangen voorschotten	-44.520	-44.269
Totaal onderhanden werk	<u>19.021</u>	<u>13.473</u>

Toelichting:

De waarde van het onderhanden werk is bepaald door de openstaande verrichtingen te koppelen aan de DBC's die per ultimo boekjaar open stonden. Op het onderhanden werk is een bedrag in mindering gebracht van € 2.700.000 (vorig jaar € 5.300.000) voor de terugbetalingsverplichting aan zorgverzekeraars voor plafondoverschrijdingen.

ACTIVA

6. Vorderingen

De specificatie van de overige vorderingen en de overlopende activa is als volgt:

	<u>31-12-2025</u>	<u>30-12-2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
<i>Overige vorderingen:</i>		
Nog te ontvangen beschikbaarheidsgelden	22.589	19.836
overige vorderingen	24.666	12.548
Totaal overige vorderingen	<u>47.255</u>	<u>32.384</u>
<i>Overlopende activa</i>		
vooruitbetaalde bedragen	4.412	3.856
overige overlopende activa	19	81
Totaal overlopende activa	<u>4.431</u>	<u>3.937</u>

Toelichting:

De voorziening die in aftrek op de handelsdebiteuren is gebracht, bedraagt € 708.000 (vorig jaar: € 870.000).
Alle vorderingen hebben een resterende looptijd korter dan 1 jaar.

7. Liquide middelen

De specificatie is als volgt:

	<u>31-12-2025</u>	<u>30-12-2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Bankrekeningen	64.135	70.553
Kassen	5	3
Totaal liquide middelen	<u>64.140</u>	<u>70.556</u>

Toelichting:

De liquide middelen zijn vrij beschikbaar.

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

PASSIVA

8. Groepsvermogen

Het groepsvermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-12-2025</u>	<u>30-12-2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Kapitaal	1.599	1.599
Bestemmingsreserves	202.631	182.299
Overige reserves	6.970	6.909
Aandeel derden in groepsvermogen	94	402
	<u>211.294</u>	<u>191.209</u>

8.1 Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per 31-12-2024</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-12-2025</u>
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Kapitaal	1.599	-	-	1.599
Totaal kapitaal	<u>1.599</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.599</u>

8.2 Bestemmingsreserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per 31-12-2024</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-12-2025</u>
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Reserve aanvaardbare kosten	182.299	20.332	-	202.631
	<u>182.299</u>	<u>20.332</u>	<u>-</u>	<u>202.631</u>

8.3 Overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per 31-12-2024</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-12-2025</u>
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Overige reserves	6.909	61	-	6.970
	<u>6.909</u>	<u>61</u>	<u>-</u>	<u>6.970</u>

8.4 Aandeel derden in groepsvermogen

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per 31-12-2024</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-12-2025</u>
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Aandeel derden	402	42	-350	94
	<u>402</u>	<u>42</u>	<u>-350</u>	<u>94</u>

Toelichting:

Het aandeel derden betreft het resultaat wat behaald is binnen Dermatologie MGG B.V. dat niet toekomt aan Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep.

Het resultaat van Starlet Diagnostisch Centrum B.V. wordt verantwoord onder de overige reserves. Het overige resultaat wordt toegevoegd aan de reserve aanvaardbare kosten.

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

PASSIVA

9. Voorzieningen

<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>	Saldo per 31-12-2024	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Saldo per 31-12-2025
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
<i>Overige voorzieningen</i>					
jubilea	3.942	752	311	-	4.383
langdurig zieken	3.578	1.258	3.142	-	1.694
asbest	5.532	660	76	-	6.116
voorziening opruimkosten	563	562	-	-	1.125
transitievergoeding	1.986	1.175	450	564	2.147
generatiebeleid	1.967	3.416	2.285	-	3.098
overige personele voorzieningen	1.349	71	217	-	1.203
Totaal voorzieningen	18.917	7.894	6.481	564	19.766

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

	31-12-2025
	x € 1.000
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	5.984
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	13.782
hiervan > 5 jaar	5.680

Toelichting per categorie voorziening:

Voorziening jubileumuitkering en gratificatie pensionering

De voorziening jubileumuitkeringen betreft een voorziening voor toekomstige jubileumuitkeringen en uitkering bij pensionering conform CAO tegen contante waarde. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, blijfkans en leeftijd.

Voorziening langdurig zieken

De voorziening langdurig zieken betreft een voorziening voor de verwachte salariskosten in de eerste twee jaren van de arbeidsongeschiktheid (voor medewerkers die naar verwachting niet zullen terugkeren in het arbeidsproces), voorzover deze na 31 december 2025 vallen, gebaseerd op 100 % gedurende het eerste jaar en 70 % gedurende het tweede jaar.

Voorziening asbest

De voorziening asbest betreft de inschatting voor het saneren van met name asbest op basis van een saneringsonderzoek op alle locaties.

Voorziening opruimkosten

De voorziening opruimkosten ziet toe op de kosten die in de toekomst gemaakt zullen gaan worden voor het ontmantelen en verwijderen van de cyclotron. De voorziening opruimkosten wordt de komende jaren verder opgebouwd voor deze toekomstige kosten.

Voorziening transitievergoeding

De voorziening transitievergoeding betreft een voorziening voor verwachte ontslaguitkeringen (nav transitievergoedingen) na 31 december 2025 en gerelateerde loonkosten. De voorziening is gewaardeerd tegen contante waarde.

Voorziening generatiebeleid

De voorziening voor generatiebeleid betreft een voorziening voor de toekomstige salarissen voor het deel dat medewerkers en medisch specialisten gebruik maken van het generatiebeleid. Daarnaast is, op basis van de huidige deelname en blijfkans, een inschatting gemaakt voor het deel van de medewerkers en medisch specialisten in loondienst die nu nog geen gebruik maakt van de regeling maar dit in de toekomst mogelijk wel gaat doen.

Overige personele voorzieningen

De overige personele voorzieningen ziet toe op een overeengekomen transitieregeling. In de berekening is rekening gehouden met een blijfkans.

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

PASSIVA

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

Het verloop is als volgt weer te geven:

	2025	2024
	x € 1.000	x € 1.000
Stand per 1 januari	226.247	142.122
Bij: nieuwe leningen	56.000	90.000
Af: aflossingen	7.959	5.875
Stand per 31 december	<u>274.288</u>	<u>226.247</u>
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	14.839	7.958
Stand langlopende schulden per 31 december	<u>259.449</u>	<u>218.288</u>

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

	31-12-2025	31-12-2024
	x € 1.000	x € 1.000
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr.), aflossingsverplichtingen	14.839	7.958
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	259.449	218.288
hiervan > 5 jaar	187.919	158.005

Voor een nadere toelichting op de langlopende schulden wordt verwezen naar de bijlage overzicht langlopende schulden (1.1.9). De aflossingsverplichtingen komend boekjaar zijn verantwoord onder de kortlopende schulden.

Toelichting ratio's

De financiële ratio's zoals opgenomen in de overeenkomsten met financiers inzake de leningen zijn hieronder opgenomen.

Solvabiliteit (BNG en ABN Amro)

Norm: 20,0%

	31-12-2025	31-12-2024
	x € 1.000	x € 1.000
Gecorrigeerd balanstotaal		
Balanstotaal	678.237	605.351
Immateriële vaste activa (-)	11.114	11.975
Financiële vaste activa (-)	1.659	1.766
Vorderingen op bestuurders en deelnemingen (-)	-	-
Latente belastingvorderingen (-)	-	-
	<u>665.464</u>	<u>591.610</u>
Gecorrigeerd eigen vermogen		
Kapitaal	1.599	1.599
Bestemmingsreserves (+)	202.631	182.299
Algemene en overige reserves (+)	6.970	6.909
Immateriële vaste activa (-)	11.114	11.975
Financiële vaste activa (-)	1.659	1.766
Vorderingen op bestuurders en deelnemingen (-)	-	-
Latente belastingvorderingen (-)	-	-
	<u>198.427</u>	<u>177.066</u>
Solvabiliteitsratio		
Gecorrigeerd eigen vermogen/gecorrigeerd balanstotaal	29,8%	29,9%

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

PASSIVA

Solvabiliteit EIB

Norm: 25,0%

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Gecorrigeerd balanstotaal		
Balanstotaal	678.237	605.351
Aandeel derden (-)	94	402
Ontvangen minderheidbelang (-)	-	-
Latente belastingvorderingen (-)	-	-
	<u>678.143</u>	<u>604.949</u>
Gecorrigeerd eigen vermogen		
Groepsvermogen	211.294	191.209
Achtergestelde financiële schulden (+)	-	-
Aandeel derden (-)	94	402
Ontvangen minderheidbelang (-)	-	-
Latente belastingvorderingen (-)	-	-
	<u>211.200</u>	<u>190.807</u>
Solvabiliteitsratio		
Gecorrigeerd eigen vermogen/gecorrigeerd balanstotaal	31,1%	31,5%

