

ROM Regio Utrecht B.V.
gevestigd te Utrecht

Rapport inzake de jaarrekening 2024

Inhoudsopgave

	Pagina
Bestuursverslag	2
Geconsolideerde jaarrekening	
Geconsolideerde balans per 31 december 2024	22
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2024	24
Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2024	25
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de geconsolideerde jaarrekening	27
Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2024	36
Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2024	44
Overige toelichtingen	47
Enkelvoudige jaarrekening	
Enkelvoudige balans per 31 december 2024	48
Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2024	50
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de enkelvoudige jaarrekening	51
Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2024	52
Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2024	61
Overige toelichtingen	66
Overige gegevens	
Statutaire regeling omtrent de bestemming van de winst	70
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	71
Bijlagen	

Inhoud

Inleiding.....	3
Missie, Visie en Strategie	3
Ondernemingsstructuur en personele bezetting.....	5
Belangrijkste Resultaten ROM Utrecht Region 2024	5
Financiële Stabiliteit.....	6
Financiële Realisatie 2024.....	7
Governance	9
Belang van Integriteit en Goed Bestuur.....	9
Risico's en Onzekerheden	10
Verwachte Gang van Zaken 2025.....	12

Inleiding

ROM *Utrecht Region* heeft in 2024 aanzienlijke vooruitgang geboekt in haar rol als aanjager van innovatie, investeringen en internationalisering in de regio Utrecht. Dit bestuursverslag biedt een overzicht van de belangrijkste resultaten in 2024, beleidsontwikkelingen, strategische keuzes, financiële positie, risicobeheer en de verwachtingen voor 2025.

Als regionale ontwikkelingsmaatschappij is ROM Utrecht Region toegewijd aan het stimuleren het versterken van verdienvermogen van de regio, het opschalen van nieuwe technologie en het realiseren van de maatschappelijke transities. Door middel van strategische investeringen, internationale samenwerkingen en actieve ondersteuning van startups en scale-ups draagt de ROM bij aan een veerkrachtige en toekomstgerichte economie. Het rapport van Birch uit mei 2024 liet zien dat de ROM Utrecht Region in de jaren 2021-2023 maar liefst 1,1 miljard aan waarde heeft toegevoegd aan de regio. Dit is meer dan 700 euro per inwoner. Daarnaast heeft de ROM significant bijgedragen aan het realiseren van de Sustainable Development Goals (SDG's).

Missie, Visie en Strategie

Missie

De missie van ROM Utrecht Region is om innovatie en economische ontwikkeling te bevorderen door bedrijven te ondersteunen met financiering, netwerkontwikkeling en internationalisering. ROM Utrecht Region fungeert als een brug tussen ondernemers, kennisinstellingen en investeerders, met als doel de transities in zorg, duurzaamheid en digitalisering te versnellen; naar een gezonde, groene en slimme samenleving.

Visie

De visie van ROM Utrecht Region is om de regio Utrecht te positioneren als een toonaangevend innovatie-ecosysteem binnen Nederland en Europa. Dit wordt gerealiseerd door het aantrekken van toptalent, het versterken van strategische samenwerkingen en het bouwen van sterke ecosystemen waarin innovatieve bedrijven optimaal kunnen groeien.

Strategische Prioriteiten 2023-2026

ROM Utrecht Region heeft haar strategie opgebouwd rondom vier pijlers:

1. Innovatie – Door de ontwikkeling van innovatie-ecosystemen en *communities* en de initiatie en realisatie van innovatieprogramma's en groeiprogramma's wordt de regio Utrecht aantrekkelijker voor innovatieve bedrijven en onderzoekers.

2. Investeren – ROM Utrecht Region richt zich op het verstrekken van risicodragend kapitaal aan startups en scale-ups en bouwt een robuuste investeringsportefeuille met een focus op maatschappelijke impact.
3. Internationaal– Het aantrekken en behouden van buitenlandse innovatieve bedrijven en het ondersteunen van Utrechtse bedrijven bij internationale expansie.
4. Intelligentie– Door de inzet van AI, data-infrastructuren en digitale transitie is de ROM Utrecht Region om in staat effectief en efficiënt te werken.

Marktvraag naar onze diensten

De vraag naar de dienstverlening van ROM Utrecht Region blijft onverminderd groot. In 2024 zagen wij een toename in het aantal aanvragen voor ondersteuning bij financiering, internationalisering en innovatie. Met name scale-ups en bedrijven in de transitie naar een duurzame economie weten ons goed te vinden. Deze ontwikkeling onderstreept het blijvende belang van onze rol als aanjager van regionale economische ontwikkeling.

Afhankelijkheid van bepaalde diensten

ROM Utrecht streeft naar een evenwichtig dienstenportfolio. Hoewel een aanzienlijk deel van onze activiteiten zich richt op financiering en investeringsfondsen, bouwen wij tegelijkertijd verder aan onze adviserende en netwerkversterkende rol. Hiermee beperken wij de afhankelijkheid van één specifiek dienstonderdeel.

Concurrerend vermogen

Als publieke partij opereren wij niet in directe concurrentie met commerciële marktpartijen, maar vullen wij juist een marktfalen aan. Onze kracht ligt in de combinatie van publiek-private samenwerking, diepgaande regionale kennis en ons vermogen om partijen te verbinden. Daarmee onderscheiden wij ons binnen het regionale economische ecosysteem.

Technologische en maatschappelijke ontwikkelingen

ROM Utrecht volgt technologische en maatschappelijke trends nauwgezet. Thema's als digitalisering, energietransitie, circulaire economie en arbeidsmarktkrapte beïnvloeden de vraag van ondernemers en onze strategische keuzes. Wij passen onze dienstverlening hierop aan, onder meer via thematische programma's en partnerschappen.

Duurzaamheidsaspecten

Duurzaamheid is integraal onderdeel van onze missie. Wij stimuleren bedrijven actief om duurzaam te innoveren, onder andere via gerichte investeringen en advies. Binnen onze eigen organisatie hebben we stappen gezet op bijvoorbeeld het gebied van mobiliteit.

Ondernemingsstructuur en personele bezetting

De ROM Regio Utrecht B.V. heeft drie 100% dochterbedrijven: Participatiefonds ROM Regio Utrecht B.V., Startup Innovatie Fonds BV en Corona Overbruggingslening Regio Utrecht B.V..

Het aantal medewerkers in loondienst is gegroeid van 54,3 FTE ultimo 2023 naar 58,3 FTE ultimo 2024. De ROM streeft naar een evenwichtige verdeling van man/vrouw in zowel de Raad van Commissarissen, de investeringscommissie als het managementteam (MT). Per einde 2024 is de verdeling man/vrouw in de RvC 60%-40%, in de IC 33%-67% en in het MT 70%-30%. We hebben een DEI (Diversity-Equity-Inclusion) beleid.

De ROM Utrecht Region kent een organisatiestructuur gebaseerd op een indeling naar de basistaken (Innoveren, Investeren, Internationaal) en overhead (Bestuurder, Human Resources, Finance & Operations, Marketing & Communicatie en Business Intelligence).

In de meerjarenstrategie 2023-2026 is gekozen voor drie ecosystemen; Life Sciences & Health (LSH), Earth Valley (EV) en New Digital Society (NDS). Dit zijn clusters van ondernemingen die bezig zijn met een gelijkwaardig innovatie- en groei-doel. Door deze ondernemers samen te brengen en te verbinden aan overheden en onderwijsinstellingen ontstaat echt een triplehelix-organisatie die in staat is om barrières (o.a. gebrek aan kapitaal, gebrek aan talent, gebrek aan ruimte, wetgeving) weg te nemen zodat we de doelstellingen samen weten te realiseren. Voor de ROM zijn deze ecosystemen daarnaast van belang omdat zij daar haar diensten op kan richten en de betreffende ondernemers op de juiste manier kan helpen. Het verlaagt de leadkosten van de ROM. Op deze ecosystemen beschikt de ROM bovendien over unieke kennis met experts. We kennen de uitdagingen en de investeerders.

Belangrijkste Resultaten ROM Utrecht Region 2024

Innovatie en Ecosysteemontwikkeling

ROM Utrecht Region heeft in 2024 substantiële vooruitgang geboekt in het versterken van de drie ecosystemen. Dit werd gerealiseerd door:

- Het organiseren van 88 events waarbij bijna 4.000 ondernemers kwamen.
- De oprichting van verschillende nieuwe publiek-private samenwerkingen.
- Het aanjagen van miljoenen aan innovatie-investeringen in de regio (R&D).
- Ondersteuning van startups en scale-ups met kennis, netwerk en kapitaal.

Investerings en Financiering

De ROM heeft haar investeringsactiviteiten uitgebreid en in 2024 de volgende resultaten geboekt:

- Meer dan 16 investeringen in innovatieve bedrijven waardoor onze portfolio ultimo 2024 bijna 40 bedrijven heeft.
- Het aantrekken van co-investeerders en institutionele fondsen om de impact van investeringen te vergroten.
- Steeds actievere begeleiding van bedrijven met venture development-programma's.

Internationalisering en Acquisitie

- De ROM heeft 18 buitenlandse bedrijven begeleid naar vestiging in de regio.
- Met 168 buitenlandse bedrijven gesproken om ze te behouden voor de regio.
- Dit resulteerde in een totale investering van meer dan €50 miljoen en 250 nieuwe banen.
- 19 handelsmissies georganiseerd met 174 deelnemers.
- Deelname aan internationale beurzen zoals Slush, VivaTech en CES heeft de Utrechtse regio sterker op de kaart gezet.

Intelligence

- Hoge klanttevredenheid voor al onze diensten met NPS-scores boven de 50 (dit komt overeen met een klanttevredenheidsscore van 8,5 tot 9,2).
- Groei van onze LinkedIn aanwezigheid tot meer dan 6.000.
- Lancering van een regionaal dashboard om gemeenten inzicht te geven in innovatieve bedrijven en sectoren.
- Implementatie van AI-tools voor efficiëntere processen en beter begrip van ecosystemen, markten en bedrijven.

Organisatieontwikkeling en Talentontwikkeling

- Voor de derde maal op rij uitgeroepen tot *Great Place to Work*.
- Sterke focus op kostenbeheersing in een tijd van sterk stijgende lonen en prijzen.

Financiële Stabiliteit

De financiële situatie van de ROM wordt gekenmerkt door een groeiende omzet, fors stijgende kosten en een toenemende afhankelijkheid van projectinkomsten. De organisatie is financieel robuust, maar kent kwetsbaarheden, met name door het achterblijven van structurele financiering en door het relatief kleine fondsvermogen. Gelukkig hebben we vanaf 1 januari 2025 met de regionale aandeelhouders en participanten een passend proces en éénduidige methodiek voor een uniforme inflatiecorrectie afgesproken. De kans dat

daardoor de inkomsten fors achterblijven bij de uitgaven (zoals dit het geval was in de afgelopen jaren) is daarmee fors beperkt. Daarnaast lopen er gesprekken met de aandeelhouders en participanten om naar structurele langjarige financieringsconstructies te gaan waardoor er langjarige zekerheid kan worden gegeven aan de ROM, haar medewerkers en de ondernemers in onze regio.

Positieve aspecten zijn de sterke groei in opbrengsten van de ROM, bijvoorbeeld door (Europese) projecten binnen te halen. Om de kosten beheersbaar te houden in deze tijden van forse loon- en prijsstijgingen is bovendien geïnvesteerd in het verhogen van synergie en schaalvoordelen en in efficiënt personeelsmanagement. Daarbij is ook soms, in goed overleg, afscheid genomen van medewerkers.

Financiële Realisatie 2024

Winst- en verliesrekening

De ROM Regio Utrecht heeft in haar geconsolideerde jaarrekening over 2024 een totaal aan opbrengsten gegenereerd van bijna € 9 miljoen. Daarvan kwam ruim € 5,7 miljoen van onze participanten voor het uitvoeren van de kerntaken van de ROM. De loonkosten zijn in de jaarrekening € 5,3 miljoen, de sociale lasten & pensioenkosten ongeveer € 1,5 miljoen en beide zijn daarmee gestegen in vergelijking met 2023. De ROM is gegroeid in aantal medewerkers van 54,3 FTE ultimo 2023 naar 58,3 FTE einde 2024. Deze groei zit vooral in medewerkers die aan projecten werken. De ROM Regio Utrecht volgt de CAO Rijk en is in 2024 geconfronteerd met een stevige cao-stijging (9,6% gemiddeld). De overige bedrijfskosten bedragen ongeveer € 3,4 miljoen en bestaan voornamelijk uit overige personeelskosten, marketing- & communicatiekosten, huisvestingskosten, kantoorkosten en adviesdiensten.

Bij deze cijfers is het belangrijk om op te merken dat we, net als de andere ROM's, een onderscheid maken tussen het participatiebedrijf (kerntaak: investeringen) en het ontwikkelbedrijf (kerntaken innoveren en internationaliseren). Voor het ontwikkelbedrijf geldt dat we elk jaar streven naar een nulresultaat. Voor het participatiebedrijf streven we naar revolverende fondsen. Een revolverend fonds is een investeringsfonds waarbij opbrengsten uit eerdere investeringen – zoals terugbetalingen of exits – opnieuw worden ingezet voor nieuwe investeringen. In plaats van het geld slechts één keer uit te geven, blijft het 'ronddraaien' binnen het fonds, wat de impact over tijd vergroot. In de praktijk betekent dit vaak dat minimaal de inflatie moet worden goedgemaakt. Het is daarbij goed om aan te tekenen dat bij het participatiebedrijf de kosten voor de baten uitgaan. Eerst worden kosten gemaakt voor de acquisitie, vervolgens is er een significante beheersinspanning om de

portefeuillebedrijven te laten groeien. Bovendien zal een deel van de portefeuille het niet redden waardoor er afboekingen aan de orde zijn.

Evaringscijfers laten grofweg zien dat voor elke 10 investeringen er 4-5 failliet zullen gaan, 3-4 investeringen het redelijk zullen doen en 1-2 investeringen moeten zorgen voor het overall positieve rendement. Ook laat de ervaring zien dat het gemiddeld 7 jaar duurt voor de eerste exits plaatsvinden en een jaar of 12 voor er echt sprake is van een revolverende portfolio waarbij de middelen vanuit de succesvolle exits voldoende middelen genereren voor het doen van de nieuwe investeringen. De echte positieve resultaten van het fonds verwachten we daarom pas te zien met de eerste grote exits vanaf 2028. Op basis van de resultaten elders en de goede ontwikkelingen van de portefeuille tot nu toe verwachten wij een mooie positieve ontwikkeling van het participatiebedrijf.

Tabel Resultaten 2024

X € 1.000

€	Ontwikkelbedrijf	Participatiebedrijf	Totaal
ROM Utrecht Region	-/-183K	-/- 1.639	-/- 1.822
RSRU	-/- 17K	+/+ 84K	+/+ 67K
Totaal	-/- 200K	-/-1.555	-/- 1.755

Het ontwikkelbedrijf van de ROM, met haar kerntaken internationaliseren en innoveren, heeft een klein verlies geleden van € 0,2 miljoen en het participatiebedrijf een negatief resultaat van ongeveer € 1,6 miljoen (zie bovenstaande tabel). Dit leidt geconsolideerd tot een resultaat voor de ROM van ongeveer € 1,8 miljoen negatief. Het ontwikkelbedrijf is in 2024 uitgekomen op een relatief klein negatief resultaat ondanks de forse loon- en prijsstijgingen gedurende het jaar.