DSCR BNG en ABN Amro

Norm: 1,30

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
EBITDA		
Resultaat boekjaar	20.393	12.090
Aandeel derden (-)	-42	-103
Resultaat deelnemingen (-)	-106	-79
Vennootschapsbelasting (-)	493	105
Netto buitengewoon resultaat (-)	-	-
Rentelasten (-)	-2.045	-1.712
Afschrijvingen / bijzondere waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa (+)	<u>30.467</u>	<u>27.909</u>
	52.560	41.789
Rentelasten en aflossingen		
Rentelasten	2.045	1.712
Aflossing langlopende schulden	<u>7.959</u>	<u>5.875</u>
	10.004	7.587
DSCR		
EBITDA/rentelasten en aflossing langlopende schulden	5,25	5,51
EBITDA BNG		
Norm: 7%		
EBITDA/Som der bedrijfsopbrengsten	7,6%	6,3%

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

PASSIVA

DSCR EIB

Norm: 1,40

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
EBIT		
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	20.393	12.090
Financiële baten en lasten (-)	-1.658	-1.686
Aandeel derden (-)	-42	-103
Eenmalige uitzonderlijke of buitengewone items (-)	-	-
	<u>22.093</u>	<u>13.880</u>
EBITDA		
EBIT	22.093	13.880
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa (+)	30.467	27.909
	<u>52.560</u>	<u>41.789</u>
Vrije kasstromen		
EBITDA	52.560	41.789
Mutatie voorzieningen (+/-)*	849	4.807
	<u>53.409</u>	<u>46.596</u>
Rentelasten en aflossingen		
Rentelasten	2.045	1.712
Aflossing langlopende schulden	7.959	5.875
	<u>10.004</u>	<u>7.587</u>
DSCR		
Vrije kasstromen/rentelasten en aflossingen	5,34	6,14

Toelichting:

Noordwest voldoet in 2025 aan de overeengekomen convenanten op het gebied van solvabiliteit, EBITDA en de DSCR.

Met de BNG is in februari 2025 overeenstemming bereikt over uitbreiding van de bestaande financieringsovereenkomst ten behoeve van financiering van de nieuwbouw. In deze gewijzigde financieringsovereenkomst is naast verschillende normen ten aanzien van de solvabiliteit en DSCR met terugwerkende kracht vanaf 2024 ook als nieuwe norm de EBITDA marge overeengekomen. Ondanks het positieve resultaat in 2024 van € 12,1 miljoen kon Noordwest over 2024 nog niet volledig voldoen aan de overeengekomen EBITDA marge van 7%. Noordwest heeft in overleg met de BNG alsnog goedkeuring ten aanzien van de gerealiseerde EBITDA marge en voldoet aan alle afgesproken ratio's over 2024.

11. Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)

De specificatie overige schulden is als volgt:

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
persoonlijk levensfase budget	39.967	37.665
schulden aan zorgverzekeraars	12.664	22.016
schuld aan specialisten	14.903	14.570
reservering vakantiegeld	11.627	10.948
reservering vakantiedagen en JUS	10.548	9.291
nog te betalen kosten	26.280	24.115
Totaal overige schulden	<u>115.988</u>	<u>118.605</u>

Toelichting:

Per 31 december 2025 is met de BNG Bank een kredietfaciliteit waaronder een rekening-courant van € 45 miljoen (vorig jaar: € 45 miljoen) overeengekomen, met als rentepercentage het gemiddeld 1-maands Euribor met een overeengekomen opslag van 0,95 procentpunt. Van deze kredietfaciliteit is in 2025 geen gebruik gemaakt.

Ten behoeve van deze kredietfaciliteit zijn de volgende zekerheden verstrekt:

- verpanding van de vorderingen en inventarissen door Noordwest;
- gezamenlijke hypotheek ten behoeve van BNG Bank, EIB, Gemeente Alkmaar, ABN Amro, het Waarborgfonds voor de Zorgsector (WfZ) en de Gemeente Den Helder met betrekking tot de aan Noordwest toebehorende registergoederen (met uitzondering van Opstalrecht Zonnepark Den Helder).

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

PASSIVA

12. Financiële instrumenten

Algemeen

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

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

Kredietrisico

Er is geen sprake van een kredietrisico, aangezien de vorderingen uit hoofde van handelsdebiteuren zijn grotendeels geconcentreerd bij de verzekeraars.

Rente-, kasstroom en liquiditeitsrisico

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

Reële waarde

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

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

Toelichting:

Garantstelling Centramed

De stichting heeft een garantstelling afgegeven aan de Onderlinge Waarborgmaatschappij Centramed B.A. voor een bedrag van € 56.631.

Waarborgfonds voor de zorgsector

Op elke deelnemer van het Waarborgfonds voor de Zorgsector (WfZ) rust de verplichting om voor maximaal 3% van de restantschuld van de leningen bij te dragen. Deze zekerheid is nodig voor het geval het fonds onverhoopt uitbetalingen aan geldgevers moet doen vanwege het financieel in gebreke blijven van deelnemers. Het obligo dat hieruit voortvloeit bedraagt voor het verslagjaar € 950.670. Dit obligo wordt terugbetaald zodra het vermogen van het WfZ weer op niveau is.

Garantstelling Starlet

Stichting Noordwest Ziekenhuis heeft een comfort letter afgegeven aan Starlet Diagnostisch Centrum B.V. Op grond hiervan heeft Stichting Noordwest Ziekenhuis zich verplicht om, indien en voor zover noodzakelijk, financiële middelen ter beschikking te stellen zodat Starlet Diagnostisch Centrum B.V. haar opeisbare verplichtingen kan voldoen, indien zij daartoe zelf onvoldoende middelen heeft tot een maximum van € 10 miljoen

Deze verplichting geldt voor een periode van ten minste 12 maanden na de datum van ondertekening van de jaarrekening 2025 van Starlet Diagnostisch Centrum B.V. en kan gedurende deze periode niet worden ingetrokken.

Op balansdatum is niet voorzien dat daadwerkelijk aanspraak op deze ondersteuning zal worden gedaan.

Huurverplichtingen

Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep

De met derden aangegane huurverplichtingen voor onroerende zaken bedragen in totaal € 4.484.000. De resterende looptijden van de huurcontracten variëren van 1 tot 5 jaar.

Binnen 1 jaar	€ 1.596.000
Meer dan 1 jaar maar korter dan 5 jaar	€ 2.079.000
Langer dan 5 jaar	€ 809.000
Totaal	€ 4.484.000

Starlet Diagnostisch Centrum B.V.

Starlet Diagnostisch Centrum B.V. heeft diverse huurpanden, waarvan de doorlopende huurcontracten een opzegtermijn hebben van korter dan één jaar. Tevens is voor leaseauto's een verplichting aangegaan. Deze verplichtingen zijn hieronder toegelicht:

	huur		lease	
Binnen 1 jaar	€ 532.000	€	212.000	
Meer dan 1 jaar maar korter dan 5 jaar	€ 1.265.000	€	581.000	
Langer dan 5 jaar	€ 226.000	€	1.000	
	€ 2.023.000	€	794.000	

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

PASSIVA

Investerings en ICT verplichtingen

Uit hoofde van investeringen zijn per balansdatum verplichtingen aangegaan ter waarde van € 22,3 miljoen.

Binnen 1 jaar	€	15,8
Meer dan 1 maar korter dan 5 jaar	€	6,5
Meer dan 5 jaar		-
Totaal	€	22,3

De jaarlijkse licentiekosten voor het gebruik van Chipsoft HIX bedragen € 2,9 miljoen tot 2028.

Fiscale eenheid

Voor de BTW is er sprake van een fiscale eenheid met Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep, Starlet Diagnostisch Centrum B.V. en MGG Dermatologie B.V.

Uitspraak Europees Hof over overwerkvergoeding voor deeltijdwerkers

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

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

De mogelijke verplichtingen die uit deze uitspraak zouden kunnen voortvloeien, kunnen op balansdatum niet met voldoende mate van betrouwbaarheid worden vastgesteld. Derhalve is hiervoor geen voorziening in de jaarrekening opgenomen. Noordwest Ziekenhuisgroep volgt de verdere (juridische en sectorale) ontwikkelingen nauwgezet en zal, indien en voor zover daartoe aanleiding bestaat, in toekomstige verslagperiodes nadere informatie verstrekken dan wel een voorziening vormen overeenkomstig de geldende verslaggevingsregels.

Inzet van zelfstandigen zonder personeel

Noordwest maakt in beperkte mate gebruik van zelfstandigen zonder personeel (zzp'ers). In dit verband bestaat het risico dat de Belastingdienst de kwalificatie van individuele arbeidsrelaties anders beoordeelt dan beoogd. Noordwest heeft maatregelen getroffen om de inzet van zzp'ers zorgvuldig en in overeenstemming met de geldende wet- en regelgeving in te richten en monitort deze ontwikkelingen doorlopend.

Op basis van de huidige inzichten en beschikbare informatie is per 31 december 2025 geen sprake van een verplichting waarvoor een voorziening of andere verplichting in de jaarrekening dient te worden opgenomen.

Onzekerheden opbrengstverantwoording

Als gevolg van materiële nacontroles door zorgkantoren, zorgverzekeraars en gemeenten op de gedeclareerde zorgprestaties kunnen correcties noodzakelijk zijn op de gedeclareerde productie. De effecten van eventuele materiële nacontroles zijn vooralsnog onzeker en daarom zijn er hiervoor geen verplichtingen opgenomen in de balans.

14. Mogelijke rechten of verplichtingen in het kader van de niet in de balans opgenomen regelingen

Verplichtingen uit hoofde van het macrobeheersinstrument

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

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

Voor 2025 is het 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. Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep is niet in staat een betrouwbare inschatting te maken van de uit het macrobeheersinstrument voortkomende verplichting en deze te kwantificeren. Als gevolg daarvan is deze verplichting niet tot uitdrukking gebracht in de balans van 31 december 2025.

1.1.6 MUTATIEOVERZICHT IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	Software	Totaal
	<u>x € 1.000</u>	<u>x € 1.000</u>
Stand per 1 januari 2025		
- aanschafwaarde	28.161	28.161
- cumulatieve afschrijvingen	16.186	16.186
Boekwaarde per 1 januari 2025	<u>11.975</u>	<u>11.975</u>
Mutaties in het boekjaar		
- investeringen	2.405	2.405
- afschrijvingen	3.266	3.266
- <i>terugname geheel afgeschreven activa</i>		
aanschafwaarde	616	616
cumulatieve afschrijvingen	616	616
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>-861</u>	<u>-861</u>
Stand per 31 december 2025		
- aanschafwaarde	29.950	29.950
- cumulatieve afschrijvingen	18.836	18.836
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>11.114</u>	<u>11.114</u>

1.1.7 MUTATIEOVERZICHT MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Bedrijfs- gebouwen en terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen, technische en administratieve uitrusting	Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	Niet aan het bedrijfsproces dienstbare materiële activa	Totaal
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Stand per 1 januari 2025						
- aanschafwaarde	238.888	143.899	1.494	164.172	-	548.453
- cumulatieve herwaarderingen	3.040	-	-	-	-	3.040
- cumulatieve afschrijvingen	132.221	55.047	1.241	-	-	188.509
Boekwaarde per 1 januari 2025	<u>103.627</u>	<u>88.852</u>	<u>253</u>	<u>164.172</u>	<u>-</u>	<u>356.904</u>
Mutaties in het boekjaar						
- investeringen	6.229	7.329	334	79.643	-	93.535
- afschrijvingen	10.042	15.068	92	-	-	25.202
- bijzondere waardeverminderingen	417	1.582	-	-	-	1.999
- <i>terugname geheel afgeschreven activa</i>						
aanschafwaarde	4.401	5.338	-	-	-	9.739
cumulatieve afschrijvingen	4.401	5.338	-	-	-	9.739
- <i>herrubricering</i>						
aanschafwaarde	-	6.922	-	-6.922	-	-
- <i>desinvesteringen</i>						
cumulatieve afschrijvingen	-	33	-	-	-	33
per saldo	-	-33	-	-	-	-33
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>-4.230</u>	<u>-2.366</u>	<u>242</u>	<u>72.721</u>	<u>-</u>	<u>66.367</u>
Stand per 31 december 2025						
- aanschafwaarde	240.716	152.812	1.828	236.893	-	632.249
- cumulatieve herwaarderingen	3.040	-	-	-	-	3.040
- cumulatieve afschrijvingen	138.279	66.326	1.333	-	-	205.938
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>99.397</u>	<u>86.486</u>	<u>495</u>	<u>236.893</u>	<u>-</u>	<u>423.271</u>

1.1.8 MUTATIEOVERZICHT FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	<u>Andere deelnemingen</u> x € 1.000	<u>Totaal</u> x € 1.000
Boekwaarde per 1 januari 2025	1.766	1.766
Resultaat deelnemingen	-107	-107
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>1.659</u>	<u>1.659</u>

BIJLAGE

1.1.9 OVERZICHT LANGLOPENDE SCHULDEN per 31 december 2025

Leninggever	Afsluit- datum	Hoofdsom	Totale looptijd in jaren	Soort lening	Werkelijke rente	Restschuld 31 december 2024	Nieuwe leningen in 2025	Aflossing in 2025	Restschuld per 31 december 2025	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2025	Aflossings- wijze	Aflossing 2026	Gestelde zekerheden
		x € 1.000				x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000			x € 1.000	
BNG	1-apr-01	4.538	26	onderhands	5,650%	4.538	0	0	4.538	-	2	fixe	0	WFZ Garantie
BNG	1-apr-01	4.538	27	onderhands	5,650%	4.538	0	0	4.538	0	3	fixe	0	WFZ Garantie
BNG	1-apr-01	4.538	28	onderhands	5,650%	4.538	0	0	4.538	0	4	fixe	0	WFZ Garantie
BNG	1-apr-01	4.538	29	onderhands	5,650%	4.538	0	0	4.538	0	5	fixe	0	WFZ Garantie
BNG	1-apr-01	4.538	30	onderhands	5,650%	4.538	0	0	4.538	4.538	6	fixe	0	WFZ Garantie
BNG	21-jan-04	5.000	30	onderhands	5,055%	5.000	0	0	5.000	5.000	9	fixe	0	WFZ Garantie
BNG	16-dec-09	20.000	20	onderhands	4,050%	5.000	0	1.000	4.000	0	4	lineair	1.000	WFZ Garantie
NWB	4-nov-14	6.000	15	onderhands	1,720%	3.000	0	600	2.400	0	4	na 5 jr in 10 jr	600	Gemeente Den Helder
ABNAMRO	11-dec-14	10.100	15	onderhands	1,170%	3.535	0	673	2.862	0	5	lineair	673	*
ABNAMRO	31-dec-16	8.000	10	onderhands	2,800%	1.800	0	800	1.000	0	2	lineair	800	*
ABN AMRO Lease	15-jan-18	424	10	Lease	2,590%	139	0	45	94	0	2	lease	46	Lease
ABN AMRO Lease	11-sep-18	1.709	10	Lease	2,730%	682	0	180	502	0	3	lease	184	Lease
European Investment Bank	27-nov-19	20.000	25	onderhands	1,049%	19.048	0	952	18.096	13.333	19	na 5 jr in 20 jr	953	*
ABN AMRO Lease	26-jul-22	401	9	Lease	4,350%	304	0	42	262	27	6	lease	43	Lease
ABN AMRO Lease	26-jul-22	1.080	9	Lease	4,350%	818	0	111	707	71	6	lease	116	Lease
ABNAMRO	1-okt-22	9.735	10	onderhands	3,750%	7.544	0	974	6.570	1.704	7	lineair	974	*
European Investment Bank	15-dec-22	30.000	25	onderhands	3,376%	30.000	0	0	30.000	23.182	22	na 5 jr in 20 jr	1.364	*
ABNAMRO	11-dec-14	7.680	15	onderhands	1,170%	2.688	0	512	2.176	0	5	lineair	512	*
BNG	1-mrt-23	14.000	20	onderhands	3,499%	14.000	0	737	13.263	9.579	18	na 2 jr in 18 jr	737	*
European Investment Bank	16-okt-23	20.000	25	onderhands	3,964%	20.000	0	0	20.000	15.652	23	na 2 jr in 20 jr	870	*
European Investment Bank	15-feb-24	20.000	25	onderhands	3,968%	20.000	0	0	20.000	15.833	24	na 2 jr in 23 jr	833	*
European Investment Bank	15-mei-24	30.000	25	onderhands	3,969%	30.000	0	0	30.000	23.750	24	na 2 jr in 23 jr	1.250	*
BNG	15-okt-24	31.000	30	onderhands	2,595%	31.000	0	1.033	29.967	24.800	29	lineair	1.033	Gemeente Alkmaar
BNG	15-nov-24	9.000	30	onderhands	2,595%	9.000	0	300	8.700	7.200	29	lineair	300	Gemeente Alkmaar
BNG	3-feb-25	31.000	20	onderhands	3,610%	31.000	31.000	0	31.000	23.250	20	lineair	1.550	
European Investment Bank	20-nov-25	25.000	25	onderhands	3,701%		25.000	0	25.000	20.000	25	lineair	1.000	
						<u>226.246</u>	<u>56.000</u>	<u>7.959</u>	<u>274.287</u>	<u>187.919</u>			<u>14.838</u>	

*1) voor de gestelde zekerheden bij deze leningen wordt verwezen naar de toelichting op de kortlopende schulden onder 1.1.5 punt 11.

1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

BATEN

15. Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening

15.1 Zorgverzekeringswet

De baten zorgverzekeringswet zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Opbrengsten zorgverzekeringswet	620.590	595.750
Totaal	<u>620.590</u>	<u>595.750</u>

Toelichting:

In deze post is een mutatie op onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten begrepen van € 3.188.000 (vorig jaar: € 3.407.000).

In deze post zijn de opbrengsten uit transformatiegelden (IZA) opgenomen voor een bedrag van € 8.423.000 (vorig jaar: € 4.556.000).