Balans

Het geconsolideerde balanstotaal is gestegen van € 59 miljoen naar ongeveer € 61 miljoen. De solvabiliteit (groepsvermogen als percentage van de totale activa) bedraagt ultimo 2024 ongeveer 78% (vorig jaar: 83%). De liquide middelen zijn gestegen van € 15,6 miljoen naar € 27,7 miljoen voornamelijk door de aflossing van obligaties. De liquiditeitspositie van ROM Utrecht is solide, mede dankzij een gezonde balans tussen uitgaande en binnenkomende middelen. Strikte kostenbeheersing blijft noodzakelijk, aangezien onze inkomsten grotendeels vastliggen.

Met het oog op de continuïteit van het investeringsfonds voorzien wij echter in 2026 een aanvullende financieringsbehoefte. Wij zijn tijdig gestart met de voorbereiding op de

kapitaalversterking, zodat wij ook in de komende jaren kunnen blijven voorzien in de financieringsbehoefte van innovatieve en groeigerichte ondernemingen in de regio.

In het kader van rentespreiding zijn we in 2023 gestart met het beleggen van tijdelijk overvloedige liquide middelen in staatsobligaties (met minimaal een single A-rating). Hiervoor is een treasurystatuut vastgesteld door onze aandeelhouders. De uitvoering, advisering en het beheer is ondergebracht bij een investment office van een Nederlandse grootbank.

Governance

De governance van de ROM is gestructureerd rondom een duidelijke scheiding tussen aandeelhouders, de Raad van Commissarissen (RvC) en het bestuur. De organisatie opereert op afstand van de overheden om onafhankelijk en slagvaardig te kunnen handelen, zoals nodig bij investeringsbeslissingen en marktoperaties.

De aandeelhouders (overheden en kennisinstellingen) zijn verantwoordelijk voor strategische kaders, benoemingen en financiële goedkeuringen, maar zijn niet betrokken bij de operationele aansturing. De RvC houdt toezicht en adviseert het bestuur, terwijl de bestuurder verantwoordelijk is voor de dagelijkse leiding en uitvoering van beleid. Naast verantwoording aan RvC en aandeelhouders legt de bestuurder ook nog verantwoording af aan de participanten van de ROM; dit zijn alle betalende subsidiegevers zoals de kleinere gemeenten.

De ROM wordt verder gekenmerkt door:

- Goed stakeholdermanagement; de ROM heeft een breed netwerk en weet succesvol aanvullende financiering binnen te halen bij zowel nationale als Europese organisaties.
- Duidelijke KPI-sturing: De organisatie heeft een goed gedefinieerde OGSM-sturing en dashboards, waarbij prestaties en financiering per team inzichtelijk zijn.
- Efficiënte kostenbeheersing; de organisatie vaart scherp aan de wind en houdt de kosten continue tegen het licht om te kijken of er efficiënter gewerkt kan worden.

Belang van Integriteit en Goed Bestuur

Integriteit en transparantie vormen de kernwaarden van ROM Utrecht Region. Binnen de organisatie worden strikte richtlijnen gehanteerd voor ethisch zakendoen en verantwoord investeren. De gedragscode is gebaseerd op de principes van de Nederlandse Vereniging van Participatiemaatschappijen (NVP) en Invest Europe en omvat ethisch handelen, verantwoord investeren, bescherming van vertrouwelijke informatie en voorkomen van belangenconflicten.

Risico's en Onzekerheden

Het managen van risico's is een integraal en belangrijk onderdeel van de werkzaamheden van de ROM Utrecht Region. Veel van de ondernemingen die wij financieren zijn startups en scale-ups: jonge, innovatieve bedrijven die vaak werken aan maatschappelijke uitdagingen. Het investeringsvak is dan ook niet zonder risico's. Bij jonge innovatieve en maatschappelijke bedrijven zijn zowel de technologie als de onderneming nog in ontwikkeling. En is er ook nog sprake van onduidelijke wetten en regelgeving. Als ROM zijn wij bereid een risicoprofiel te accepteren dat marktpartijen, zoals banken of andere investeerders, niet accepteren. Centraal staat de revolverendheid van het fonds op lange termijn.

Maar een ROM heeft niet alleen te maken met investeringsrisico's. Daarnaast hebben we veel andere risico's die soms met ons participatiebedrijf te maken hebben en soms met ons ontwikkelbedrijf. Om deze risico's te managen hebben we de laatste jaren fors in risicobeheersing geïnvesteerd. We hebben een uitgebreid instrumentarium ontwikkeld waarbij we verschillende instrumenten met mitigerende maatregelen inzetten voor verschillende soorten risico's. Zo laten we elk jaar onze interne en externe IT-omgeving testen en hebben we om het jaar een volledige IT audit. Daarbij horen ook maatregelen als een cybersecurity-verzekering en maandelijkse awareness-trainingen voor de medewerkers.

ROM Utrecht hanteert een robuust intern beheersingskader gericht op het minimaliseren van fraude- en corruptierisico's. Er hebben zich in 2024 geen incidenten voorgedaan op het gebied van fraude of ongewenste beïnvloeding. Een frauderisico-analyse wordt jaarlijks uitgevoerd. Eén van de belangrijkste constatering in 2024 was de noodzaak om een formeel '*Know Your Customer*' proces (KYC) te implementeren zodat we precies weten wie onze klanten zijn. We hebben in 2024 een KYC-tool aangeschaft dat in 2025 zal worden geïmplementeerd.

In 2024 is gestart met de implementatie van een nieuw informatiesysteem specifiek gericht op het beheren van investeringsdossiers. Dit systeem verbetert de transparantie, traceerbaarheid en rapportagemogelijkheden binnen het investeringsproces, en ondersteunt tevens de interne beheersing en compliance.

De beloning van bestuurder en medewerkers is conform de van toepassing zijnde publieke kaders en cao-afspraken. Er zijn geen variabele beloningscomponenten van toepassing. Beloningsbeleid en -praktijk zijn erop gericht om professionaliteit en maatschappelijke verantwoordelijkheid met elkaar in balans te brengen.

ROM Utrecht hecht grote waarde aan een integere en betrouwbare reputatie. Wij opereren transparant, werken samen met publieke en private partners en zijn aanspreekbaar op onze

rol als publieke investeerder. In 2024 is onze reputatie onverminderd stabiel gebleven; er zijn geen externe signalen of incidenten geweest die afbreuk deden aan het vertrouwen in onze organisatie.

ROM Utrecht monitort haar liquiditeitspositie zorgvuldig. Door actief kasstroombeheer en een evenwichtige planning van investeringsverplichtingen wordt het liquiditeitsrisico effectief beheerst. Renterisico's worden gespreid door de inzet van obligaties en banktegoeden. We volgen de renteontwikkelingen nauwgezet om onze financiële positie op langere termijn stabiel te houden.

Koers- en valutarisico's zijn voor ROM Utrecht niet van toepassing, aangezien alle activiteiten en verplichtingen in euro's plaatsvinden. Op basis van de huidige financiële situatie en meerjarenprognoses zijn er geen aanwijzingen voor risico's met betrekking tot de continuïteit van de rechtspersoon.

Er is een zekere mate van subjectiviteit bij de waardering van onze investeringen, met name omdat ROM Utrecht investeert in bedrijven in een vroege ontwikkelingsfase. Wij passen gestandaardiseerde methodieken en interne toetsingsprocedures toe om tot een zo zorgvuldig en onderbouwd mogelijke waardering te komen. Er zijn geen complexe toerekeningsproblemen of significante risico's in de financiële verslaggevingssystemen vastgesteld.

ROM Utrecht Region opereert binnen de kaders van de Europese en nationale staatssteunregels. Investerings- en andere financiële interventies worden getoetst op marktconformiteit en rechtmatigheid. Milieuwetgeving is niet direct van toepassing op de activiteiten van ROM Utrecht Region. Hoewel ROM Utrecht Region niet onder formeel financieel toezicht valt, hanteren wij strikte interne governance- en compliancekaders. Conform de governance leggen wij verantwoording af. ROM Utrecht Region voldoet aan de geldende fiscale wet- en regelgeving. Er zijn geen geschillen of onzekerheden met betrekking tot onze fiscale positie.

ROM Utrecht hanteert een prudent beleid ten aanzien van financiële risico's die voortvloeien uit investerings- en financieringsactiviteiten. Risico's worden beheerst door een zorgvuldige selectie en spreiding van investeringen, gecombineerd met periodieke herwaardering en monitoring van de portefeuille. Liquiditeits- en kasstroomrisico's worden actief gemanaged door middel van kasstroomprognoses, investeringsplanning en het aanhouden van voldoende buffers. Renterisico's worden gespreid door de inzet van obligaties, met aandacht voor looptijd en rentevoorzieningen. Het risicobeleid wordt periodiek geëvalueerd en afgestemd op de actuele marktomstandigheden en strategische doelstellingen van de organisatie.

De belangrijkste strategische risico's waarmee de ROM Utrecht Region wordt geconfronteerd:

1. Externe financiering en bezuinigingen – Afhankelijkheid van overheidsfinanciering of EU-projecten brengt risico's met zich mee.
2. Geopolitieke ontwikkelingen – Handelsrestricties en internationale spanningen kunnen impact hebben op investeringen en exportmogelijkheden.
3. Concurrentiepositie van Utrecht Region – De aantrekkelijkheid van Nederland als vestigingslocatie wordt beïnvloed door hoge kosten en beperkte ruimte voor groei.
4. Technologische transitie – De implementatie van AI en cybersecurity vereist continue monitoring en investeringen.

Het ontwikkelbedrijf is steeds minder afhankelijk geworden van de structurele bijdragen van aandeelhouders en participanten doordat we steeds meer projectinkomsten binnenhalen uit diverse bronnen. Niettemin blijven we afhankelijk van overheidsbijdragen. Eventuele bezuinigingen bij aandeelhouders op de ROM (o.a. het ravijnjaar bij gemeenten) kunnen verantwoordelijk zijn voor teruglopende inkomsten. Dit in combinatie met hogere lonen en prijzen vraagt om een sterke focus op kostenbeheersing en het ontwikkelen van de competentie om aanvullende (Europese) inkomsten te genereren. Hoewel het genoemde risico reëel is zien we ook dat onze aandeelhouders en participanten in toenemende mate de waarde van de ROM zien waardoor de kans op forse bezuinigingen beperkt is.

Verwachte Gang van Zaken 2025

In 2025 staat ROM Utrecht Region voor aanzienlijke uitdagingen en kansen. De organisatie blijft zich richten op het versterken van innovatieve ecosystemen en investeringen. De prioriteiten voor 2025 zijn:

1. Investeren: De ROM streeft naar 20 miljoen investeringen in 2025 en een groei van de portefeuille naar meer dan 50 deelnemingen eind 2025.
2. Innovatie: We streven naar een verdere verdieping van onze innovatie-ecosystemen: Met elk van onze ecosystemen, Life Sciences & Health (LSH), Earth Valley (EV), New Digital Society (NDS) willen we een volgende stap zetten in de ontwikkelingscurve van deze ecosystemen. Voor ons startup ecosysteem Startup Utrecht Region (SUR) zullen we ons blijven focussen op de startups, maar gaan we ons meer richten op de scale-ups en wat zij nodig hebben voor verdere groei. En bij alle ecosystemen wordt AI een steeds belangrijker thema.
3. Internationaal: Doorgaan met onze strategie (van Volume-to-Value) met meer focus op hoogwaardige R&D-bedrijven en het laten groeien van onze bedrijven in het buitenland.
4. Intelligentie: Verder ontwikkelen van onze landelijke en regionale data-infrastructuur, inclusief het nieuwe regiodashboard voor gemeenten.
5. Professionalisering van de organisatie: Invoering van AI en digitalisering binnen de ROM, versterking van Finance & Control en focus op compliance (KYC en ESG).

Het vestigingsklimaat in Nederland en Europa staat onder druk door een combinatie van factoren die het ondernemerschap bemoeilijken. In Nederland ervaren ondernemers een verslechtering van het ondernemersklimaat, met name door een toename van regeldruk, onzekerheid over energievoorziening en maatschappelijke discussies over de rol van het bedrijfsleven.

In onze regio zijn deze uitdagingen extra voelbaar. De regio kampt met een krappe arbeidsmarkt, waardoor het voor bedrijven moeilijk is om geschikt personeel te vinden. Daarnaast is er sprake van forse netcongestie waardoor innovatieve en in potentie snelgroeiende bedrijven niet kunnen groeien of verduurzamen. Ruimtedruk en complexe regelgeving vormen eveneens obstakels voor ondernemers in de regio.

Bovendien staat ook de venture capital-markt onder druk. In de afgelopen periode daalde het aantal investeringen in Nederlandse startups en nam het totale investeringsvolume af. Deze terugval is vooral zichtbaar in de latere financieringsrondes, maar ook in de vroege fases waarin de ROM's actief zijn.

De geopolitieke spanningen en de teruglopende economische groei versterken deze negatieve trend. Investeerders zijn voorzichtiger geworden, wat leidt tot minder kapitaalbeschikbaarheid voor innovatieve bedrijven. Dit heeft directe gevolgen voor de financiering van startups en scale-ups, met name in regio's als Utrecht waar de uitdagingen op het gebied van arbeidsmarkt, energievoorziening en ruimte al groot zijn.

Het is daarom essentieel dat overheden en betrokken partijen samenwerken om deze knelpunten aan te pakken en het vestigingsklimaat te verbeteren. Investeringen in infrastructuur, verduurzaming en het vereenvoudigen van regelgeving kunnen bijdragen aan een aantrekkelijker ondernemersklimaat.

In deze spannende periode blijven we in goed gesprek met onze partners. We zien dat bezuinigingen bij aandeelhouders de ROM kunnen dwingen tot scherpe keuzes. Daarnaast zien we ook dat de wereld om ons heen verandert met steeds meer nadruk op 1) strategische autonomie en defensie, 2) het aanjagen van arbeidsproductiviteit, 3) versterking van het Nederlandse en Europese concurrentievermogen en 4) een groeiende vraag naar financiering terwijl de eigen middelen beperkt blijven.

De ROM zal haar interne organisatie verder professionaliseren en talentontwikkeling bevorderen. Dit omvat:

- Werving en opleiding van specialisten in venture development en business intelligence.
- Implementatie van geavanceerde IT-systemen voor procesoptimalisatie.
- Kostenbeheersing en strategische personeelsplanning.

Namens het Bestuur

Jan Albert van den Born

ROM Utrecht Region

[19 juni 2025]

Verslag van de Raad van Commissarissen 2024

Inleiding

De Raad van Commissarissen (RvC) van de Regionale Ontwikkelingsmaatschappij Utrecht (ROM Utrecht Region) heeft in 2024 actief toezicht gehouden op het beleid en de algemene gang van zaken binnen de organisatie. Ook is toezicht gehouden op de implementatie van het jaarplan en overleg gevoerd met de OR van de ROM Utrecht Region. Dit verslag geeft een overzicht van de activiteiten van de RvC, de belangrijkste onderwerpen die gedurende het jaar aan bod zijn gekomen en de wijze waarop invulling is gegeven aan de toezicht- en adviesfunctie.