15.2 Subsidie voor zorgverlening

De baten subsidie voor zorgverlening zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Subsidie Strategisch Opleiden MSZ (voorheen: kwaliteitsimpuls personeel ziekenhuiszorg)	3.584	4.572
Totaal	<u>3.584</u>	<u>4.572</u>

15.3 Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties

De baten beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Beschikbaarheidsbijdragen zorg	16.967	17.331
Beschikbaarheidsbijdragen medische vervolgopleidingen	14.908	14.318
Totaal	<u>31.875</u>	<u>31.649</u>

15.4 Overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening

De overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Andere baten uit hoofde van zorgprestaties	8.405	7.983
Opbrengst dienstverlening andere zorginstellingen	3.413	2.695
Rijkssubsidie vanwege het ministerie van VWS (Fonds ziekenhuis opleidingen)	7.649	4.517
Totaal	<u>19.467</u>	<u>15.195</u>

1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

16. Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Overige opbrengsten	3.443	3.656
Opbrengsten detachering	3.977	2.766
Opbrengsten verhuur	1.162	1.306
Opbrengst administratieve dienstverlening	1.438	1.480
Opbrengst personeelsrestaurant	792	863
Opbrengst parkeren	1.327	1.222
Totaal	<u>12.139</u>	<u>11.293</u>

17. Overige bedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsopbrengsten (niet uit andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten) zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Overige subsidies, waaronder loonkostensubsidies en EU-subsidies	814	1.045
Overige opbrengsten	14	-
Totaal	<u>828</u>	<u>1.045</u>

LASTEN

18. Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Personeel niet in loondienst	13.838	19.590
Kosten uitbesteding onderaannemers	4.293	4.920
Honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten	85.263	85.125
Totaal	<u>103.394</u>	<u>109.635</u>

19. Lonen, salarissen, sociale lasten en pensioenlasten

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Lonen en salarissen	261.540	246.419
Sociale lasten	36.168	34.023
Pensioenpremies	23.846	22.226
Totaal personeelskosten	<u>321.554</u>	<u>302.668</u>
Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden	<u>3.656</u>	<u>3.625</u>

1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

20. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

<i>De specificatie is als volgt:</i>	2025	2024
	x € 1.000	x € 1.000
Afschrijvingen:		
- immateriële vaste activa	3.266	3.681
- materiële vaste activa	25.202	24.228
Totaal afschrijvingen	28.468	27.909

21. Bijzondere waardevermindering van vaste activa

<i>De specificatie is als volgt:</i>	2025	2024
	x € 1.000	x € 1.000
Bijzondere waardeverminderingen van:		
- materiële vaste activa	1.999	0
Totaal	1.999	0

Toelichting:

In 2025 is een bijzondere waardevermindering van € 2,0 mln verantwoord inzake Cyclotron Noordwest B.V. Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep heeft per balansdatum een impairmenttest uitgevoerd op de vaste activa van Cyclotron Noordwest B.V. Hierbij zijn twee scenario's uitgewerkt. Het eerste scenario betreft het voortzetten van de activiteiten van Cyclotron Noordwest B.V. In het tweede scenario is sprake van een voortijdige staking van de activiteiten van de B.V., hetgeen zou leiden tot een hogere afwaardering van de activa van de B.V. Gezien de huidige feiten en inzichten is in de waardering gekozen voor het eerste scenario, hetgeen heeft geleid tot een waardevermindering van 2 mln. Het tweede scenario leidt tot een lagere realiseerbare van € 5,9 mln ten opzichte van het gehanteerde scenario. De realiseerbare waarde van Cyclotron is bepaald op basis van de bedrijfswaarde, waarbij kasstroomprognoses over een periode van vijf jaar zijn gehanteerd. De gehanteerde disconteringsvoet bedraagt 5,6%. Uit deze impairmenttest blijkt dat de berekende realiseerbare waarde lager is dan de boekwaarde van de activa. Derhalve is in de geconsolideerde jaarrekening een bijzondere waardevermindering van EUR 2,0 miljoen verantwoord. Deze is volledig ten laste gebracht van het resultaat en toegerekend aan de materiële vaste activa die samenhangen met Cyclotron Noordwest B.V.

22. Overige bedrijfskosten

<i>De specificatie is als volgt:</i>	2025	2024
	x € 1.000	x € 1.000
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	13.489	13.269
Algemene kosten	53.235	50.013
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	122.791	119.276
Onderhoud en energiekosten	13.205	13.090
Huur en leasing	1.817	2.192
Dotaties en vrijval voorzieningen	6.438	7.573
Totaal overige bedrijfskosten	210.975	205.413

1.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

23. Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>x € 1.000</u>	<u>x € 1.000</u>
Rentebaten	499	875
Resultaat deelnemingen	<u>3</u>	<u>-</u>
Subtotaal financiële baten	502	875
Rentelasten	-2.544	-2.587
Resultaat deelnemingen	<u>-109</u>	<u>-79</u>
Subtotaal financiële lasten	-2.653	-2.666
Totaal financiële baten en lasten	<u><u>-2.151</u></u>	<u><u>-1.791</u></u>

Toelichting:

In 2025 is voor € 6.032.000 (vorig jaar: € 3.010.000) aan rentelasten geactiveerd ter zake van kwalificerende activa. Deze geactiveerde rentelasten zijn opgenomen onder de posten materiele vaste activa in uitvoering en vooruitbetalingen op materiele vaste activa. Voor de berekening van de te activeren rentepost is een rentevoet gehanteerd van gemiddeld 3%.

24. Belastingen

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>x € 1.000</u>	<u>x € 1.000</u>
Vennootschapsbelasting	-493	-105
Totaal	<u><u>-493</u></u>	<u><u>-105</u></u>

25. Honoraria accountant

De honoraria van de accountant over 2025 zijn als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>x € 1.000</u>	<u>x € 1.000</u>
1 Controle van de jaarrekening	274	276
2 Overige controlewerkzaamheden (w.o. Regeling AO/IC en Nacalculatie)	63	62
3 Fiscale advisering	-	-
4 Niet-controlediensten	9	10
Totaal honoraria accountant	<u><u>346</u></u>	<u><u>348</u></u>

Toelichting:

Bovenstaande honoraria betreffen de werkzaamheden die bij de vennootschap en de in de consolidatie betrokken maatschappijen zijn uitgevoerd door accountantsorganisaties en externe accountants zoals bedoeld in artikel 1, lid 1 Wta (Wet toezicht accountantsorganisaties). Deze honoraria hebben betrekking op het onderzoek van de jaarrekening over het boekjaar 2025, ongeacht of de werkzaamheden reeds gedurende het boekjaar zijn verricht. Het onderzoek van de jaarrekening 2024 betreffen kosten van BDO. Met ingang van 2025 betreffen dit kosten van EY.

26. Transacties met verbonden partijen

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

De bezoldiging van de bestuurders en toezichthouders die in het kader van de WNT verantwoord worden, is opgenomen onder punt 27.

27. Wet normering topinkomens (WNT)

WNT-verantwoording 2025 Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep

De WNT is van toepassing op Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep. Het voor Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep toepasselijke bezoldigingsmaximum is in 2025 € 246.000 (het bezoldigingsmaximum voor zorg en jeugdhulp, klasse V, totaalscore 14 punten).

1. Bezoldiging topfunctionarissen

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

Leidinggevende topfunctionarissen met dienstbetrekking en leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking vanaf de 13^e maand van de functievervulling inclusief degenen die op grond van hun voormalige functie nog 4 jaar als topfunctionaris worden aangemerkt

Gegevens 2025			
bedragen x € 1	S.W.J. Kroese	J. Sernee	H.M. Klomp
Functiegegevens	Voorzitter Raad van Bestuur	Lid Raad van Bestuur	Lid Raad van Bestuur
Aanvang en einde functievervulling in 2025	01/01 t/m 31/12	01/01 t/m 31/12	01/01 t/m 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,000	1,000	1,000
Dienstbetrekking?	ja	ja	ja
Bezoldiging			
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	229.590	229.608	229.290
Beloningen betaalbaar op termijn	16.131	16.109	16.131
<i>Subtotaal</i>	<i>245.721</i>	<i>245.717</i>	<i>245.421</i>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	246.000	246.000	246.000
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Bezoldiging	245.721	245.717	245.421
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t. / N.v.t.	N.v.t. / N.v.t.	N.v.t. / N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Gegevens 2024			
bedragen x € 1	S.W.J. Kroese	J. Sernee	H.M. Klomp
Functiegegevens	Voorzitter Raad van Bestuur	Lid Raad van Bestuur	Lid Raad van Bestuur
Aanvang en einde functievervulling in 2024	01/01 t/m 31/12	01/01 t/m 31/12	01/01 t/m 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,000	1,000	1,000
Dienstbetrekking?	ja	ja	ja
Bezoldiging			
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	216.733	216.480	216.628
Beloningen betaalbaar op termijn	16.199	16.199	16.185
<i>Subtotaal</i>	<i>232.932</i>	<i>232.679</i>	<i>232.814</i>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	233.000	233.000	233.000
Bezoldiging	232.932	232.679	232.814

1c. Toezichthoudende topfunctionarissen

Gegevens 2025			
bedragen x € 1	J.A. Rauwerda	B. Hilverda	M. Siezen
Functiegegevens	Voorzitter	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2025	01/01 t/m 31/12	01/01 t/m 31/12	01/01 t/m 31/12
Bezoldiging			
Bezoldiging	36.900	24.600	24.600
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	36.900	24.600	24.600
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Bezoldiging	36.900	24.600	24.600
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t. / N.v.t.	N.v.t. / N.v.t.	N.v.t. / N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Gegevens 2024			
bedragen x € 1	J.A. Rauwerda	B. Hilverda	M. Siezen
Functiegegevens	Voorzitter	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2024	01/01 t/m 31/12	01/04 t/m 31/12	01/01 t/m 31/12
Bezoldiging			
Bezoldiging	34.948	17.475	23.300
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	34.950	17.507	23.300

Gegevens 2025		
bedragen x € 1	S. Vlaar	A. Sanderse
Functiegegevens	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2025	01/01 t/m 31/12	01/01 t/m 31/12
Bezoldiging		
Bezoldiging	24.600	24.600
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	24.600	24.600
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.
Bezoldiging	24.600	24.600
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t. / N.v.t.	N.v.t. / N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.
Gegevens 2024		
bedragen x € 1	S. Vlaar	A. Sanderse
Functiegegevens	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2024	01/01 t/m 31/12	01/01 t/m 31/12
Bezoldiging		
Bezoldiging	23.300	23.300
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	23.300	23.300

3. Overige rapportageverplichtingen op grond van de WNT

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

1.2 Enkelvoudige jaarrekening 2025

1.2.1 ENKELVOUDIGE BALANS per 31 december 2025
(na resultaatbestemming)

	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-25</u> x € 1.000	<u>31-dec-24</u> x € 1.000
ACTIVA			
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	1		
Kosten van ontwikkeling		11.105	11.963
Totaal immateriële vaste activa		<u>11.105</u>	<u>11.963</u>
Materiële vaste activa	2		
Bedrijfsgebouwen en -terreinen		99.176	102.884
Machines en installaties		85.647	86.173
Vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering en vooruitbetaald op		236.894	164.173
Totaal materiële vaste activa		<u>421.717</u>	<u>353.230</u>
Financiële vaste activa	3		
Deelnemingen in groepsmaatschappijen		3.893	6.502
Andere deelnemingen		1.659	1.766
Totaal financiële vaste activa		<u>5.552</u>	<u>8.268</u>
Vlottende activa			
Voorraden	4		
Gereed product en handelsgoederen		11.848	10.825
Totaal voorraden		<u>11.848</u>	<u>10.825</u>
Onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten	5	19.021	13.473
Vorderingen	6		
Op handelsdebiteuren		41.832	35.012
Op groepsmaatschappijen		645	1.259
Nog te factureren omzet DBC's / DBC-zorgproducten		31.850	44.649
Vordering op zorgverzekeraars		17.577	18.292
Overige vorderingen		46.198	32.105
Overlopende activa		4.258	3.720
Totaal vorderingen		<u>142.360</u>	<u>135.037</u>
Liquide middelen	7	59.473	65.603
Totaal activa		<u>671.076</u>	<u>598.399</u>

1.2.1 ENKELVOUDIGE BALANS per 31 december 2025
(na resultaatbestemming)

	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-25</u> x € 1.000	<u>31-dec-24</u> x € 1.000
PASSIVA			
Eigen vermogen	8		
Kapitaal		1.599	1.599
Bestemmingsreserves		205.151	184.758
Overige reserves		4.458	4.458
Totaal eigen vermogen		<u>211.208</u>	<u>190.815</u>
Vorzieningen	9		
Overige voorzieningen		19.049	18.111
Totaal voorzieningen		<u>19.049</u>	<u>18.111</u>
Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	10		
Schulden aan banken		257.786	216.113
Totaal langlopende schulden		<u>257.786</u>	<u>216.113</u>
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)	11		
Schulden aan banken		14.326	7.446
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		29.756	24.720
Schulden aan groepsmaatschappijen		1.001	2.384
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen		1.024	876
Belastingen en premies sociale verzekeringen		16.215	14.571
Schulden ter zake pensioenen		7.708	7.204
Overige schulden		113.003	116.159
Overige passiva		-	-
Totaal kortlopende schulden		<u>183.033</u>	<u>173.360</u>
Totaal passiva		<u>671.076</u>	<u>598.399</u>

1.2.2 ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING over 2025

	Ref.	2025	2024
		x € 1.000	x € 1.000
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening	14		
Zorgverzekeringswet		592.500	568.338
Subsidie voor zorgverlening		3.584	4.572
Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties		31.875	31.649
Overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening		<u>23.429</u>	<u>18.990</u>
		651.389	623.549
Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten	15	<u>13.925</u>	<u>10.916</u>
Netto omzet		665.314	634.465
Overige bedrijfsopbrengsten	16	<u>814</u>	<u>1.045</u>
		814	1.045
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>666.128</u>	<u>635.510</u>
BEDRIJFSLASTEN:			
Kosten van grond- en hulpstoffen			
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten	17	97.463	102.359
Lonen en salarissen	18	253.289	238.268
Sociale lasten	18	34.618	32.753
Pensioenlasten	18	23.120	21.532
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	19	27.995	27.443
Overige bedrijfskosten	20	<u>203.584</u>	<u>198.761</u>
Som der bedrijfslasten		640.069	621.116
BEDRIJFSRESULTAAT		<u>26.059</u>	<u>14.394</u>
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	21	726	1.150
Rentelasten en soortgelijke kosten	21	<u>-6.393</u>	<u>-3.454</u>
		-5.666	-2.304
RESULTAAT BOEKJAAR		<u>20.393</u>	<u>12.090</u>
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		2025	2024
		x € 1.000	x € 1.000
Toevoeging/onttrekking:			
Bestemmingsreserve reserve aanvaardbare kosten		20.393	12.090
		<u>20.393</u>	<u>12.090</u>

1.2.3 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING ENKELVOUDIGE JAARREKENING

1.2.3.1 Algemeen

De grondslagen van waardering en resultaatbepaling voor de enkelvoudige jaarrekening zijn, voor zover niet anders vermeld, gelijk aan de grondslagen zoals opgenomen in de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening.

1.2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

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

ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

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

	2025	2024
	x € 1.000	x € 1.000
Boekwaarde per 1 januari	11.963	14.768
Bij: investeringen	2.405	874
Af: afschrijvingen	3.263	3.679
Boekwaarde per 31 december	11.105	11.963

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de immateriële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.2.5.

2. Materiële vaste activa

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

	2025	2024
	x € 1.000	x € 1.000
Boekwaarde per 1 januari	353.230	251.124
Bij: investeringen	93.186	125.870
Af: afschrijvingen	24.732	23.764
Bij: desinvesteringen	33	-
Boekwaarde per 31 december	421.717	353.230

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de materiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.2.6.

Onder de materiële vaste activa is voor een totaalbedrag van € 1.693.000 (vorig jaar: € 2.142.000) aan vaste activa opgenomen waarvan de zorginstelling alleen het economisch eigendom heeft.

In 2025 is voor € 6.032.000 (vorig jaar: € 3.010.000) aan rentelasten geactiveerd ter zake van kwalificerende activa. Deze geactiveerde rentelasten zijn opgenomen onder de posten materiële vaste activa in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa. Voor de berekening van de te activeren rentepost is een rentevoet gehanteerd van gemiddeld 3%.

1.2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

ACTIVA

3. Financiële vaste activa

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Boekwaarde per 1 januari	8.268	8.903
Resultaat deelnemingen	-3.646	-635
Ontvangen dividend	-1.400	-
Boekwaarde per 31 december	<u><u>3.222</u></u>	<u><u>8.268</u></u>

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de financiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.2.7.

Toelichting op belangen in andere rechtspersonen of vennootschappen:

Naam en rechtsvorm en woonplaats rechtspersoon	Kernactiviteit	Verschaft kapitaal	Kapitaalbelang (in %)	Eigen vermogen x € 1.000	Resultaat x € 1.000
Rechtstreekse kapitaalbelangen >= 20%:					
	Vervaardigen radiofarmaceutische producten				
Cyclotron Noordwest B.V.		18.000	100%	1.439	-823
Dermatologie MGG B.V.	Dermatologie	80	80%	2.009	517
	Huisartsenlab				
Starlet Diagnostisch Centrum B.V.	Trombosedienst	18.000	100%	3.501	-196
Noordwest Ziekenhuis Holding B.V.	Beheer	100	100%	-1.586	-3
	Samenwerking				
Symbiant B.V.	pathologie	6.000	33%	2.821	-349
Vereniging van Eigenaars Acute as en Parkeergarage Alkmaar	Beheer bouw/grond	nvt	nvt	0	0
Belangen samen met dochtermaatschappijen:					
GCA BV	Gynaecologische zorg	18.000	100%	119	-3

4. Voorraden

Toelichting:

Op de voorraden is een voorziening voor incurantheid in aftrek gebracht van € 393.000 (vorig jaar € 452.000).

5. Onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten

De specificatie is als volgt:

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten	63.541	57.742
Af: ontvangen voorschotten	-44.520	-44.269
Totaal onderhanden werk	<u><u>19.021</u></u>	<u><u>13.473</u></u>

Toelichting:

De waarde van het onderhanden werk is bepaald door de openstaande verrichtingen te koppelen aan de DBC's die per ultimo boekjaar open stonden. Op het onderhanden werk is een bedrag in mindering gebracht van € 2.700.000 (vorig jaar € 5.300.000) voor de terugbetalingsverplichting aan zorgverzekeraars voor plafondoverschrijdingen.

1.2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

6. Vorderingen

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
<i>Overige vorderingen:</i>		
nog te ontvangen beschikbaarheidsgelden	22.589	19.836
overige vorderingen	23.609	12.269
Totaal overige vorderingen	<u>46.198</u>	<u>32.105</u>
<i>Overlopende activa</i>		
voortuitbetaalde bedragen	4.258	3.720
Totaal overlopende activa	<u>4.258</u>	<u>3.720</u>

Toelichting:

De voorziening die in aftrek op de handelsdebiteuren is gebracht, bedraagt € 601.000 (vorig jaar: € 787.000).

Alle vorderingen hebben een resterende looptijd korter dan 1 jaar.

Op de vorderingen op groepsmaatschappijen is het negatief eigen vermogen van Noordwest Ziekenhuis Holding B.V. ad € 1.586.000 in mindering gebracht (vorig jaar: € -1.583.000).

7. Liquide middelen

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Bankrekeningen	59.468	65.600
Kassen	5	3
Totaal liquide middelen	<u>59.473</u>	<u>65.603</u>

Toelichting:

De liquide middelen zijn vrij beschikbaar.

1.2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

PASSIVA

8. Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Kapitaal	1.599	1.599
Bestemmingsreserves	205.151	184.758
Overige reserves	4.458	4.458
Totaal eigen vermogen	<u>211.208</u>	<u>190.815</u>

8.1. Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u> <u>1-1-2025</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-12-2025</u>
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Kapitaal	1.599	-	-	1.599
Totaal kapitaal	<u>1.599</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.599</u>

8.2. Bestemmingsreserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u> <u>1-1-2025</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-12-2025</u>
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Bestemmingsreserves:				
Reserve aanvaardbare kosten	184.758	20.393	-	205.151
Totaal bestemmingsreserves	<u>184.758</u>	<u>20.393</u>	<u>-</u>	<u>205.151</u>

8.3. Overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u> <u>1-1-2025</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-12-2025</u>
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Overige reserves:				
Overige reserve	4.458	-	-	4.458
Totaal overige reserves	<u>4.458</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.458</u>

1.2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

9. Voorzieningen

<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>	Saldo per 1-1-2025	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Saldo per 31-12-2025
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
negatieve deelneming	-	657	-	-	657
jubilea	3.789	739	311		4.217
langdurig zieken	3.488	1.258	3.142		1.604
asbest/sanering	5.532	660	76		6.116
transitievergoeding	1.986	1.175	450	557	2.154
generatiebeleid	1.967	3.416	2.285		3.098
overige personele voorzieningen	1.349	71	217		1.203
Totaal voorzieningen	18.111	7.976	6.481	557	19.049

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

	31-12-2025
	x € 1.000
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	5.891
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	13.158
hiervan > 5 jaar	5.524

Toelichting per categorie voorziening:*Voorziening negatieve deelneming*

De voorziening negatieve deelneming ziet toe op het aandeel in het negatieve eigen vermogen van Cyclotron Noordwest B.V. Het negatieve eigen vermogen (€ 2,3 mln) wordt veroorzaakt door het negatieve resultaat van Cyclotron Noordwest B.V. als gevolg van de onderbreking van de productie en de bijzondere waardevermindering op de materiele vaste activa als gevolg van de geprognostiseerde bedrijfswaarde. Het verstrekte rekening courant krediet van € 1,6 mln is op het negatief eigen vermogen in mindering gebracht. De verhoogde onzekerheid binnen Cyclotron Noordwest B.V. vormt geen bedreiging voor de continuïteit van Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep als geheel. Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep beschikt over een solide financiële positie en kan eventuele tegenvallers binnen dochtermaatschappijen opvangen. Derhalve resteert in de jaarrekening van Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep een voorziening negatieve deelneming van € 0,7 mln.

Voorziening jubileumuitkering en gratificatie pensionering

De voorziening jubileumuitkeringen betreft een voorziening voor toekomstige jubileumuitkeringen en uitkering bij pensionering conform CAO tegen contante waarde. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, blijfkans en leeftijd.

Voorziening langdurig zieken

De voorziening langdurig zieken betreft een voorziening voor de verwachte salariskosten in de eerste twee jaren van de arbeidsongeschiktheid (voor medewerkers die naar verwachting niet zullen terugkeren in het arbeidsproces), voorzover deze na 31 december 2025 vallen, gebaseerd op 100 % gedurende het eerste jaar en 70 % gedurende het tweede jaar.

Voorziening asbest/sanering

De voorziening asbest/sanering betreft de inschatting voor het saneren van met name asbest op basis van een saneringsonderzoek op alle locaties.

Voorziening transitievergoeding

De voorziening transitievergoeding betreft een voorziening voor verwachte ontslaguitkeringen (nav transitievergoedingen) na 31 december 2025 en gerelateerde loonkosten. De voorziening is gewaardeerd tegen contante waarde.

Voorziening generatiebeleid

De voorziening voor generatiebeleid betreft een voorziening voor de toekomstige salarissen voor het deel dat medewerkers en medisch specialisten gebruik maken van het generatiebeleid. Daarnaast is, op basis van de huidige deelname en blijfkans, een inschatting gemaakt voor het deel van de medewerkers en medisch specialisten in loondienst die nu nog geen gebruik maakt van de regeling maar dit in de toekomst mogelijk wel gaat doen.

Overige personele voorzieningen

De overige personele voorzieningen zien toe op een overeengekomen transitierегeling. In de berekening is rekening gehouden met een blijfkans.

1.2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

PASSIVA

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

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Stand per 1 januari	223.559	138.922
Bij: nieuwe leningen	56.000	90.000
Af: aflossingen	7.447	5.363
Stand per 31 december	<u>272.112</u>	<u>223.559</u>
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	14.326	7.446
Stand langlopende schulden per 31 december	<u>257.786</u>	<u>216.113</u>

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

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr.), aflossingsverplichtingen	14.326	7.446
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	257.786	216.113
hiervan > 5 jaar	187.919	157.877

Voor een nadere toelichting op de langlopende schulden wordt verwezen naar de bijlage overzicht langlopende schulden (1.2.8). De aflossingsverplichtingen komend boekjaar zijn verantwoord onder de kortlopende schulden.

11. Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)

De specificatie overige schulden is als volgt:

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
persoonlijk levensfase budget	38.457	36.240
schulden aan zorgverzekeraars	12.178	21.402
schulden aan specialisten	14.903	14.570
reservering vakantiegeld	11.235	10.615
reservering vakantiedagen en JUS	10.548	9.291
nog te betalen kosten	25.682	24.041
Totaal overige schulden	<u>113.003</u>	<u>116.159</u>

Toelichting:

Per 31 december 2025 is met de BNG Bank een kredietfaciliteit waaronder een rekening-courant van € 45 miljoen (vorjg jaar: € 45 miljoen) overeengekomen, met als rentepercentage het gemiddeld 1-maands Euribor met een overeengekomen opslag van 0,95 procentpunt. Van deze kredietfaciliteit is in 2025 geen gebruik gemaakt.

Ten behoeve van deze kredietfaciliteit zijn de volgende zekerheden verstrekt:

- verpanding van de vorderingen en inventarissen door Noordwest;
- gezamenlijke hypotheek ten behoeve van BNG Bank, EIB, Gemeente Alkmaar, ABN Amro, het Waarborgfonds voor de Zorgsector (WfZ) en de Gemeente Den Helder met betrekking tot de aan Noordwest toebehorende registergoederen (met uitzondering van Opstalrecht Zonnepark Den Helder).

1.2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

PASSIVA

12. Financiële instrumenten

Algemeen

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

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

Kredietrisico

Er is geen sprake van een kredietrisico, aangezien de vorderingen uit hoofde van handelsdebiteuren zijn grotendeels geconcentreerd bij de verzekeraars.

Rente-, kasstroom en liquiditeitsrisico

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

Reële waarde

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

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

Toelichting:

Garantstelling Centramed

De stichting heeft een garantstelling afgegeven aan de Onderlinge Waarborgmaatschappij Centramed B.A. voor een bedrag van € 56.631.

Waarborgfonds voor de zorgsector

Op elke deelnemer van het Waarborgfonds voor de Zorgsector (WfZ) rust de verplichting om voor maximaal 3% van de restantschuld van de leningen bij te dragen. Deze zekerheid is nodig voor het geval het fonds onverhoopt uitbetalingen aan geldgevers moet doen vanwege het financieel in gebreke blijven van deelnemers.

Het obligo dat hieruit voortvloeit bedraagt voor het verslagjaar € 950.670. Dit obligo wordt terugbetaald zodra het vermogen van het WfZ weer op niveau is.