De Raad van Commissarissen (RvC) vervult een cruciale rol binnen ROM Utrecht Region door toezicht te houden op het bestuur en de algemene gang van zaken binnen de organisatie. Daarnaast adviseert en ondersteunt de RvC de bestuurder bij strategische en operationele vraagstukken. Een belangrijk onderdeel van haar taken is de goedkeuring van de jaarrekening en andere strategische besluiten die van invloed zijn op de lange termijn ontwikkeling van de organisatie. Ook draagt de RvC zorg voor het toezicht op het financiële beleid en het risicobeheer, zodat de continuïteit en stabiliteit van de organisatie gewaarborgd blijven. Tot slot zet de RvC zich in voor het bevorderen van goed ondernemingsbestuur, waarbij transparantie, integriteit en een duurzame strategie centraal staan.

Mooie resultaten in 2024

ROM Utrecht Region heeft in 2024 een grote impact gehad op innovatie, investeringen en exportkansen. De ecosystemen Life Sciences & Health, Earth Valley en New Digital Society werden versterkt met concrete samenwerkingsprojecten (PPS-en) en ondernemers ontmoeten elkaar op tientallen evenementen. Met 16 investeringen en een totaal investeringsvolume van bijna 10 mln. groeide de portefeuille naar bijna 40 actieve bedrijven waardoor de ROM nu één van de meest snelgroeiende durfkapitalisten van Nederland is met een mooie diverse portfolio. Ook ondersteunende de ROM vele ondernemers met exportgroei en de eerste stappen in het buitenland. Maar niet alleen waren er tevreden aandeelhouders omdat de prestaties werden behaald, maar ook tevreden klanten (met een hoge NPS score) en tevreden medewerkers. De ROM ontving opnieuw niet voor niets in 2024 voor de derde maal achtereen het predicaat 'Great Place to Work'.

Werkwijze en samenstelling van de RvC

In 2024 heeft de RvC zes keer vergaderd, waarbij de bestuurder en relevante managers aanwezig waren. Daarnaast kwamen de auditcommissie en de remuneratiecommissie bijeen ter voorbereiding op besluitvorming binnen de RvC. De auditcommissie vergaderde zesmaal

en hield toezicht op de financiële verslaglegging, interne controle en risicobeheer. De remuneratiecommissie kwam tweemaal bijeen en besprak een bredere HR-agenda, waarbij niet alleen het functioneren en de ontwikkeling van de bestuurder centraal stonden, maar ook bredere HR-thema's binnen de organisatie.

Daarnaast heeft de RvC actief deelgenomen aan diverse overleggen en vergaderingen met de aandeelhouders. Naast de twee formele aandeelhoudersvergaderingen waren er in 2024 ook twee strategische bijeenkomsten waarin de visie op de ROM en de lange-termijn ontwikkelingen werden besproken. Om deze strategische discussies goed voor te bereiden, hebben de RvC-leden de bestuurder actief ondersteund bij de voorbereiding van deze strategische bijeenkomsten.

De samenstelling van de RvC is in lijn met de statuten en governance-richtlijnen van de ROM. In 2024 vond een herbenoeming plaats van vier leden. In 2025 zal de RvC een aftredingsschema publiceren van alle vijf de leden. Alle commissarissen zijn onafhankelijk, zoals bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance Code.

Belangrijke RvC onderwerpen in 2024

Financiële vraagstukken en governance

De RvC heeft de financiële stabiliteit van ROM Utrecht Region nauwlettend gevolgd. De jaarrekening en het jaarverslag 2023 zijn in mei goedgekeurd, en er is continu toezicht gehouden op investeringsportefeuille en liquiditeit. Er werd gewerkt aan een structureel stabiele financiering, inclusief overleg met aandeelhouders over fondsvermogen en financiële betrokkenheid.

Relatie met aandeelhouders en strategische besluitvorming

Er vonden in juni en oktober gesprekken plaats met aandeelhouders over governance en vergroting van het fondsvermogen. Ook werd een nieuwe accountant benoemd.

Risico- en compliancebeheer

De RvC besprak met de bestuurders de aanbevelingen uit de Management Letter alsmede zaken rond interne controle, frauderisico's, KYC en cybersecurity. Omtrent een Internal Audit-functie heeft de RvC het standpunt dat de voordelen van een Internal Audit-functie, gezien de huidige omvang van de organisatie, niet opwegen tegen de aanvullende kosten. Bij wijze van alternatieve maatregel achten we het voldoende dat de RvC zelf, op elk moment, kan besluiten om bijvoorbeeld de accountant een extra opdracht te geven.

Strategische groeivraagstukken

De RvC begeleidde strategische investeringskeuzes, zoals de fonds-in-fonds strategie en de mkb-propositie. Ook werd gesproken aan de verdere versterking van ecosystemen binnen Life Sciences & Health, Earth Valley en New Digital Society.

Organisatieontwikkeling en HR

Naast toezicht op bestuurdersfunctioneren besprak de remuneratiecommissie bredere HR-thema's. De RvC nam deel aan verschillende overleggen over de personeelsplanning en governance.

Conclusie en vooruitblik

De RvC constateert dat ROM Utrecht Region in 2024 belangrijke stappen heeft gezet in de versterking van haar financiële stabiliteit, governance en investeringsstrategie. Tegelijkertijd blijven uitdagingen bestaan, zoals de financiering van mkb-innovaties, afhankelijkheid van aandeelhouders en de impact van veranderende wetgeving.

Voor 2025 zal de RvC zich richten op:

- Verdere borging van financiële stabiliteit en investeringsstrategie.
- Implementatie van verbeterpunten uit de verschillende audits.
- Versterking van de samenwerking met aandeelhouders en stakeholders.
- Verdere uitwerking van strategische visie van de ROM.
- Organisatieontwikkeling en HR.
- Zelfevaluatie, competenties en samenstelling.

De RvC spreekt haar waardering uit voor de inzet van de bestuurder en medewerkers van ROM Utrecht Region en ziet uit naar een verdere versterking van de organisatie in 2025.

Namens de Raad van Commissarissen,

Diana Monissen
ROM Utrecht Region
[19 juni 2025]

Verslag Ondernemingsraad 2024

In 2024 heeft de Ondernemingsraad (OR) zich actief ingezet om de belangen van de medewerkers van de ROM Utrecht Region te behartigen en samen met het bestuur en de Raad van Commissarissen (RvC) te werken aan een toekomstbestendige organisatie.

De OR deed een onderzoek naar aanleiding van het GPTW-onderzoek over werkbeleving binnen ROM. De uitkomsten zijn gedeeld en besproken met het managementteam (MT), dat de aanbevelingen verder oppakt.

In landelijke overleggen met andere ROM's wisselden we ervaringen uit over o.a. arbeidsvoorwaarden en mobiliteitsregelingen. Ook volgden we de ontwikkelingen rond de cao Rijk, waarvan de salarisschalen en eenmalige beloningen zijn overgenomen.

Om de samenwerking met de RvC te versterken, stelde de OR een governance structuur op, en waren er regelmatige gesprekken over thema's als pensioen, gedragscode en arbeidsvoorwaarden. De OR bestudeerde een voorgestelde pilot parkeerbeleid met kentekenregistratie en keek met de huisvestingscommissie naar kantoorvoorzieningen. Parkeerbeleid blijft in 2025 een belangrijk aandachtspunt.

Met de bestuurder werd gesproken over de herziening van de gedragscode, inclusief handhaving en terugwerkende kracht. Ook het cafetariamodel voor meer keuzevrijheid in arbeidsvoorwaarden is aan bod gekomen, en zal in 2025 op de agenda blijven staan. De bedrijfsvrije dagen voor 2025 zijn vastgesteld.

De OR heeft trainingen gevolgd, waaronder strategisch onderhandelen en samenwerken met de bestuurder, om goed voorbereid te zijn op toekomstige vraagstukken en effectief en efficiënt te kunnen werken.

Vooruitblik 2025

Enkele belangrijke onderwerpen voor 2025 zijn:

- Toekomst van de pensioenregeling.
 - Evaluatie van het parkeerbeleid en verdere uitwerking van het cafetariamodel.
 - Vervolgacties uit het GPTW-onderzoek om de werkbeleving te verbeteren.
- De OR kijkt terug op een jaar van goede samenwerking en constructieve gesprekken. In 2025 blijven we ons inzetten voor een sterke, betrokken organisatie waar medewerkers centraal staan.

BIJLAGE Personalia bestuurder en leden van de raad van commissarissen

Personalia Bestuurder

Naam	Born, Jan Albert van den
Leeftijd en geslacht	55 jaar, mannelijk
Nationaliteit	Nederlandse
Benoemd	1-7-2020
Eind huidige termijn	1-7-2028
Voorgaande functie	Hoogleraar Ondernemerschap Tilburg University
Nevenfuncties	Hoogleraar Ondernemerschap Tilburg University Lid Raad van Toezicht Amersfoortse Onderwijsgroep Lid Programma-adviesraad Nederlandse AI Coalitie (NL AIC) Lid Raad van Toezicht -Utrecht Tech Community

Personalia Raad van Commissarissen

Naam	Monissen, Diana Maria Juliëtte Jacqueline
Leeftijd en geslacht	69 jaar, vrouwelijk
Nationaliteit	Nederlandse
Benoemd	29 mei 2020
Eind huidige termijn	26 juni 2028 (aftreeschema RvC-leden wordt in 2025 vastgesteld)
Aanwezigheid 2024	100%
Functie ROM	Voorzitter RvC ROM Utrecht Region Lid Remuneratiecommissie ROM Utrecht Region
Nevenfuncties	Voorzitter Supervisory Council Hivos Lid board of directors, nonexecutive director Cofinimmo Bruxelles Lid Bergman Clinics Supervisory Board International (tot 1 oktober 2023, daarna board observer) Lid Supervisory board MSD Nederland Voorzitter RvT Maastricht (per 1 oktober 2023, vanaf 1 mei 2023 lid RvT)

Naam	Loogman, Andreas Johannes Mattheus
Leeftijd en geslacht	62 jaar, mannelijk
Nationaliteit	Nederlandse
Benoemd	20 juni 2022
Eind huidige termijn	Juni 2026
Functie ROM	Lid RvC ROM Utrecht Region Voorzitter auditcommissie ROM Utrecht Region
Aanwezigheid 2024	100%
Nevenfuncties	Lid Raad van Commissarissen Stichting Habion Lid bestuur van Stichting Vastgoed Zorgsector Lid Raad van Toezicht van Stichting Pantein (tot en met 31 december 2023) Lid Raad van Toezicht van Stichting ASVZ Lid Raad van Commissarissen van Admiraal de Ruyter Ziekenhuizen B.V. Lid Raad van Toezicht van Stichting Vivium Zorggroep (vanaf 1 september 2023). Penningmeester van Stichting Team Alzheimer Strategisch partner van EQlli B.V.

Naam	Joachimsthal, Marcel
Leeftijd en geslacht	58 jaar, mannelijk
Nationaliteit	Nederlandse
Benoemd	20 juli 2020
Eind huidige termijn	26 juni 2028 (aftreedschema RvC-leden wordt in 2025 vastgesteld)
Aanwezigheid 2024	100%
Functie ROM	Lid RvC ROM Utrecht Region Vicevoorzitter RvC ROM Utrecht Region
Nevenfuncties	Voorzitter Adviesraad Topsector Life Sciences & Health Voorzitter Raad van Toezicht Stichting Medisch Centrum Zuid-Holland Voorzitter Commissie Bestaande Data, GGG programma ZonMw

Naam	Middelkoop, Lennert Zweitse
Leeftijd en geslacht	51 jaar, mannelijk
Nationaliteit	Nederlandse
Benoemd	20 juli 2020
Eind huidige termijn	26 juni 2028 (aftreedschema RvC-leden wordt in 2025 vastgesteld)
Aanwezigheid 2024	83%
Functie ROM	Lid RvC ROM Utrecht Region Lid auditcommissie ROM Utrecht Region
Nevenfuncties	Partner Real Estate, Deloitte Consultative Services B.V. Lid Executive Committee Urban Land Institute The Netherlands Lid Partnerraad Master City Developer (master-opleiding van EUR en TU Delft) Lid Raad van Advies Bureau Architectenregister

Naam	Peper, Wilhelmina Euphemia Maria
Leeftijd en geslacht	60 jaar, vrouwelijk
Nationaliteit	Nederlandse
Benoemd	20 juli 2020
Eind huidige termijn	26 juni 2028 (aftreedschema RvC-leden wordt in 2025 vastgesteld)
Aanwezigheid 2024	100%
Functie ROM	Lid RvC ROM Utrecht Region Voorzitter remuneratiecommissie ROM Utrecht Region
Nevenfuncties	Lid Raad van Bestuur Coöperatie Univé U.A. Lid bestuur stichting Rho Adviseurs

Geconsolideerde balans per 31 december 2024*(na voorstel resultaatbestemming)***ACTIVA**

		31-12-2024		31-12-2023	
		€	€	€	€
Vaste activa					
Immateriële vaste activa	1				
Kosten van ontwikkeling		-		30.250	
Overige immateriële vaste activa		176.626		82.426	
			176.626		112.676
Materiële vaste activa	2				
Bedrijfsgebouwen en terreinen		70.004		81.767	
Andere vaste bedrijfsmiddelen		42.732		63.183	
			112.736		144.950
Financiële vaste activa	3				
Overige deelnemingen		8.707.620		4.617.370	
Leningen u/g		2.531.321		1.204.206	
Overige effecten	4	19.656.863		33.632.704	
			30.895.804		39.454.280
Vlottende activa					
Vorderingen	5				
Vorderingen op handelsdebiteuren	6	146.197		544.717	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	7	11.554		15.628	
Overige vorderingen	8	1.933.564		2.534.881	
Overlopende activa		99.604		323.072	
			2.190.919		3.418.298
Liquide middelen			27.718.563		15.644.040
Totaal activazijde			61.094.648		58.774.244

PASSIVA

		31-12-2024		31-12-2023	
		€	€	€	€
Groepsvermogen	9		47.339.792		49.162.163
Langlopende schulden	10				
Andere obligaties en onderhandse leningen	11	-		2.702.340	
Overige schulden	12	3.014.316		1.253.864	
			3.014.316		3.956.204
Kortlopende schulden	13				
Andere obligaties en onderhandse leningen	14	2.642.096		-	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	15	441.759		371.890	
Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen	16	484.405		418.122	
Schulden ter zake van pensioenen	17	88.500		83.559	
Overige schulden		16.455		36.515	
Overlopende passiva	18	7.067.325		4.745.791	
			10.740.540		5.655.877
Totaal passivazijde			<u>61.094.648</u>		<u>58.774.244</u>

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2024

		2024		2023	
		€	€	€	€
Netto-omzet	19	1.623.577		1.727.865	
Overige bedrijfsopbrengsten	20	7.327.721		6.503.272	
Som der bedrijfsopbrengsten			8.951.298		8.231.137
Lonen	21	5.298.658		4.446.577	
Sociale lasten en pensioenlasten	22	1.493.564		1.312.229	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	23	89.458		103.820	
Overige bedrijfskosten	24	3.415.699		3.681.740	
Totaal van som der kosten			10.297.379		9.544.366
Totaal van bedrijfsresultaat			-1.346.081		-1.313.229
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	25				
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	26	839.567		154.157	
Waardeveranderingen van financiële vaste activa (waardering kostprijs)	27	898.508		1.044.966	
Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	28	-1.251.542		-947.500	
Rentelasten en soortgelijke kosten	29	-907.375		-391.154	
		-62.471		-12.168	
Financiële baten en lasten			-483.313		-151.699
Totaal van resultaat uit bedrijfsuitoefening voor belastingen			-1.829.394		-1.464.928
Belastingen over de winst of het verlies	30		7.023		-
Totaal van resultaat na belastingen			-1.822.371		-1.464.928

Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2024

		2024		2023	
		€	€	€	€
Totaal van kasstroom uit operationele activiteiten					
Bedrijfsresultaat			-1.346.081		-1.313.229
<i>Aanpassingen voor</i>					
Afschrijvingen	23		89.458		103.820
<i>Verandering in werkkapitaal</i>					
Mutatie vorderingen	5	1.223.305		219.651	
Toename (afname) van overige schulden	13	2.442.567		773.883	
			3.665.872		993.534
Totaal van kasstroom uit bedrijfsoperaties			2.409.249		-215.875
Ontvangen interest		26	898.508	1.044.966	
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	25	-		154.157	
Betaalde interest	29	-62.471		-12.168	
Ontvangen winstbelasting	30	11.097		-	
			847.134		1.186.955
Totaal van kasstroom uit operationele activiteiten			3.256.383		971.080
Totaal van kasstroom uit investeringsactiviteiten					
Verwerving van immateriële vaste activa	1	-100.007		-33.756	
Verwerving van materiële vaste activa	2	-21.702		-22.524	
Verwerving van financiële vaste activa	3	-7.388.768		-38.336.384	
Investeringsuitbesteding	1				
subsidiegelden		-311.384		-	
Ontvangsten uit hoofde van vervreemding van materiële vaste activa	2	515		-	
Totaal van kasstroom uit investeringsactiviteiten			-7.821.346		-38.392.664
transporteren			-4.564.963		-37.421.584

Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2024

		2024		2023	
		€	€	€	€
Transport		-	-4.564.963	-	-37.421.584
Totaal van kasstroom uit financie- ringsactiviteiten					
	10				
Ontvangsten uit hoofde van leningen		2.039.486		-411.041	
Verkoop effecten		14.600.000		-	
Totaal van kasstroom uit financie- ringsactiviteiten			16.639.486		-411.041
Totaal van toename (afname) van geldmiddelen			12.074.523		-37.832.625
Verloop van toename (afname) van geldmiddelen					
Geldmiddelen aan het begin van de peri- ode			15.644.040		53.476.665
Toename (afname) van geldmiddelen			12.074.523		-37.832.625
Geldmiddelen aan het einde van de peri- ode			27.718.563		15.644.040

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de geconsolideerde jaarrekening

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

ROM Regio Utrecht B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Euclideslaan 1, 3584 BL te Utrecht en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 78171717.

Algemene toelichting

Algemene toelichting

De belangrijkste activiteiten van de rechtspersoon

De activiteiten van ROM Regio Utrecht B.V. en haar groepsmaatschappijen bestaan voornamelijk uit: het stimuleren van de economische ontwikkeling in de regio Utrecht en hiermee het versterken van de positie en de internationale concurrentiekracht van Utrecht en Nederland. ROM Regio Utrecht B.V. investeert in vernieuwende en snelgroeiende bedrijven, adviseert buitenlandse ondernemingen bij het vestigen in Utrecht en organiseert samenwerking tussen innovatieve ondernemers, kennisinstellingen en de overheid.

Continuïteit

Informatieverschaffing over continuïteit

ROM Regio Utrecht B.V. is met haar aandeelhouders een vijfjarige financiering in de vorm van exploitatiesubsidies overeengekomen. Deze financiering zal in 2025 verlengd worden. Daarnaast zijn er voldoende middelen aanwezig om te investeren in participaties (liquide middelen en overige effecten). Er zijn constructieve gesprekken met de aandeelhouders over een extra storting in 2026 in het Participatiefonds. De in de jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn dan ook gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de vennootschap.

Schattingen

Informatieverschaffing over schattingen, oordelen, veronderstellingen en onzekerheden

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening vormt de leiding van ROM Regio Utrecht B.V. zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

Voorbeelden van oordelen en schattingen die een belangrijke invloed kunnen hebben op de in de jaarrekening opgenomen bedragen zijn:

- het bepalen van de omvang van een bijzondere waardevermindering.

Consolidatie

Informatieverschaffing over consolidatie

In de consolidatie worden de financiële gegevens opgenomen van de vennootschap samen met haar groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft.

De groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij een overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft, worden voor 100% in de consolidatie betrokken. Deelnemingen waarop geen overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend (overige deelnemingen) worden niet betrokken in de consolidatie.

Intercompany-transacties, intercompany-winsten en onderlinge vorderingen en schulden tussen groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen worden geëlimineerd, voor zover de resultaten niet door transacties met derden buiten de groep zijn gerealiseerd. Ongerealiseerde verliezen op intercompany-transacties worden ook geëlimineerd tenzij er sprake is van een bijzondere waardevermindering. Waarderingsgrondslagen van groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen zijn waar nodig gewijzigd om aansluiting te krijgen bij de geldende waarderingsgrondslagen voor de groep.

ROM Regio Utrecht B.V. bezit 100% van de aandelen en stemrechten en heeft de volgende entiteiten volledig geconsolideerd:

- Participatiefonds ROM Regio Utrecht B.V. te Utrecht;
- Corona Overbruggingslening Regio Utrecht B.V. te Utrecht;
- Startup Innovatiefonds B.V. te Utrecht.

Algemene grondslagen voor verslaggeving

Algemene grondslagen voor verslaggeving

De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Activa en passiva worden tegen historische kostprijs opgenomen, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen. 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 even min 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 alle waarschijnlijkheid in de praktijk zullen voor doen en niet op basis van voordelen en risico's, waarvan redelijkerwijze niet te verwachten is dat zij zich zullen 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 functionele valuta

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in euro's; dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van ROM Regio Utrecht B.V.

Transacties met verbonden partijen

Transacties met verbonden partijen worden bekendgemaakt voor zover ze niet plaatsvinden onder normale marktvoorwaarden. De aard en omvang van de transactie en andere informatie die nodig is om inzicht te verschaffen, worden toegelicht voor deze transacties.

Leases

Operationele leases

De vennootschap heeft leasecontracten waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Leasebetalingen worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over de looptijd van het contract.

Pensioenregelingen

Pensioenregelingen

ROM Regio Utrecht B.V. heeft een toegezegde bijdrage pensioenregeling voor werknemers bij Stichting Pensioen ABP; deze worden gefinancierd door afdrachten aan de pensioenuitvoerder. De verschuldigde premie wordt als last in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening verwerkt. Op de Nederlandse pensioenregelingen zijn de bepalingen van de Nederlandse Pensioenwet van toepassing en worden op verplichte, contractuele of vrijwillige basis premies aan pensioenfondsen en verzekeringsmaatschappijen betaald door ROM Regio Utrecht B.V. De premies worden verantwoord als personeelskosten zodra deze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als overlopende activa indien dit tot een terugstorting leidt of tot een vermindering van toekomstige betalingen. Nog niet betaalde premies worden als verplichting op de balans opgenomen.

Financiële instrumenten

Financiële instrumenten

Financiële instrumenten omvatten investeringen in aandelen en obligaties, handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, handelsschulden en overige te betalen posten. In de jaarrekening zijn de volgende categorieën financiële instrumenten opgenomen: handelsportefeuille (financiële activa en financiële verplichtingen), gekochte leningen en obligaties, verstrekte leningen en overige vorderingen, investeringen in eigenvermogensinstrumenten en overige financiële verplichtingen.

Financiële activa en financiële verplichtingen worden in de balans opgenomen op het moment dat contractuele rechten of verplichtingen ten aanzien van dat instrument ontstaan.

Een financieel instrument wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot de positie aan een derde zijn overgedragen.

Een financieel actief en een financiële verplichting worden gesaldeerd als de onderneming beschikt over een deugdelijk juridisch instrument om het financiële actief en de financiële verplichting gesaldeerd af te wikkelen en de onderneming het stellige voornemen heeft om het saldo als zodanig netto of simultaan af te wikkelen.

Renterisico

De vennootschap is voornamelijk gefinancierd met eigen vermogen en subsidies/kortlopende schulden waarover geen rente betaald wordt. Derhalve loopt de vennootschap geen belangrijke renterisico's en derhalve is er geen actief renterisico beleid.

Kredietrisico

De kredietrisico's worden gereduceerd doordat de onderneming alleen zaken doet met derden met een hoge kredietwaardigheid. Gezien de resterende risico's heeft de onderneming geen aanvullende maatregelen genomen om kredietrisico's te reduceren.

Liquiditeitsrisico

Door regelmatige monitoring en eventuele bijsturing worden liquiditeitsrisico's beheerd.

Grondslagen

De waardering van activa en passiva

Immateriële vaste activa

Een immaterieel vast actief wordt in de balans opgenomen als het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen met betrekking tot het actief zullen toekomen aan de vennootschap en de kostprijs van het actief betrouwbaar kan worden vastgesteld.

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs, verminderd met cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen.

Waardeverminderingen worden in overweging genomen; dit is relevant indien de boekwaarde van het actief hoger is dan de realiseerbare waarde.

De uitgaven na eerste verwerking van een gekocht of zelf vervaardigd immaterieel vast actief worden toegevoegd aan de verkrijgings- of vervaardigingsprijs als het waarschijnlijk is dat de uitgaven zullen leiden tot een toename van de verwachte toekomstige economische voordelen en de uitgaven en de toerekening aan het actief op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld. Als niet wordt voldaan aan de voorwaarden voor activering worden de uitgaven verantwoord als kosten in de winst-en-verliesrekening.

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden in de balans verwerkt indien het waarschijnlijk is dat de toekomstige prestatie-eenheden met betrekking tot dat actief zullen toekomen aan de onderneming en de kosten van het actief betrouwbaar kunnen worden vastgesteld. De bedrijfsgebouwen en -terreinen, machines en installaties, andere vaste bedrijfsmiddelen en materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen hun kostprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen.

De kostprijs van de genoemde activa bestaat uit de verkrijgings- of vervaardigingsprijs en overige kosten om de activa op hun plaats en in de staat te krijgen noodzakelijk voor het beoogde gebruik

Investeringsubsidies worden in mindering gebracht op de kostprijs van de activa waarop de subsidies betrekking hebben.

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

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

De materiële vaste activa worden als volgt lineair afgeschreven op basis van de geschatte economische levensduur rekening houdend met de restwaarde;

- Interne verbouwingen in 10 jaar;
- Automatisering in 3 jaar;
- Inventaris in 5 jaar.

Financiële vaste activa

Aandelenparticipaties

Uit hoofde van haar bedrijfsactiviteiten heeft de onderneming diverse participaties in ondernemingen. De aandelenparticipaties worden initieel gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. De vervolgwaardering betreft de verkrijgingsprijs verminderd met eventuele bijzondere waardeverminderingen. Het dividend wordt als resultaat aangemerkt en verwerkt onder de financiële baten en lasten. De waardering tegen verkrijgingsprijs heeft tot gevolg dat waardestijgingen van participaties niet in de cijfers tot uitdrukking komen.

Leningen u/g

Uit hoofde van haar bedrijfsactiviteiten heeft de onderneming diverse leningen verstrekt. De leningen betreffen zowel leningen aan participaties als leningen aan ondernemingen waarin niet wordt geparticipeerd. De leningen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs verminderd met bijzondere waardeverminderingen.

Voor de ROM fondsen wordt op balansdatum bepaald of een financieel actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan.

Bijzondere waardeverminderingen van financiële vaste activa

De directie beoordeelt op elke balansdatum of een financieel actief of een groep van financiële activa bijzondere waardevermindering heeft ondergaan volgend op de initiële investering.

Voor participaties wordt bij aanwezigheid van objectieve aanwijzingen voor bijzondere waardeverminderingen, de omvang van het verlies uit hoofde van de bijzondere waardevermindering bepaald en in de winst- en verliesrekening verwerkt. Bij financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs wordt de omvang van het verlies bepaald als het verschil tussen de boekwaarde van het actief en de best mogelijke schatting van de toekomstige kasstromen, contant gemaakt tegen de effectieve rentevoet van het financiële actief zoals die is bepaald bij de eerste verwerking van het instrument. De nominale waarde van de vorderingen wordt verlaagd met gebruikmaking van een voorziening wegens oninbaarheid.

Een voorheen opgenomen waarderingsverlies wordt teruggenomen, indien de afname van de waardevermindering verband houdt met een objectieve gebeurtenis na afboeking, tot maximaal het bedrag dat benodigd is om het actief te waarderen op de geamortiseerde kostprijs ten tijde van de terugname als geen sprake zou zijn geweest van een bijzondere waardevermindering. Het teruggenomen verlies wordt in de winst- en verliesrekening verantwoord. Bij aandelenparticipaties gewaardeerd tegen kostprijs wordt de omvang van het verlies bepaald als het verschil tussen de boekwaarde van het financiële actief en de best mogelijke schatting van de fair market value.

Een voorheen opgenomen waardeverminderingverlies wordt teruggenomen indien het wegnemen van de indicatie van een bijzondere waardevermindering objectief en structureel waarneembaar is.

Bepaling Fair Market Value

Voor de bepaling van de Fair Market Value worden de Valuation Guidelines for Private Equity and Venture Capital, ontwikkeld door AFIC, BVCA en Invest Europe, als richtlijn gehanteerd. ROM Regio Utrecht B.V. hanteert hier bij voorkeur de methode price of recent investment.

Als dit niet mogelijk blijkt wordt de multiple method, discounted cash flow method of de adjusted present value method gehanteerd. De belangrijkste aannames en schattingen zijn als volgt:

- bij price of recent investment zijn dit de mogelijke wijzigingen die in de periode tussen het moment van waarden en de transactie hebben plaatsgevonden;
- bij de multiple method is dit de toepasbaarheid en redelijkheid van de multiple. Dit hangt onder meer af van de grootte, het risicoprofiel en de winstverwachting van de onderneming waarvan de multiple wordt gehanteerd;
- bij de discounted cash flow method en de adjusted present value method zijn dit de schatting van de toekomstige kasstromen en de gehanteerde disconteringsvoet.

In de eerste twee en bij fondsinvesteringen de eerste drie jaar volgend op de initiële investering wordt de Fair Market Value gelijk verondersteld aan de kostprijs tenzij er indicaties zijn die waardering op kostprijs niet rechtvaardigen.

Gelet op de ontwikkelingsfase waarin de fondsen zich bevinden, alsmede de opstartfase van de portfoliobedrijven waarin wordt geïnvesteerd, is sprake van aanzienlijke volatiliteit in de behaalde resultaten. In dit kader hanteert de Regionale Ontwikkelingsmaatschappij (ROM) voor een deel van de portfoliobedrijven de zogenoemde resultaatmethode voor het bepalen van de omvang van een eventuele bijzondere waardevermindering. Deze methode, die tevens gangbaar is bij vergelijkbare instellingen, is afgeleid van de Scorecard-methode die binnen de sector breed wordt toegepast.