Huurverplichtingen

Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep

De met derden aangegane huurverplichtingen voor onroerende zaken bedragen in totaal € 4.484.000. De resterende looptijden van de huurcontracten variëren van 1 tot 5 jaar.

Binnen 1 jaar	€ 1.596.000
Meer dan 1 maar korter dan 5 jaar	€ 2.079.000
Langer dan 5 jaar	€ 809.000
Totaal	€ 4.484.000

Investerings- en ICT verplichtingen

Uit hoofde van investeringen zijn per balansdatum verplichtingen aangegaan ter waarde van € 22,3 miljoen.

Binnen 1 jaar	€ 15,8
Meer dan 1 maar korter dan 5 jaar	€ 6,5
Meer dan 5 jaar	-
Totaal	€ 22,3

De jaarlijkse licentiekosten voor het gebruik van Chipsoft HIX bedragen € 2,9 miljoen tot 2028.

1.2.4 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

Uitspraak Europees Hof over overwerkvergoeding voor deeltijdwerkers

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

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

De mogelijke verplichtingen die uit deze uitspraak zouden kunnen voortvloeien, kunnen op balansdatum niet met voldoende mate van betrouwbaarheid worden vastgesteld. Derhalve is hiervoor geen voorziening in de jaarrekening opgenomen. Noordwest Ziekenhuisgroep volgt de verdere (juridische en sectorale) ontwikkelingen nauwgezet en zal, indien en voor zover daartoe aanleiding bestaat, in toekomstige verslagperioden nadere informatie verstrekken dan wel een voorziening vormen overeenkomstig de geldende verslaggevingsregels.

Inzet van zelfstandigen zonder personeel

Noordwest maakt in beperkte mate gebruik van zelfstandigen zonder personeel (zzp'ers). In dit verband bestaat het risico dat de Belastingdienst de kwalificatie van individuele arbeidsrelaties anders beoordeelt dan beoogd. Noordwest heeft maatregelen getroffen om de inzet van zzp'ers zorgvuldig en in overeenstemming met de geldende wet- en regelgeving in te richten en monitort deze ontwikkelingen doorlopend.

Op basis van de huidige inzichten en beschikbare informatie is per 31 december 2025 geen sprake van een verplichting waarvoor een voorziening of andere verplichting in de jaarrekening dient te worden opgenomen.

Onzekerheden opbrengstverantwoording

Als gevolg van materiële nacontroles door zorgkantoren, zorgverzekeraars en gemeenten op de gedeclareerde zorgprestaties kunnen correcties noodzakelijk zijn op de gedeclareerde productie. De effecten van eventuele materiële nacontroles zijn vooralsnog onzeker en daarom zijn er hiervoor geen verplichtingen opgenomen in de balans.

Verplichtingen uit hoofde van het macrobeheersinstrument

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

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

Voor 2025 is het 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. Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep is niet in staat een betrouwbare inschatting te maken van de uit het macrobeheersinstrument voortkomende verplichting en deze te kwantificeren. Als gevolg daarvan is deze verplichting niet tot uitdrukking gebracht in de balans van Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep per 31 december 2025.

1.2.5 ENKELVOUDIG MUTATIEOVERZICHT IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	Software	Totaal
	x € 1.000	x € 1.000
Stand per 1 januari 2025		
- aanschafwaarde	28.147	28.147
- cumulatieve afschrijvingen	16.184	16.184
Boekwaarde per 1 januari 2025	<u>11.963</u>	<u>11.963</u>
Mutaties in het boekjaar		
- investeringen	2.405	2.405
- afschrijvingen	3.263	3.263
<i>- terugname geheel afgeschreven activa</i>		
aanschafwaarde	616	616
cumulatieve afschrijvingen	616	616
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>-858</u>	<u>-858</u>
Stand per 31 december 2025		
- aanschafwaarde	29.936	29.936
- cumulatieve afschrijvingen	18.831	18.831
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>11.105</u>	<u>11.105</u>

1.2.6 ENKELVOUDIG MUTATIEOVERZICHT MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Bedrijfs- gebouwen en terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen, technische en administratieve uitrusting	Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	Niet aan het bedrijfsproces dienstbare materiële activa	Totaal
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Stand per 1 januari 2025						
- aanschafwaarde	237.442	138.881	-	164.173	-	540.496
- cumulatieve herwaarderingen	3.040	-	-	-	-	3.040
- cumulatieve afschrijvingen	131.518	52.708	-	-	-	184.226
Boekwaarde per 1 januari 2025	<u>102.884</u>	<u>86.173</u>	<u>-</u>	<u>164.173</u>	<u>-</u>	<u>353.230</u>
Mutaties in het boekjaar						
- investeringen	6.229	7.314	-	79.643	-	93.186
- afschrijvingen	9.937	14.795	-	-	-	24.732
<i>- terugname geheel afgeschreven activa</i>						
aanschafwaarde	4.401	5.338	-	-	-	9.739
cumulatieve afschrijvingen	4.401	5.338	-	-	-	9.739
<i>- herrubricering</i>						
aanschafwaarde	-	6.922	-	-6.922	-	-
<i>- desinvesteringen</i>						
cumulatieve afschrijvingen	-	33	-	-	-	33
per saldo	<u>-</u>	<u>-33</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-33</u>
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>-3.708</u>	<u>-526</u>	<u>-</u>	<u>72.721</u>	<u>-</u>	<u>68.487</u>
Stand per 31 december 2025						
- aanschafwaarde	239.270	147.779	-	236.894	-	623.943
- cumulatieve herwaarderingen	3.040	-	-	-	-	3.040
- cumulatieve afschrijvingen	137.054	62.132	-	-	-	199.186
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>99.176</u>	<u>85.647</u>	<u>-</u>	<u>236.894</u>	<u>-</u>	<u>421.717</u>

1.2.7 ENKELVOUDIG MUTATIEOVERZICHT FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Deelnemingen in groeps- maatschappijen	Andere deelnemingen	Totaal
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Boekwaarde per 1 januari 2025	6.502	1.766	8.268
Resultaat deelnemingen	-3.539	-107	-3.646
Voorziening deelneming	2.330		2.330
Ontvangen dividend	-1.400		-1.400
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>3.893</u>	<u>1.659</u>	<u>5.552</u>

BIJLAGE

1.2.8 Overzicht langlopende schulden ultimo 2025 (enkelvoudig)

Leninggever	Afsluit- datum	Hoofdsom	Totale looptijd in jaren	Soort lening	Werke- lijke rente	Restschuld 31 december 2024	Nieuwe leningen in 2025	Aflossing in 2025	Restschuld per 31 december 2025	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2025	Aflossings- wijze	Aflossing 2026	Gestelde zekerheden
		x € 1.000				x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000			x € 1.000	
BNG	1-apr-01	4.538	26	onderhands	5,650%	4.538	0	0	4.538	0	2	fixe	0	WFZ Garantie
BNG	1-apr-01	4.538	27	onderhands	5,650%	4.538	0	0	4.538	0	3	fixe	0	WFZ Garantie
BNG	1-apr-01	4.538	28	onderhands	5,650%	4.538	0	0	4.538	0	4	fixe	0	WFZ Garantie
BNG	1-apr-01	4.538	29	onderhands	5,650%	4.538	0	0	4.538	0	5	fixe	0	WFZ Garantie
BNG	1-apr-01	4.538	30	onderhands	5,650%	4.538	0	0	4.538	4.538	6	fixe	0	WFZ Garantie
BNG	21-jan-04	5.000	30	onderhands	5,055%	5.000	0	0	5.000	5.000	9	fixe	0	WFZ Garantie
BNG	16-dec-09	20.000	20	onderhands	4,050%	5.000	0	1.000	4.000	0	4	lineair	1.000	WFZ Garantie
NWB	4-nov-14	6.000	15	onderhands	1,720%	3.000	0	600	2.400	0	4	na 5 jr in 10 jr	600	Gemeente Den Helder
ABNAMRO	11-dec-14	10.100	15	onderhands	1,170%	3.535	0	673	2.862	0	5	lineair	673	*
ABNAMRO	31-dec-16	8.000	10	onderhands	2,800%	1.800	0	800	1.000	0	2	lineair	800	*
ABN AMRO Lease	15-jan-18	424	10	Lease	2,590%	139	0	45	94	0	2	lease	46	Lease
ABN AMRO Lease	11-sep-18	1.709	10	Lease	2,730%	682	0	180	502	0	3	lease	184	Lease
European Investment Bank	27-nov-19	20.000	25	onderhands	1,049%	19.048	0	952	18.096	13.333	19	na 5 jr in 20 jr	953	*
ABN AMRO Lease	26-jul-22	401	9	Lease	4,350%	304	0	42	262	27	6	lease	43	Lease
ABN AMRO Lease	26-jul-22	1.080	9	Lease	4,350%	818	0	111	707	71	6	lease	116	Lease
ABNAMRO	1-okt-22	9.735	10	onderhands	3,750%	7.544	0	974	6.570	1.704	7	lineair	974	*
European Investment Bank	15-dec-22	30.000	25	onderhands	3,376%	30.000	0	0	30.000	23.182	22	na 5 jr in 20 jr	1.364	*
BNG	1-mrt-23	14.000	20	onderhands	3,499%	14.000	0	737	13.263	9.579	18	nr 2 jr in 18 jr	737	*
European Investment Bank	16-okt-23	20.000	25	onderhands	3,964%	20.000	0	0	20.000	15.652	23	na 2 jr in 23 jr	870	*
European Investment Bank	15-feb-24	20.000	25	onderhands	3,968%	20.000	0	0	20.000	15.833	24	na 2 jr in 23 jr	833	*
European Investment Bank	15-mei-24	30.000	25	onderhands	3,969%	30.000	0	0	30.000	23.750	24	na 2 jr in 23 jr	1.250	*
BNG	15-okt-24	31.000	30	onderhands	2,595%	31.000	0	1.033	29.967	24.800	29	lineair	1.033	Gemeente Alkmaar
BNG	15-nov-24	9.000	30	onderhands	2,595%	9.000	0	300	8.700	7.200	29	lineair	300	Gemeente Alkmaar
BNG	3-feb-25	31.000	20	onderhands	3,610%		31.000	0	31.000	23.250	20	lineair	1.550	
European Investment Bank	20-nov-25	25.000	25	onderhands	3,701%		25.000	0	25.000	20.000	25	lineair	1.000	
						223.559	56.000	7.447	272.111	187.919			14.326	