De resultaatmethode houdt in dat periodiek wordt beoordeeld of er aanwijzingen zijn dat een actief aan bijzondere waardevermindering onderhevig is. Indien dergelijke aanwijzingen aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld en wordt het actief zo nodig afgewaardeerd tot deze waarde. De beoordeling vindt plaats op basis van de meest recente resultaten en vooruitzichten van de betreffende portfoliobedrijven, waarbij rekening wordt gehouden met zowel interne als externe informatiebronnen. Onderstaand schema wordt gehanteerd:

1. Resultaten conform prognose of beter: 0%
2. Resultaten lopen achter op schema; voldoende perspectief voor verbetering: 0%
3. Negatieve resultaten, aanzienlijk lager dan verwachting; concrete aanwijzingen voor verbetering: 0%
4. Negatieve resultaten, aanzienlijk lager dan verwachting; geen concrete aanwijzingen voor verbetering: 25%
5. Resultaten aanzienlijk lager dan verwachting; ernstige structurele problemen; grote onzekerheid over verbetering: 50%
6. Geen enkel zicht op herstel: 100%

Overige effecten

Effecten worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde en zijn voor waardering na eerste verwerking onder te verdelen in effecten die onderdeel zijn van de handelsportefeuille en effecten die geen onderdeel zijn van de handelsportefeuille, zijnde eigen-vermogensinstrumenten of obligaties.

Gekochte, rentedragende obligaties die geen onderdeel zijn van de handelsportefeuille worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Indien de reële waarde van een dergelijk individueel effect onder de (geamortiseerde) kostprijs komt, wordt de waardevermindering direct verwerkt ten laste van de winst-en-verliesrekening. Voor rentedragende effecten vindt verwerking van de rentebaten plaats tegen de effectieve-rentemethode.

Transactiekosten die zijn toe te rekenen aan effecten die na eerste verwerking worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen via de winst-en-verliesrekening worden rechtstreeks in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Transactiekosten die zijn toe te rekenen aan effecten die na eerste verwerking worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs worden verwerkt in de eerste waardering.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

ROM Regio Utrecht B.V. beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een materieel of immaterieel vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzondere waardeverminderingverlies wordt direct als een last verwerkt in de winst-en-verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

Vorderingen

Vorderingen worden aanvankelijk gewaardeerd tegen de reële waarde van de te ontvangen vergoeding. Vervolgens worden vorderingen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien er geen premie of korting is en er geen transactiekosten zijn, is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vorderingen. Indien de betaling van de vordering wordt uitgesteld onder een verlengde betaaltermijn, wordt de reële waarde gemeten op basis van de contante waarde van de verwachte opbrengsten. Renteopbrengsten worden erkend met behulp van de effectieve rentemethode.

Voorzieningen wegens oninbaarheid worden afgetrokken van de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

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

Langlopende schulden

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de langlopende schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Langlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Indien geen sprake is van (dis)agio of transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de schuld.

Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de langlopende schulden in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening als interestlast verwerkt.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden, betreffen schulden die binnen 12 maanden na balansdatum kunnen worden opgeëist en worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

De bepaling van het resultaat

De bepaling van het resultaat

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

De opbrengsten worden verantwoord in het jaar waarop zij betrekking hebben, met dien verstande dat:

- de exploitatiesubsidies ten gunste van de winst-en-verliesrekening van het jaar worden gebracht waarin de gesubsidieerde kosten zijn gemaakt, waarin de opbrengsten zijn gederfd, of wanneer zich een exploitatietekort heeft voorgedaan, waarvoor de subsidie is ontvangen;
- indien per balansdatum waarschijnlijk is dat een ontvangen voorschot uit hoofde van de subsidie terugbetaald moet worden, dan wordt een verplichting onder de kortlopende schulden ter hoogte van het terug te betalen bedrag opgenomen.
- de opbrengsten van diensten worden verantwoord in het jaar waarin de diensten zijn verricht;
- de exploitatiebijdragen en opbrengsten overige activiteiten ter compensatie van gemaakte kosten worden als opbrengsten in de winst- en verliesrekening opgenomen in dezelfde periode als waarin de kosten worden gemaakt.
- de beheervergoedingen worden op basis van een vast percentage toegerekend aan de desbetreffende activiteiten.

De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen van waardering en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. (Voorzienbare) verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het boekjaar worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden en overigens wordt voldaan aan de voorwaarden voor het opnemen van voorzieningen.

Lasten uit hoofde van personeelsbeloningen

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 vennootschap.

Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereedheid voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief.

Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast.

Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

Te ontvangen dividenden van niet op nettovermogenswaarde gewaardeerde deelnemingen en effecten, worden verantwoord zodra ROM Regio Utrecht B.V. het recht hierop heeft verkregen.

Waardeveranderingen van financiële instrumenten die op actuele waarde gewaardeerd zijn, worden verwerkt in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening.

Belastingen over de winst of het verlies

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingsschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

De over het boekjaar verschuldigde en verrekenbare belasting is de naar verwachting te betalen belasting over de belastbare winst over het boekjaar, berekend aan de hand van belastingtarieven die zijn vastgesteld op verslagdatum, dan wel waartoe materieel al op verslagdatum is besloten, en eventuele correcties op de over voorgaande jaren verschuldigde belasting.

Grondslagen: Kasstroomoverzicht

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Koersverschillen op geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2024

Vaste activa

1 Immateriële vaste activa

	<i>Kosten van ontwikkeling</i>	<i>Overige immateriële vaste activa</i>	<i>Totaal</i>
	€	€	€
<u>Stand per 1 januari 2024</u>			
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	30.250	144.667	174.917
Cumulatieve afschrijvingen	-	-62.241	-62.241
Boekwaarde per 1 januari 2024	30.250	82.426	112.676
<u>Mutaties</u>			
Investerings	-	100.007	100.007
Afschrijvingen	-	-36.057	-36.057
Overboeking	-30.250	30.250	-
Saldo mutaties	-30.250	94.200	63.950
<u>Stand per 31 december 2024</u>			
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	-	274.924	274.924
Cumulatieve afschrijvingen	-	-98.298	-98.298
Boekwaarde per 31 december 2024	-	176.626	176.626

Immateriële vaste activa: Economische levensduur

	<i>Overige im- materiële vaste activa</i>
Afschrijvingspercentage	20,00

2 Materiële vaste activa

	<i>Bedrijfsge- bouwen en terreinen</i>	<i>Andere vaste bedrijfs- middelen</i>	<i>Totaal</i>
	€	€	€
<u>Stand per 1 januari 2024</u>			
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	117.654	206.375	324.029
Cumulatieve afschrijvingen	-35.887	-143.192	-179.079
Boekwaarde per 1 januari 2024	<u>81.767</u>	<u>63.183</u>	<u>144.950</u>
<u>Mutaties</u>			
Investeringen	-	21.702	21.702
Afschrijvingen	-11.763	-41.638	-53.401
Desinvesteringen	-	-515	-515
Saldo mutaties	<u>-11.763</u>	<u>-20.451</u>	<u>-32.214</u>
<u>Stand per 31 december 2024</u>			
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	117.654	227.562	345.216
Cumulatieve afschrijvingen	-47.650	-184.830	-232.480
Boekwaarde per 31 december 2024	<u>70.004</u>	<u>42.732</u>	<u>112.736</u>

Materiële vaste activa: Economische levensduur

	<i>Bedrijfsge- bouwen en - terreinen</i>	<i>Andere vaste bedrijfsmid- delen</i>
Afschrijvingspercentage	10,00	-
Begin van de reeks van het afschrijvingspercentage	-	20,00
Einde van de reeks van het afschrijvingspercentage	-	33,33

Tekstuele toelichting**Informatieverschaffing over materiële vaste activa**

Er is sprake van een beperking op de aard van het eigendom aangaande de verbouwing. Bij het verlaten van het huurpand aan de Euclideslaan zullen de voordelen van de verbouwing overgaan aan de verhuurder. De verbouwing wordt afgeschreven in 10 jaar, het huurcontract heeft een initiële periode van 5 jaar, maar kan daarna worden verlengd.

3 Financiële vaste activa

	<i>Participaties (waardering kostprijs)</i>	<i>Leningen u/g</i>	<i>Overige effecten</i>	<i>Totaal</i>
<u>Stand per 1 januari 2024</u>	€	€	€	€
-				
Hoofdbedrag	5.564.870	1.595.360	33.632.704	40.792.934
Cumulatieve waardeverminderingen en -veranderingen	-947.500	-391.154	-	-1.338.654
Boekwaarde per 1 januari 2024	<u>4.617.370</u>	<u>1.204.206</u>	<u>33.632.704</u>	<u>39.454.280</u>
<u>Mutaties 2024</u>				
Investerings	5.091.792	-	-	5.091.792
Verstrekkings	-	2.296.976	-	2.296.976
Conversie lening	250.000	-250.000	-	-
Bijgeschreven rente	-	187.199	533.779	720.978
Afboeking hoofdbedrag	-1.170.000	-348.378	-	-1.518.378
Afboeking waardevermindering	1.170.000	330.000	-	1.500.000
Waardeverminderingen en -veranderingen	-1.251.542	-888.682	-	-2.140.224
Aflossing	-	-	-14.509.620	-14.509.620
Saldo mutaties	<u>4.090.250</u>	<u>1.327.115</u>	<u>-13.975.841</u>	<u>-8.558.476</u>
<u>Stand per 31 december 2024</u>				
Hoofdbedrag	9.736.662	3.481.157	19.656.863	32.874.682
Cumulatieve waardeverminderingen en -veranderingen	-1.029.042	-949.836	-	-1.978.878
Boekwaarde per 1 januari 2024	<u>8.707.620</u>	<u>2.531.321</u>	<u>19.656.863</u>	<u>30.895.804</u>

De marktwaarde/fair value waarde van de participaties bedraagt € 11.600.000 per 31-12-2024.

De gemiddelde looptijd van de leningen u/g is 18 maanden. Op de verstrekte leningen zijn rentepercentages tussen de 7% en 10% van toepassing. De verstrekte leningen met een looptijd tot 1 jaar bedraagt: € 1.900.000.

Het kortlopend deel van de overige effecten bedraagt € 11.132.170 (2023: € 14.509.620).

	<u>31-12-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
	€	€
<i>4 Overige effecten</i>		
Overige effecten	19.656.863	33.632.704

De effecten staan ter vrije beschikking van de vennootschap.

De overige effecten met een looptijd tot 1 jaar bedraagt € 11.132.170.

Vlottende activa

5 Vorderingen

	<u>31-12-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
	€	€
<i>6 Vorderingen op handelsdebiteuren</i>		
Handelsdebiteuren	146.197	544.717

<i>7 Belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Vennootschapsbelasting	11.554	15.628

8 Overige vorderingen

Lening u/g overige verbonden partijen	522.375	1.325.680
Te vorderen exploitatie subsidie	653.617	495.948
Te vorderen overige subsidiebaten	723.249	669.341
Te vorderen obligatierente	34.323	43.912
	<u>1.933.564</u>	<u>2.534.881</u>

Lening u/g overige verbonden partijen

De lening aan Healthy Urban Proof of Concept Fonds B.V. is verstrekt op 21 december 2022 en eindigt op 31 december 2024. De rente bedraagt 4% per jaar. De lening is verstrekt ter financiering van investeringen in participaties. Er zijn geen zekerheden gesteld.

Te vorderen exploitatie subsidie

Van de te vorderen exploitatie subsidie heeft een bedrag van € 331.665 een looptijd van langer dan een jaar. Van de te vorderen subsidiebaten heeft een bedrag van € 355.359 een looptijd van langer dan een jaar.

Tekstuele toelichting

Informatieverschaffing over liquide middelen

De liquide middelen staan tot een bedrag van € 40.974 niet ter vrije beschikking. Dit betreft een geblokkeerde spaarrekening inzake de borgstelling huur Euclideslaan 1 te Utrecht van € 40.974.

9 Groepsvermogen

Het eigen vermogen wordt in de toelichting op de balans in de enkelvoudige jaarrekening nader toegelicht.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	€	€
<i>Langlopende schulden</i>		
<u>Stand per 1 januari</u>		
Hoofdsom	3.956.204	4.616.648
Saldo per 1 januari	<u>3.956.204</u>	<u>4.616.648</u>
Verhoging	2.039.486	-660.444
Besteding subsidies	-339.278	-
Saldo mutaties	<u>1.700.208</u>	<u>-660.444</u>
<u>Stand per 31 december</u>		
Hoofdsom	5.656.412	3.956.204
Kortlopend deel	-2.642.096	-
Saldo per 31 december	<u>3.014.316</u>	<u>3.956.204</u>
	<u>31-12-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
	€	€
<i>11 Andere obligaties en onderhandse leningen</i>		
Geldlening staat der Nederlanden programma Corona		
Overbruggingslening Regio Utrecht	-	2.702.340

Geldlening Staat der Nederlanden programma Corona: Corona OverbruggingsLening Regio Utrecht B.V. (COLRU B.V.) heeft van het ministerie van Economische Zaken en Klimaat (EZK) een variabele lening ontvangen ten behoeve van de COL investeringen uit de leningen u/g die gefinancierd zijn met deze faciliteit na aftrek van de gerealiseerde en nog te realiseren fondskosten. Aflossing vindt plaats indien en zover de COLRU B.V. opbrengsten heeft ontvangen.

Indien COLRU B.V. niet in staat is de lening af te lossen als gevolg van afboekingen van de investeringen die gefinancierd zijn met deze faciliteit, hoeft COLRU B.V. hetzelfde gedeelte van de lening niet af te lossen en / of rente te betalen aan het ministerie van EZK. De overeenkomst is van kracht tot het moment dat de ondernemingen met overbruggingsfinanciering alle verplichtingen jegens COLRU B.V. hebben voldaan, dan wel tot het moment dat COLRU B.V. geen financiële belangen meer houdt in ondernemingen met overbruggingsfinanciering.

	<u>31-12-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
	€	€
<i>12 Overige schulden</i>		
Overige schulden	3.014.316	1.253.864

De post overige schulden betreft de beschikbaar gestelde maar nog niet bestede middelen ontvangen vanuit het Europees Fonds voor Regionale Ontwikkeling (EFRO) en Provincie Utrecht. Op 29 november 2018 is een subsidieaanvraag in het kader van het Operationeel Programma Kansen voor West II ingediend ten behoeve van het subsidieproject 'Participatiefonds ROM Regio Utrecht'. Op 7 juli 2020 heeft het Participatiefonds ROM Regio Utrecht een herbeschikking gehad. De aanvraag is gehonoreerd en een subsidie van € 4,2 miljoen is verleend d.d. 7 juli 2020. De Provincie Utrecht heeft een bijdrage geleverd van € 1,3 miljoen aan het Participatiefonds. De subsidiemiddelen kunnen worden ingezet tot en met 2023, waarna een einddeclaratie wordt ingediend bij de Management Autoriteit Kansen voor West. Na acceptatie van de einddeclaratie dienen de (eventuele revolverende) middelen 8 jaar worden ingezet voor hetzelfde doel tot 31-12-2032. Daarna wordt opnieuw beoordeeld of er subsidie benodigd

is. De middelen worden beschikbaar gesteld in tranches en is opvraagbaar op moment van een minimale besteding van voorgaande tranches. De eerste tranche van de middelen is beschikbaar gesteld in 2020 na het tot stand komen van de Uitvoerings- en financieringsovereenkomst behorende bij de beschikking subsidieverlening. In 2021 is een tweede tranche ontvangen. In 2024 is de derde en laatste tranche van € 1,35 mio ontvangen.

De einddeclaratie is in 2024 geaccepteerd door de Management Autoriteit.

Subsidie Kansen voor West 3

In het kader van het programma Kansen voor West III is er op 3 september 2024 een subsidie verleend aan het Participatiefonds voor een bedrag van € 2,5 miljoen. De eerste tranche van € 0,75 miljoen is in december 2024 ontvangen. De einddatum is 31 december 2029. In het kader van het programma Kansen voor West III is er op 5 september 2024 een subsidie verleend aan het Startup Innovatiefonds voor een bedrag van € 3,6 miljoen. De eerste tranche van EUR 1,08 miljoen is in januari 2025 ontvangen. De einddatum is 31 december 2029.

Kortlopende schulden

13 Kortlopende schulden

Alle kortlopende schulden hebben een resterende looptijd van korter dan een jaar. De reële waarde van de kortlopende schulden benadert de boekwaarde vanwege het kortlopend karakter ervan.

	<u>31-12-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
	€	€
<i>14 Andere obligaties en onderhandse leningen</i>		
Andere obligaties en onderhandse lening	2.642.096	-
	<u> </u>	<u> </u>
<i>15 Schulden aan leveranciers en handelskredieten</i>		
Crediteuren	441.759	371.890
	<u> </u>	<u> </u>
<i>16 Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Omzetbelasting	117.106	97.015
Loonheffing	367.299	321.107
	<u> </u>	<u> </u>
	484.405	418.122
	<u> </u>	<u> </u>
<i>17 Schulden ter zake van pensioenen</i>		
Overige schulden ter zake van pensioenen	88.500	83.559
	<u> </u>	<u> </u>
<i>18 Overlopende passiva</i>		
Vooruit ontvangen gelden	6.683.482	4.236.259
Vakantiegeld	187.281	165.059
Vakantiedagen	100.279	100.162
Te betalen kosten	96.283	244.311
	<u> </u>	<u> </u>
	7.067.325	4.745.791
	<u> </u>	<u> </u>

Van de vooruit ontvangen gelden (zie note 46), hebben de volgende gelden een overwegend langlopend karakter: Rijksdienst voor Ondernemend Nederland (Project VFF), Project EDIH, Project EZK Circulaire Economie en Project BI LDI.

Geen van deze gelden hebben een looptijd van >5 jaar.

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Tekstuele toelichting

De niet in de balans opgenomen verplichtingen inzake de fiscale eenheid

Vanaf 1 januari 2021 vormt ROM Regio Utrecht B.V. een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met de 100% dochterondernemingen Participatiefonds ROM Regio Utrecht B.V., Corona Overbruggingslening Regio Utrecht B.V. Vanaf 1 januari 2024 is Startup Innovatie Fonds B.V. toegetreden tot de fiscale eenheid.

Alle leden van de fiscale eenheid zijn hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschulden van de fiscale eenheid.

Vanaf 1 juli 2021 vormt ROM Regio Utrecht B.V. een fiscale eenheid voor de omzetbelasting met Participatiefonds ROM Regio Utrecht B.V., Corona Overbruggingslening Regio Utrecht B.V., Regionale Samenwerkingsmaatschappij Regio Utrecht B.V., Healthy Urban Living Proof of Concept B.V. Vanaf 1 januari 2024 is Startup Innovatie Fonds B.V. toegetreden tot de fiscale eenheid.

Alle leden van de fiscale eenheid zijn hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschulden van de fiscale eenheid.

Niet in de balans opgenomen verplichtingen inzake investeringsverplichtingen

Per balansdatum heeft de vennootschap, ten aanzien van participaties, leningen aan participaties en leningen, een contractuele investeringsverplichting, onder voorwaarden, voor een bedrag ad € 3.252.398 (2023: € 1.409.784).

Niet in de balans opgenomen verplichtingen inzake betalingen ter verkrijging van (gebruiks)rechten

Door ROM Regio Utrecht B.V. is een meerjarige financiële verplichting aangegaan inzake de huur van bedrijfsruimte: Euclideslaan 1 te Utrecht, een kantoorruimte op de 1e verdieping alsmede 13 parkeerplaatsen lopende tot en met 31-7-2030 (circa € 121.000 per jaar).

De vennootschap heeft huurverplichtingen welke als volgt vervallen:

<1 jaar:	€ 121.000
1-5 jaar:	€ 605.000
>5 jaar:	€ 71.000
Totaal:	€ 797.000

Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2024

	2024	2023
	€	€
<u>19 Netto-omzet</u>		
Omzet	891.974	937.871
Beheervergoedingen	731.603	789.994
	<u>1.623.577</u>	<u>1.727.865</u>
<u>20 Overige bedrijfsopbrengsten</u>		
Ontvangen exploitatie subsidie participanten en overige partijen	5.724.047	5.293.907
Bijdrage aanvullende activiteiten	1.603.674	1.209.365
	<u>7.327.721</u>	<u>6.503.272</u>
<u>21 Lonen</u>		
Commissarissenbeloning	66.000	66.000
Salarissen personeel	6.588.957	5.192.163
	<u>6.654.957</u>	<u>5.258.163</u>
Doorbelasting deel commissarissenbeloning aan Regionale Samenwerkingsmaatschappij Regio Utrecht B.V.	-1.320	-1.380
Doorberekende loonkosten	-1.354.979	-810.206
	<u>5.298.658</u>	<u>4.446.577</u>
<u>22 Sociale lasten en pensioenlasten</u>		
Sociale lasten	747.356	630.981
Pensioenlasten	746.208	681.248
	<u>1.493.564</u>	<u>1.312.229</u>
<u>23 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa</u>		
Afschrijvingen immateriële vaste activa	36.057	43.601
Afschrijvingen materiële vaste activa	53.401	60.219
	<u>89.458</u>	<u>103.820</u>

	2024	2023
	€	€
<u>24 Overige bedrijfskosten</u>		
Overige personeelsbeloningen	743.635	1.101.670
Huisvestingskosten	261.420	240.258
Verkoopkosten	623.782	460.500
Kantoorkosten	515.013	605.562
Algemene kosten	1.148.016	1.181.962
Accountantskosten	123.833	91.788
	<u>3.415.699</u>	<u>3.681.740</u>
 <i>Overige personeelsbeloningen</i>		
Inhuur personeel	617.891	868.807
Studie- en opleidingskosten	71.438	76.658
Onkosten vergoeding personeel	59.180	139.504
Wervingskosten	49.048	1.568
Arbodienst	4.691	15.810
Ontvangen uitkeringen	-96.057	-44.450
Overige personeelsbeloningen	37.444	43.773
	<u>743.635</u>	<u>1.101.670</u>
 <i>Algemene kosten</i>		
Advieskosten/Strategiebepaling	634.267	735.597
Abonnementen en contributies	174.782	182.432
Reis- en verblijfkosten	139.813	121.011
Juridische kosten	136.889	97.746
Accountantskosten, andere niet-controlediensten	32.714	28.255
Proceskosten	26.433	13.812
Bankkosten	2.869	2.752
Overige algemene kosten	249	357
	<u>1.148.016</u>	<u>1.181.962</u>

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	€	€
<u>25 Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten</u>		
Rente overige vorderingen	67.747	-
Opbrengst van effecten die tot de financiële vaste activa behoren	771.820	154.157
	<u>839.567</u>	<u>154.157</u>
 <i>Opbrengst van effecten die tot de financiële vaste activa behoren</i>		
Obligatierente	<u>771.820</u>	<u>154.157</u>
 <u>26 Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten</u>		
Rente leningen u/g	176.357	64.269
Ontvangen bankrente	722.151	980.697
	<u>898.508</u>	<u>1.044.966</u>
 <u>27 Waardeveranderingen van financiële vaste activa (waardering kostprijs)</u>		
Afwaardering participaties (waardering kostprijs)	<u>-1.251.542</u>	<u>-947.500</u>
 <u>28 Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten</u>		
Afwaardering lening	<u>-907.375</u>	<u>-391.154</u>
 <u>29 Rentelasten en soortgelijke kosten</u>		
Overige rentelasten	<u>62.471</u>	<u>12.168</u>
 <u>30 Belastingen over de winst of het verlies</u>		
Uitsplitsing		
Belastingen uit huidig boekjaar	7.023	-
Totaal van belastingen over de winst of het verlies	<u>7.023</u>	<u>-</u>
 Toepasselijke belastingtarief	19,00	19,00

Tekstuele toelichting**Informatieverschaffing over belastingen over de winst of het verlies**

Voor de verrekenbare verliezen is geen actieve belastinglatentie gevormd. Als gevolg hiervan is sprake van een verschil tussen het effectief (0%) en toepasselijk tarief.

Overige toelichtingen

Gemiddeld aantal werknemers

Uitsplitsing

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Gemiddeld aantal werknemers over de periode werkzaam binnen Nederland	56,50	56,00
Totaal van gemiddeld aantal werknemers over de periode	<u>56,50</u>	<u>56,00</u>

Segmentatie: Specificatie

Gemiddeld aantal werknemers over de periode, segmenten

Team Innoveren

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Totaal van gemiddeld aantal werknemers over de periode	14,00	14,00

Gemiddeld aantal werknemers over de periode, segmenten

Team Internationaal

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Totaal van gemiddeld aantal werknemers over de periode	11,00	11,00

Gemiddeld aantal werknemers over de periode, segmenten

Team Investeren

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Totaal van gemiddeld aantal werknemers over de periode	14,00	14,00

Gemiddeld aantal werknemers over de periode, segmenten

Staf

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Totaal van gemiddeld aantal werknemers over de periode	17,50	17,00

Enkelvoudige balans per 31 december 2024*(na voorstel resultaatbestemming)***ACTIVA**

		31-12-2024		31-12-2023	
		€	€	€	€
Vaste activa					
Immateriële vaste activa	31				
Kosten van ontwikkeling		-		30.250	
Overige immateriële vaste activa		176.626		82.426	
			176.626		112.676
Materiële vaste activa	32				
Bedrijfsgebouwen en terreinen		70.004		81.767	
Andere vaste bedrijfsmiddelen		42.732		63.183	
			112.736		144.950
Financiële vaste activa	33				
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	34	47.333.313		48.972.207	
Overige deelnemingen		250.000		-	
Leningen u/g	35	1.005.867		458.156	
			48.589.180		49.430.363
Vlottende activa					
Vorderingen					
Vorderingen op handelsdebiteuren	36	223.131		544.717	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	37	2.993		12.439	
Overige vorderingen	38	1.382.850		1.188.403	
Overlopende activa		47.783		118.377	
			1.656.757		1.863.936
Liquide middelen			4.705.438		2.823.521
Totaal activazijde			<u>55.240.737</u>		<u>54.375.446</u>

PASSIVA

		31-12-2024		31-12-2023	
		€	€	€	€
Eigen vermogen					
Geplaatst kapitaal	39	23.402		23.402	
Agioreserve	40	51.472.735		51.472.735	
Overige reserves	41	-4.156.345		-2.333.974	
			47.339.792		49.162.163
Kortlopende schulden					
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	42	422.444		270.465	
Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen	43	484.405		418.437	
Schulden ter zake van pensioenen	44	88.500		83.559	
Overige schulden	45	16.455		36.515	
Overlopende passiva	46	6.889.141		4.404.307	
			7.900.945		5.213.283

Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2024

		2024		2023	
		€	€	€	€
Netto-omzet	47	2.426.451		2.663.349	
Overige bedrijfsopbrengsten	48	7.327.721		6.503.272	
Som der bedrijfsopbrengsten			9.754.172		9.166.621
Lonen	49	5.298.658		4.446.577	
Sociale lasten en pensioenlasten	50	1.493.564		1.312.229	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	51	89.458		103.820	
Overige bedrijfskosten	52	3.255.743		3.460.824	
Totaal van som der kosten			10.137.423		9.323.450
Totaal van bedrijfsresultaat			-383.251		-156.829
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	53	67.747		-	
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	54	132.490		185.875	
Financiële baten en lasten			200.237		185.875
Totaal van resultaat voor belastingen			-183.014		29.046
Belastingen over de winst of het verlies	55		-463		-
			-183.477		29.046
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	56		-1.638.894		-1.493.974
Totaal van resultaat na belastingen			-1.822.371		-1.464.928

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de enkelvoudige jaarrekening

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

ROM Regio Utrecht B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Euclideslaan 1, 3584 BL te Utrecht en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 78171717.

Algemene grondslagen voor verslaggeving

Algemene grondslagen voor verslaggeving

De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

De grondslagen van waardering en van resultaatbepaling voor de enkelvoudige jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening zijn gelijk.

Voor de grondslagen van de waardering van activa en passiva en voor de bepaling van het resultaat wordt verwezen naar de grondslagen zoals vermeld in de geconsolideerde jaarrekening.

Grondslagen

De waardering van activa en passiva

Financiële vaste activa

Deelnemingen waarin invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde). Bij waardering tegen nettovermogenswaarde is de eerste waardering van gekochte deelnemingen gebaseerd op de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva op het moment van acquisitie. Voor de vervolgwaaardering worden de grondslagen toegepast die gelden voor deze jaarrekening, uitgaande van de waarden bij eerste waardering.

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, wordt deze op nihil gewaardeerd. Een aandeel in de winst van de deelneming in latere jaren wordt pas verwerkt als en voor zover het cumulatieve niet verwerkte aandeel in het verlies is ingelopen. Indien en voor zover de vennootschap in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hiervoor een voorziening getroffen.

Als resultaat wordt verantwoord het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat.

Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2024

Activa

Vaste activa

31 Immateriële vaste activa

	<i>Kosten van ontwikkeling</i>	<i>Overige immateriële vaste activa</i>	<i>Totaal</i>
	€	€	€
<u>Stand per 1 januari 2024</u>			
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	30.250	144.667	174.917
Cumulatieve afschrijvingen	-	-62.241	-62.241
Boekwaarde per 1 januari 2024	30.250	82.426	112.676
<u>Mutaties</u>			
Investerings	-	100.007	100.007
Afschrijvingen	-	-36.057	-36.057
Overboeking	-30.250	30.250	-
Saldo mutaties	-30.250	94.200	63.950
<u>Stand per 31 december 2024</u>			
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	-	274.924	274.924
Cumulatieve afschrijvingen	-	-98.298	-98.298
Boekwaarde per 31 december 2024	-	176.626	176.626

Immateriële vaste activa: Economische levensduur

	<i>Overige im- materiële vaste activa</i>
	20,00
Afschrijvingspercentage	

32 Materiële vaste activa

	<i>Bedrijfsge- bouwen en terreinen</i>	<i>Andere vaste bedrijfs- middelen</i>	<i>Totaal</i>
	€	€	€
<u>Stand per 1 januari 2024</u>			
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	117.654	206.375	324.029
Cumulatieve afschrijvingen	-35.887	-143.192	-179.079
Boekwaarde per 1 januari 2024	<u>81.767</u>	<u>63.183</u>	<u>144.950</u>
<u>Mutaties</u>			
Investeringen	-	21.702	21.702
Afschrijvingen	-11.763	-41.638	-53.401
Desinvesteringen	-	-515	-515
Saldo mutaties	<u>-11.763</u>	<u>-20.451</u>	<u>-32.214</u>
<u>Stand per 31 december 2024</u>			
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	117.654	227.562	345.216
Cumulatieve afschrijvingen	-47.650	-184.830	-232.480
Boekwaarde per 31 december 2024	<u>70.004</u>	<u>42.732</u>	<u>112.736</u>

Materiële vaste activa: Economische levensduur

	<i>Bedrijfsge- bouwen en - terreinen</i>	<i>Andere vaste bedrijfsmid- delen</i>
	10,00	20,00
Afschrijvingspercentage		

33 Financiële vaste activa

	<i>Deelne- mingen in groepsmaat- schappijen</i>	<i>Participaties (waardering kostprijs)</i>	<i>Leningen u/g</i>	<i>Totaal</i>
	€	€	€	€
<u>Stand per 1 januari 2024</u>				
Hoofdbedrag	48.972.207	-	458.156	49.430.363
Boekwaarde per 1 januari 2024	48.972.207	-	458.156	49.430.363
<u>Mutaties</u>				
Verstrekkingsen	-	-	797.711	797.711
Resultaat	-1.638.894	-	-	-1.638.894
Conversie lening u/g	-	250.000	-250.000	-
Saldo mutaties	-1.638.894	250.000	547.711	-841.183
<u>Stand per 31 december 2024</u>				
Hoofdbedrag	47.333.313	250.000	1.005.867	48.589.180
Boekwaarde per 31 december 2024	47.333.313	250.000	1.005.867	48.589.180
			<u>31-12-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
			€	€

34 Deelnemingen in groepsmaatschappijen

Deelneming Corona Overbruggingslening Regio Utrecht B.V.	100	100
Deelneming Participatiefonds ROM Regio Utrecht B.V.	47.148.819	48.972.007
Deelneming Startup Innovatie Fonds B.V.	184.394	100
	<u>47.333.313</u>	<u>48.972.207</u>

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	€	€
<i>Deelneming Participatiefonds ROM Regio Utrecht B.V.</i>		
Boekwaarde per 1 januari	48.972.007	50.465.981
Resultaat	-1.823.188	-1.493.974
Boekwaarde per 31 december	<u>47.148.819</u>	<u>48.972.007</u>
<i>Deelneming Startup Innovatie Fonds B.V.</i>		
Boekwaarde per 1 januari	100	-
Investerings	-	100
Resultaat	184.294	-
Boekwaarde per 31 december	<u>184.394</u>	<u>100</u>
	<u>31-12-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
	€	€
<i>35 Leningen u/g</i>		
Octovascular, lening tranche 1 t/m 3	350.000	-
Preimure, lening tranche 1 t/m 3	273.350	100.750
Alganed, lening tranche 1 en 2	207.350	140.000
Rente leningen u/g	75.167	17.406
Orgonex, lening tranche 1 en 2	100.000	200.000
	<u>1.005.867</u>	<u>458.156</u>

Dit betreffen de leningen die toezien op het Vroege Fase Fonds (VFF).

Vlottende activa

Vorderingen

	<u>31-12-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
	€	€
<i>36 Vorderingen op handelsdebiteuren</i>		
Handelsdebiteuren	146.197	544.717
Handelsdebiteuren intercompany	76.934	-
	<u>223.131</u>	<u>544.717</u>
<i>37 Vorderingen op groepsmaatschappijen</i>		
Rekening-courant Startup Innovatie Fonds B.V.	2.993	-
Rekening-courant Corona Overbruggingslening Regio Utrecht B.V.	-	12.439
	<u>2.993</u>	<u>12.439</u>

	<u>31-12-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
	€	€
38 Overige vorderingen		
Belastingen en premies sociale verzekeringen	11.554	23.114
Overige vorderingen	1.371.296	1.165.289
	<u>1.382.850</u>	<u>1.188.403</u>
 <i>Belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Vennootschapsbelasting	<u>11.554</u>	<u>23.114</u>
 <i>Overige vorderingen</i>		
Te vorderen exploitatie subsidie	653.617	495.948
Te vorderen overige subsidiebaten	717.679	669.341
	<u>1.371.296</u>	<u>1.165.289</u>
 Te vorderen exploitatie subsidie		
Nog te ontvangen Exploitatiebijdrage 2023 Ministerie van Economische Zaken en Klimaat	157.275	157.275
Nog te ontvangen Exploitatiebijdrage 2024 Ministerie van Economische Zaken en Klimaat	137.700	
Laatste 10% Exploitatiebijdrage 2024 Provincie Utrecht	184.252	
Laatste 10% Exploitatiebijdrage 2023 Provincie Utrecht	174.390	174.390
Laatste 10% Exploitatiebijdrage 2022 Provincie Utrecht		164.283
Totaal	<u>653.617</u>	<u>495.948</u>
 Te vorderen overige subsidiebaten		
Subsidie bijdrage EFRO/Provincie Utrecht inzake Toeleiding Kapitaal	344.744	480.845
Subsidie bijdrage Universiteit van Utrecht inzake AI Hub Midden Nederland	253.914	115.553
Subsidie inzake project EEN	33.192	17.328
Subsidie inzake project CFM	35.453	43.365
Subsidie inzake project SUU	24.500	12.250
Subsidie inzake project MDIEU	16.253	-
Subsidie inzake project Datakluis	9.623	-
Totaal	<u>717.679</u>	<u>669.341</u>

Van de te vorderen exploitatie subsidie heeft een bedrag van € 331.665 (2023: € 331.665) een looptijd van langer dan een jaar. Van de te vorderen subsidiebaten heeft een bedrag van € 355.359 (2023: € 355.359) een looptijd van langer dan een jaar.

Tekstuele toelichting

Toelichting in hoeverre tegoeden niet ter vrije beschikking van de rechtspersoon staan

De liquide middelen staan voor € 40.974 niet ter vrije beschikking van ROM Regio Utrecht B.V. a.g.v. een borgstelling huur Euclideslaan 1.

Passiva

Eigen vermogen

Resultaatbestemming

Opgave van de bestemming van de winst of de verwerking van het verlies

De leiding van de vennootschap stelt voor het resultaat de volgende bestemming te geven:

Het verlies over 2024 ad. € 1.822.371 wordt geheel in mindering gebracht op de overige reserves.

39 Geplaatst kapitaal

Het geplaatste en gestorte kapitaal van ROM Regio Utrecht B.V. bedraagt €: 23.402, verdeeld in 23.402 gewone aandelen van €: 1. In het boekjaar vonden geen mutaties in het aandelenkapitaal plaats.

	<u>31-12-2024</u>
	€
Aandelen Participanten ROM Regio Utrecht B.V.	
Ministerie van Economische Zaken en Klimaat	10.902
Provincie Utrecht	7.272
Gemeente Utrecht	2.727
Gemeente Amersfoort	1.364
Gemeente Hilversum	909
UU Holding B.V.	114
UMCU Holding B.V.	114
Totaal	<u><u>23.402</u></u>

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	€	€
<i>Aandelen A</i>		
<u>Geplaatst kapitaal</u>		
<u>Stand per 1 januari</u>	23.402	23.402
Stand per 31 december	<u>23.402</u>	<u>23.402</u>

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	€	€
<i>40 Agioreserve</i>		
Stand per 1 januari	51.472.735	51.472.735
Mutaties	-	-
Stand per 31 december	<u>51.472.735</u>	<u>51.472.735</u>

In de bestuursovereenkomst zijn bedragen afgesproken. Per aandeelhouder is het bedrag verschillend geïnterpreteerd waardoor kleine verschillen ontstaan in het gestorte agio. Geen van de aandeelhouders heeft agio teruggevraagd.

	<u>31-12-2024</u>
	€
Agioreserve Participanten ROM Regio Utrecht B.V.	
Ministerie van Economische Zaken en Klimaat	23.979.098
Provincie Utrecht	15.996.364
Gemeente Utrecht	5.998.637
Gemeente Amersfoort	2.999.318
Gemeente Hilversum	1.999.546
UU Holding B.V.	249.886
UMCU Holding B.V.	249.886
Totaal	<u>51.472.735</u>

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	€	€
<i>41 Overige reserves</i>		
Stand per 1 januari	-2.333.974	-869.046
Uit resultaatverdeling	-1.822.371	-1.464.928
Stand per 31 december	<u>-4.156.345</u>	<u>-2.333.974</u>

Kortlopende schulden

	<u>31-12-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
	€	€
42 Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	422.444	270.465
43 Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	117.106	97.330
Loonheffing	367.299	321.107
	<u>484.405</u>	<u>418.437</u>
44 Schulden ter zake van pensioenen		
Overige schulden ter zake van pensioenen	88.500	83.559
45 Overige schulden		
Overige rekening-courant	8.266	7.041
Nettolonen	8.189	29.474
	<u>16.455</u>	<u>36.515</u>
46 Overlopende passiva		
Vooruit ontvangen gelden	6.539.609	4.022.202
Vakantiegeld	187.281	165.059
Vakantiedagen	100.279	100.162
Te betalen kosten	61.972	116.884
	<u>6.889.141</u>	<u>4.404.307</u>
Vooruit ontvangen gelden		
Rijksdienst voor Ondernemend Nederland (Project VFF)	2.479.410	2.020.229
Project EDIH	2.499.566	1.789.044
Stichtings Beheer EBU inzake afkoop voortzetting activiteiten EBU	122.442	156.000
Project DigiC	42.185	920
EZK Circulaire Economie	360.000	-
Project NTS	25.000	-
Project BI LDI	810.000	-
Vooruitontvangen exploitatiebijdrage gemeente Amersfoort	-	32.684
Project FE	29.605	-
Project DT	9.000	-
Project Utrecht Circulair	15.000	-
Project THETA	49.999	-
Project Circulair Ondernemersschap	21.000	-
Project NGF Arv	67.396	-
Project NGF AP	18.693	-
Overige vooruitontvangen gelden	299	23.325
Totaal	<u>6.549.595</u>	<u>4.022.202</u>

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Tekstuele toelichting

De niet in de balans opgenomen verplichtingen inzake de fiscale eenheid

Vanaf 1 januari 2021 vormt ROM Regio Utrecht B.V. een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met de 100% dochterondernemingen Participatiefonds ROM Regio Utrecht B.V., Corona Overbruggingslening Regio Utrecht B.V. en Startup Innovatie Fonds B.V. Alle leden van de fiscale eenheid zijn hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschulden van de fiscale eenheid.

Vanaf 1 januari 2024 is Startup Innovatie Fonds B.V. toegetreden tot de fiscale eenheid.

Vanaf 1 juli 2021 vormt ROM Regio Utrecht B.V. een fiscale eenheid voor de omzetbelasting met Participatiefonds ROM Regio Utrecht B.V., Corona Overbruggingslening Regio Utrecht B.V., Regionale Samenwerkingsmaatschappij Regio Utrecht B.V., Healthy Urban Living Proof of Concept B.V. en Startup Innovatie Fonds B.V. Alle leden van de fiscale eenheid zijn hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschulden van de fiscale eenheid.

Vanaf 1 januari 2024 is Startup Innovatie Fonds B.V. toegetreden tot de fiscale eenheid.

Informatieverschaffing over betalingen van operationele leases

Door ROM Regio Utrecht B.V. is een meerjarige financiële verplichting aangegaan inzake de huur van bedrijfsruimte: Euclideslaan 1 te Utrecht, een kantoorruimte op de 1e verdieping alsmede 13 parkeerplaatsen lopende tot en met 31-7-2030 (circa € 121.000 per jaar).

Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2024

	2024	2023
	€	€
47 Netto-omzet		
Beheervergoedingen	1.534.477	1.725.478
Omzet	891.974	937.871
	<u>2.426.451</u>	<u>2.663.349</u>
Beheervergoeding		
Beheervergoeding inzake Agio	1.029.455	1.029.455
Beheervergoeding inzake Participatiefonds (KvW 2)	81.747	157.877
Beheervergoeding inzake Participatiefonds (KvW 3)	16.187	
Beheervergoeding inzake HUL Poc Fonds	68.580	108.350
Beheervergoeding COLRU	209.429	221.395
Beheervergoeding VFF	123.509	208.401
Beheervergoeding SIF	5.570	
Totaal	<u>1.534.477</u>	<u>1.725.478</u>
Omzet		
Project AIHUB	18.490	-
Project SUU	11.626	25.334
Project DiGiC	403.396	429.619
Project Future Energy	108.588	129.516
Project GUO	-	30.938
Project SETU	-	89.100
Project MIT	29.000	26.814
Project SPRING/RIV	-	34.675
Project NGF Arv	50.000	-
Project BIROM	74.050	-
Project DT	6.000	-
Omzet doorbelasting SLA's	19.698	24.934
Overige omzet	171.126	146.941
Totaal	<u>891.974</u>	<u>937.871</u>

	2024	2023
	€	€
48 Overige bedrijfsopbrengsten		
Ontvangen exploitatie subsidie participanten en overige partijen	5.724.047	5.293.907
Bijdrage aanvullende activiteiten	1.603.674	1.209.365
	<u>7.327.721</u>	<u>6.503.272</u>

Exploitatiebijdrage beschikbaar gesteld door participanten en overige partijen

Ministerie van Economische Zaken en Klimaat	1.377.000	1.392.750
Provincie Utrecht	1.826.084	1.728.156
Gemeente Utrecht	1.235.947	1.073.786
Gemeente Amersfoort	499.563	447.346
Gemeente Hilversum	170.102	139.905
Universiteit van Utrecht	136.429	111.000
UMC Utrecht	136.429	111.000
Hogeschool Utrecht	82.183	78.750
ROC Midden Nederland	32.873	31.500
Gemeente Utrecht iz U10	433.000	433.000
Gemeente Soest	22.500	22.500
Gemeente Baarn	24.630	24.630
Gemeente Eemnes	4.451	4.451
Exploitatie nieuwe Stichting EBU	-257.144	-304.867
Totaal	<u>5.724.047</u>	<u>5.293.907</u>

	Exploitatie	2% RSRU B.V.	Totaal
	€	€	€
Specificatie Exploitatiebijdrage beschikbaar gesteld door participanten en overige partijen voor 2024			
Ministerie van Economische Zaken en Klimaat	1.377.000	-	1.377.000
Provincie Utrecht	1.842.521	-16.437	1.826.084
Gemeente Utrecht	1.245.207	-9.260	1.235.947
Gemeente Amersfoort	501.391	-1.828	499.563
Gemeente Hilversum	171.242	-1.140	170.102
Universiteit van Utrecht	138.273	-1.844	136.429
UMC Utrecht	138.273	-1.844	136.429
Hogeschool Utrecht	82.183	-	82.183
ROC Midden Nederland	32.873	-	32.873
Gemeente Utrecht iz U10	433.000	-	433.000
Gemeente Soest	22.500	-	22.500
Gemeente Baarn	24.630	-	24.630
Gemeente Eemnes	4.451	-	4.451
Exploitatie Stichting EBU	-257.144	-	-257.144
Totaal	<u>5.756.400</u>	<u>-32.353</u>	<u>5.724.047</u>