*1) voor de gestelde zekerheden bij deze leningen wordt verwezen naar de toelichting op de kortlopende schulden onder 1.2.4 punt 11.

1.2.9 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING

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

BATEN

14. Baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening

14.1. Zorgverzekeringswet

De baten zorgverzekeringswet zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Opbrengsten zorgverzekeringswet	592.500	568.338
Totaal	<u>592.500</u>	<u>568.338</u>

Toelichting:

In deze post is een mutatie op onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten begrepen van € 3.188.000 (vorig jaar: € 3.407.000). In deze post zijn de opbrengsten uit transformatiegelden (IZA) opgenomen voor een bedrag van € 8.423.000 (vorig jaar: € 4.556.000).

14.2. Subsidie voor zorgverlening

De baten subsidie voor zorgverlening zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Subsidie Strategisch Opleiden MSZ (voorheen: kwaliteitsimpuls personeel ziekenhuiszorg)	3.584	4.572
Totaal	<u>3.584</u>	<u>4.572</u>

14.3. Beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties

De baten beschikbaarheidsbijdrage zorgfuncties zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Beschikbaarheidsbijdragen zorg	16.967	17.331
Beschikbaarheidsbijdragen medische vervolgopleidingen	14.908	14.318
Totaal	<u>31.875</u>	<u>31.649</u>

14.4. Overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening

De overige baten uit beroeps- of bedrijfsmatige zorgverlening zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Andere baten uit hoofde van zorgprestaties	7.870	7.188
Opbrengst dienstverlening andere zorginstellingen	7.910	7.285
Rijkssubsidie vanwege het ministerie van VWS (Fonds ziekenhuis opleidingen)	7.649	4.517
Totaal	<u>23.429</u>	<u>18.990</u>

1.2.9 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING

15. *Andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten*

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Overige opbrengsten	3.380	1.190
Opbrengsten detachering	4.987	4.189
Opbrengsten verhuur	1.497	1.501
Opbrengst administratieve dienstverlening	1.942	1.951
Opbrengst personeelsrestaurant	792	863
Opbrengst parkeren	1.327	1.222
Totaal	<u>13.925</u>	<u>10.916</u>

16. *Overige bedrijfsopbrengsten*

De overige bedrijfsopbrengsten (niet uit andere beroeps- of bedrijfsmatige activiteiten) zijn als volgt samengesteld:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Overige subsidies, waaronder loonkostensubsidies en EU-subsidies	814	1.045
Totaal	<u>814</u>	<u>1.045</u>

LASTEN

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

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Personeel niet in loondienst	13.566	18.599
Honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten	83.897	83.760
Totaal	<u>97.463</u>	<u>102.359</u>

18. *Lonen, salarissen, sociale lasten en pensioenlasten*

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Lonen en salarissen	253.289	238.268
Sociale lasten	34.618	32.753
Pensioenpremies	23.120	21.532
Totaal personeelskosten	<u>311.027</u>	<u>292.553</u>
Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden	<u>3.507</u>	<u>3.467</u>

19. *Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa*

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Afschrijvingen:		
- immateriële vaste activa	3.263	3.679
- materiële vaste activa	24.732	23.764
Totaal afschrijvingen	<u>27.995</u>	<u>27.443</u>

1.2.9 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING

20. Overige bedrijfskosten

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	13.257	13.260
Algemene kosten	50.634	47.692
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	119.167	116.211
Onderhoud en energiekosten	12.984	13.038
Huur en leasing	1.624	1.620
Dotaties en vrijval voorzieningen	5.918	6.940
Totaal overige bedrijfskosten	<u>203.584</u>	<u>198.761</u>

21. Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	x € 1.000	x € 1.000
Rentebaten	499	875
Resultaat deelnemingen	227	275
Subtotaal financiële baten	<u>726</u>	<u>1.150</u>
Rentelasten	-2.515	-2.551
Resultaat deelnemingen	-3.877	-902
Subtotaal financiële lasten	<u>-6.393</u>	<u>-3.454</u>
Totaal financiële baten en lasten	<u>-5.666</u>	<u>-2.304</u>

Toelichting:

In 2025 is voor € 6.032.000 (vorig jaar: € 3.010.000) aan rentelasten geactiveerd ter zake van kwalificerende activa. Deze geactiveerde rentelasten zijn opgenomen onder de posten materiele vaste activa in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa. Voor de berekening van de te activeren rentepost is een rentevoet gehanteerd van gemiddeld 3%.

1.2.10 VASTSTELLING EN GOEDKEURING

Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De raad van bestuur van heeft de jaarrekening 2025 opgemaakt en vastgesteld in de vergadering van 27 mei 2026.

De raad van toezicht van de Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep heeft de jaarrekening 2025 goedgekeurd in de vergadering van 27 mei 2026.

Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling in paragraaf 1.3.1.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich na balansdatum geen gebeurtenissen van betekening voorgedaan die nadere informatie geven over de feitelijke situatie op balansdatum.

Ondertekening door bestuurders en toezichthouders

W.G.
S.W.J. Kroese 27-mei-26

W.G.
H.M. Klomp 27-mei-26

W.G.
J.A. Rauwerda 27-mei-26

W.G.
S. Vlaar 27-mei-26

W.G.
A Sanderse 27-mei-26

W.G.
M. Siezen 27-mei-26

W.G.
B. Hilverda 27-mei-26

W.G.
R.J.M. Dillmann 27-mei-26

1.3 OVERIGE GEGEVENS

1.3 OVERIGE GEGEVENS

1.3.1 Statutaire regeling resultaatbestemming

In de statuten is bepaald dat het resultaat wordt toegevoegd aan het eigen vermogen.

1.3.2 Nevenvestigingen

Poliklinieken en klinieken op de locaties Alkmaar en Den Helder.
Poliklinieken op de locaties Heerhugowaard, Texel, Schagen en Limmen.

1.3.3 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

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

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de raad van bestuur en de raad van toezicht van Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep

Verklaring over de in de jaarverslaggeving opgenomen jaarrekening 2025

Ons oordeel

Wij hebben de in de jaarverslaggeving opgenomen jaarrekening voor het boekjaar geëindigd op 31 december 2025 van Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep te Alkmaar gecontroleerd. Op deze jaarrekening zijn de voorschriften van de Regeling openbare jaarverantwoording WMG van toepassing. De verantwoording inzake de Wet normering topinkomens (hierna WNT-verantwoording) is opgenomen in de jaarrekening.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting Noordwest Ziekenhuisgroep per 31 december 2025 en van het resultaat over 2025 in overeenstemming met de vereisten voor de jaarrekening bij en krachtens artikel 40b van de Wet marktordening gezondheidszorg en de bepalingen bij en krachtens de Wet normering topinkomens (WNT).

De jaarrekening bestaat uit:

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

De basis voor ons oordeel

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

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

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

Naleving anticumulatiebepaling WNT niet gecontroleerd

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

Verklaring over de in de jaarverslaggeving opgenomen andere informatie

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

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

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat. Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in de Regeling openbare jaarverantwoording WMG en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

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

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

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

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

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

Het besluit van de raad van bestuur tot vaststelling van de jaarrekening is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van toezicht.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

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

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten ontdekken.

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

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, het Controleprotocol WNT 2025, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

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

Wij zijn verantwoordelijk voor het plannen en uitvoeren van de groepscontrole om voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen met betrekking tot de financiële informatie van de entiteiten van de groep als basis voor het vormen van een oordeel over de jaarrekening. Tevens zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op, beoordeling en evaluatie van de controlewerkzaamheden die in het kader van de groepscontrole zijn uitgevoerd. Wij dragen de volledige verantwoordelijkheid voor onze controleverklaring.

Communicatie

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

Amsterdam, 27 mei 2026

EY Accountants B.V.

w.g. Y.M. Jansen RA