	2024	2023
	€	€
Bijdrage aanvullende activiteiten		
Bijdrage Project EDIH	348.413	408.991
Bijdrage project SUU	195.500	195.500
Bijdrage Project EEN	154.358	169.499
Bijdrage Universiteit Utrecht inzake AI Hub Midden Nederland	138.360	115.553
Bijdrage inzake ontwikkeling BI	-	105.257
Bijdrage RVO/TRP	106.250	101.250
Bijdrage project CFM	47.184	43.365
Bijdrage project StartHubs	-	39.313
Bijdrage project TK	207.421	-
Bijdrage project NGF Arv	103.289	-
Bijdrage project NGF AP	181.308	-
Bijdrage project Datakluis	35.880	-
Bijdrage project MDIEU	45.959	-
Bijdrage project NTS	20.000	-
Overige bijdragen	19.752	30.637
Totaal	1.603.674	1.209.365
49 Lonen		
Commissarissenbeloning	66.000	66.000
Salarissen personeel	6.588.957	5.192.163
	6.654.957	5.258.163
Doorbelasting deel commissarissenbeloning aan Regionale Samenwerkingsmaatschappij Regio Utrecht B.V.	-1.320	-1.380
Doorberekende loonkosten	-1.354.979	-810.206
	5.298.658	4.446.577
50 Sociale lasten en pensioenlasten		
Sociale lasten	747.356	630.981
Pensioenlasten	746.208	681.248
	1.493.564	1.312.229
51 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa		
Afschrijvingen immateriële vaste activa	36.057	43.601
Afschrijvingen materiële vaste activa	53.401	60.219
	89.458	103.820

	2024	2023
	€	€
52 Overige bedrijfskosten		
Overige personeelsbeloningen	743.635	1.082.517
Huisvestingskosten	261.420	240.258
Verkoopkosten	623.782	459.400
Kantoorkosten	514.750	519.044
Algemene kosten	1.006.334	1.083.405
Accountantskosten	105.822	76.200
	<u>3.255.743</u>	<u>3.460.824</u>
 <i>Overige personeelsbeloningen</i>		
Inhuur personeel	617.891	849.654
Studie- en opleidingskosten	71.438	76.658
Onkosten vergoeding personeel	59.180	139.504
Wervingskosten	49.048	1.568
Overige personeelsbeloningen	37.444	43.773
Arbodienst	4.691	15.810
Ontvangen uitkeringen	-96.057	-44.450
	<u>743.635</u>	<u>1.082.517</u>
 <i>Algemene kosten</i>		
Advieskosten/Strategiebepaling	634.267	735.597
Abonnementen en contributies	174.782	182.432
Reis- en verblijfkosten	139.813	120.936
Juridische kosten	28.957	28.572
Proceskosten	26.433	13.812
Bankkosten	1.833	1.699
Overige algemene kosten	249	357
	<u>1.006.334</u>	<u>1.083.405</u>

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	€	€
53 Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten		
Rente overige vorderingen	67.747	-
	<u> </u>	<u> </u>
54 Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Ontvangen bankrente	132.490	185.875
	<u> </u>	<u> </u>
55 Belastingen over de winst of het verlies		
Uitsplitsing		
Belastingen uit huidig boekjaar	-463	-
Totaal van belastingen over de winst of het verlies	<u>-463</u>	<u>-</u>
	<u> </u>	<u> </u>
Toepasselijke belastingtarief	19,00	19,00

Tekstuele toelichting**Informatieverschaffing over belastingen over de winst of het verlies**

Voor de verrekenbare verliezen is geen actieve belastinglatentie gevormd. Als gevolg hiervan is sprake van een verschil tussen het effectief (0%) en toepasselijk tarief.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	€	€
56 Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen		
Resultaat deelneming Participatiefonds ROM Regio Utrecht B.V.	-1.823.188	-1.493.974
Resultaat deelneming Startup Innovatie Fonds B.V.	184.294	-
	<u>-1.638.894</u>	<u>-1.493.974</u>
	<u> </u>	<u> </u>

Overige toelichtingen

Gemiddeld aantal werknemers

Uitsplitsing

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Gemiddeld aantal werknemers over de periode werkzaam binnen Nederland	56,50	56,00
Totaal van gemiddeld aantal werknemers over de periode	<u>56,50</u>	<u>56,00</u>

Segmentatie: Specificatie

Gemiddeld aantal werknemers over de periode, segmenten

Team Innoveren

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Totaal van gemiddeld aantal werknemers over de periode	14,00	14,00

Gemiddeld aantal werknemers over de periode, segmenten

Team Internationaal

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Totaal van gemiddeld aantal werknemers over de periode	11,00	11,00

Gemiddeld aantal werknemers over de periode, segmenten

Team Investeren

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Totaal van gemiddeld aantal werknemers over de periode	14,00	14,00

Gemiddeld aantal werknemers over de periode, segmenten

Staf

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Totaal van gemiddeld aantal werknemers over de periode	17,50	17,00

WNT-verantwoording ROM Regio Utrecht B.V.

De WNT is van toepassing op de ROM Regio Utrecht BV. Het voor de ROM Regio Utrecht BV toepasselijke bezoldigingsmaximum is in 2024 € 233.000 van het Algemeen bezoldigingsmaximum.

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

Gegevens 2024		
bedragen x € 1		A.J. van den Born
Functiegegevens		Algemeen Directeur
Aanvang en einde functievervulling in 2024		01/01 - 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)		1
Dienstbetrekking?		ja
Bezoldiging		
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen		199.616
Beloningen betaalbaar op termijn		23.337
Subtotaal		222.953
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum		233.000
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag ¹¹		-
Bezoldiging		222.953
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan		Nvt Nvt
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling		Nvt
Gegevens 2023		
bedragen x € 1		A.J. van den Born
Functiegegevens		Algemeen Directeur
Aanvang en einde functievervulling in 2023		01/01 - 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)		1
Dienstbetrekking?		ja
Bezoldiging		
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen		171.139
Beloningen betaalbaar op termijn		22.550
Subtotaal		193.689
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum		223.000
Bezoldiging		193.689

1c. Toezichthoudende topfunctionarissen

Gegevens 2024					
bedragen x € 1	D.M.J.J. Monissen	M. Joachimsthal	A.J.M. Loogman	L. Middelkoop	W.E.M. Peper
Functiegegevens	Voorzitter	Lid	Lid	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2024	01-01 t/m 31-12	01-01 t/m 31-12	01-01 t/m 31-12	01-01 t/m 31-12	01-01 t/m 31-12
Bezoldiging					
Bezoldiging	18.515	12.515	12.515	12.515	12.515
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	34.950	23.300	23.300	23.300	23.300
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	-	-	-	-	-
Bezoldiging	18.515	12.515	12.515	12.515	12.515
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.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Gegevens 2023					
bedragen x € 1	D.M.J.J. Monissen	M. Joachimsthal	A.J.M. Loogman	L. Middelkoop	W.E.M. Peper
Functiegegevens	Voorzitter	Lid	Lid	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2023	01-01 t/m 31-12	01-01 t/m 31-12	01-01 t/m 31-12	01-01 t/m 31-12	01-01 t/m 31-12
Bezoldiging					
Bezoldiging	18.515	12.515	12.515	12.515	12.515
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	33.450	22.300	22.300	22.300	22.300

Overige rapportageverplichtingen op grond van de WNT

Naast de hierboven vermelde topfunctionarissen zijn er geen overige functionarissen met een dienstbetrekking die in 2024 een bezoldiging boven het individueel toepasselijke drempelbedrag hebben ontvangen.

Fouterstel

In 2025 is geconstateerd dat vanaf 2023 de WNT van toepassing is op ROM Regio Utrecht B.V. en dat over 2023 ten onrechte geen WNT-verantwoording is opgesteld. Op grond van artikel 5d Uitvoeringsregeling WNT dienen de gegevens van de topfunctionarissen met betrekking tot 2023 te worden opgenomen in de WNT-verantwoording 2024. Door het opnemen van de gegevens over 2023 van de leidinggevende topfunctionaris in tabel 1a en de toezichthoudende topfunctionarissen in tabel 1c wordt fouterstel toegepast conform artikel 5d Uitvoeringsregeling WNT. De verwerking van het fouterstel heeft niet geleid tot onverschuldigde betalingen.

ROM Regio Utrecht B.V. te Utrecht

Utrecht,,

J.A. van den Born

Ondertekening commissarissen:

Mw. D.M.J.J. Monissen,
voorzitter

Dhr. M. Joachimsthal

Dhr. L.Z. Middelkoop

W.E.M. Peper

A.J.M. Loogman

Overige gegevens

Statutaire regeling omtrent de bestemming van de winst

De winstbestemming vindt plaats overeenkomstig artikel 29 van de statuten. Daarin is bepaald dat de algemene vergadering bevoegd is tot de bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen en tot gehele of gedeeltelijke opheffing van de agioreserve, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de aandeelhouders en de raad van commissarissen van ROM Utrecht B.V.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2024

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2024 van ROM Utrecht B.V. (hierna: ROM RU) te Utrecht gecontroleerd. De jaarrekening omvat de geconsolideerde en de enkelvoudige jaarrekening.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van de ROM op 31 december 2024 en van het resultaat over 2024 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW) en de bepalingen van en krachtens de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT).

De jaarrekening bestaat uit:

1. de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2024;
2. de geconsolideerde en enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2024; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen en de Regeling Controleprotocol WNT 2024. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van de ROM RU zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

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

Naleving anticumulatiebepaling WNT niet gecontroleerd

In overeenstemming met de Regeling Controleprotocol WNT 2024 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.

Informatie ter ondersteuning van ons oordeel

Wij hebben onze controlewerkzaamheden bepaald in het kader van de jaarrekeningcontrole als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover. Onderstaande informatie ter ondersteuning van ons oordeel en onze bevindingen moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

Controleaanpak continuïteit

Zoals toegelicht in het onderdeel 'Continuïteit' op pagina 27 van de jaarrekening en in het onderdeel 'financiële realisatie 2024' op pagina 7-9 van het bestuursverslag heeft het bestuur zijn continuïteitsbeoordeling voor de periode van 12 maanden na opmaken van de jaarrekening uitgevoerd en geen gebeurtenissen of omstandigheden geïdentificeerd die gereede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven (hierna: continuïteitsrisico's).

Onze werkzaamheden om de continuïteitsbeoordeling van het bestuur te evalueren omvatten onder andere:

- ▶ overwegen of de continuïteitsbeoordeling van het bestuur alle relevante informatie bevat waarvan wij als gevolg van onze controle kennis hebben en door het bestuur te bevragen over de belangrijkste veronderstellingen en uitgangspunten. Het bestuur heeft hierbij onder andere aandacht besteed aan de langjarige revolverendheid doelstelling van het participatiebedrijf en de structurele bekostiging van het ontwikkelbedrijf middels exploitatiebijdragen en overige projecten;
- ▶ Beoordeling van de financiële positie ultimo 2024 en de begroting 2025; en
- ▶ inwinnen van inlichtingen bij het bestuur over zijn kennis van continuïteitsrisico's na de periode van de door het bestuur verrichte continuïteitsbeoordeling.

Uit onze werkzaamheden blijkt dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is en er geen continuïteitsrisico's zijn geïdentificeerd.

Controleaanpak frauderisico's

Wij hebben risico's geïdentificeerd en ingeschat op een afwijking van materieel belang op de jaarrekening die het gevolg is van fraude. Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in de entiteit en haar omgeving, de componenten van het interne beheersingssysteem, waaronder het risico-inschattingsproces en de wijze waarop het bestuur inspeelt op frauderisico's en het interne beheersingssysteem monitort en de wijze waarop de raad van commissarissen toezicht uitoefent, alsmede de uitkomsten daarvan. Wij verwijzen naar het onderdeel risico's en onzekerheden op pagina 10 van het jaarverslag, waarin het bestuur zijn frauderisicoanalyse heeft opgenomen.

Wij hebben de opzet en de relevante aspecten van het interne beheersingssysteem en in het bijzonder de frauderisicoanalyse geëvalueerd alsook bijvoorbeeld de gedragscode en de klokkenluidersregeling. Wij hebben de opzet en het bestaan geëvalueerd, en voor zover wij noodzakelijk achten, de werking getoetst van interne beheersmaatregelen gericht op het

mitigeren van frauderisico's. Significante tekortkomingen inzake de interne beheersing hebben wij schriftelijk gecommuniceerd met het bestuur en de raad van commissarissen.

Als onderdeel van ons proces voor het identificeren van risico's op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening die het gevolg is van fraude, hebben wij frauderisicofactoren overwogen met betrekking tot frauduleuze financiële verslaggeving, oneigenlijke toe-eigening van activa en omkoping en corruptie. Wij hebben geëvalueerd of deze factoren een indicatie vormden voor de aanwezigheid van het risico op afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude.

In onze controle bouwen wij een element in van onvoorspelbaarheid. Ook hebben wij de uitkomst van andere controlewerkzaamheden beoordeeld en overwogen of er bevindingen zijn die aanwijzing geven voor fraude of het niet-naleven van wet- en regelgeving. Wij hebben kennis genomen van de beschikbare informatie en om inlichtingen gevraagd bij leden van het bestuur, het management en de raad van commissarissen.

Uit onze werkzaamheden volgden geen signalen of vermoedens van fraude die kunnen leiden tot een afwijking van materieel belang.

De door ons geïdentificeerde frauderisico's en uitgevoerde specifieke werkzaamheden zijn als volgt:

RISICO 1: HET RISICO DAT HET BESTUUR MAATREGELEN VAN INTERNE BEHEERSING DOORBREEKT

Beschrijving:	Het bestuur bevindt zich in een unieke positie om fraude te plegen, omdat het in staat is de administratieve vastleggingen te manipuleren en frauduleuze financiële overzichten op te stellen door interne beheersingsmaatregelen te doorbreken die anderszins effectief lijken te werken. Daarom besteden wij bij al onze controles aandacht aan het risico van het doorbreken van maatregelen van interne beheersing door het bestuur bij: - journaalposten en andere aanpassingen die tijdens het opstellen van de jaarrekening zijn gemaakt; - schattingen en schattingsprocessen; en - significante transacties buiten het kader van de normale bedrijfsuitoefening en transacties met verbonden partijen. Wij hebben in dat kader met name aandacht gehad voor onjuiste (onrechtmatige) boekingen via het memoriaalboekingen en onrechtmatige beïnvloeding van de verantwoording ten aanzien van de waardering van leningen en participaties en de presentatie van de actuele waarde in de toelichting op de balans.
Onze controlewerkzaamheden en waarnemingen:	Wij hebben de opzet en het bestaan geëvalueerd van de maatregelen van interne beheersing in de processen voor het genereren en verwerken van journaalposten en het maken van schattingen, uitgaande van een risico op doorbreking van dat proces. We hebben het proces rondom de totstandkoming van financiële verslaggeving beoordeeld en daarbij met name de opzet en implementatie geëvalueerd van

	de interne beheersingsmaatregelen ten aanzien van de waardering van de leningen en participaties. Tevens hebben wij specifieke aandacht gegeven aan de toegangsbeveiligingen in het IT-systeem en de mogelijkheid dat hierin functiescheiding kan worden doorbroken. Wij hebben journaalposten geselecteerd op basis van risicocriteria, zoals memoriaalboekingen in de omzetverantwoording en journaalposten met betrekking tot leningen en participaties en het transactieresultaat. Hierop zijn controlewerkzaamheden verricht, waarbij wij tevens aandacht hebben besteed aan significante transacties buiten de normale bedrijfsuitoefening en transacties met verbonden partijen. Daarnaast hebben wij controlewerkzaamheden verricht ten aanzien van belangrijke schattingen met betrekking tot de waardering van leningen en participaties en het transactieresultaat. Deze werkzaamheden bestaan onder andere uit: • controle op de gehanteerde richtlijnen voor de waardering; • controle op de gehanteerde waarderingsmodellen; • controle op de kwaliteit en de werking van het intern waarderingsproces; • een integrale controle op de leningen en participaties waarbij de mutaties en de waardering van de post is gecontroleerd aan de hand van onderliggende brondocumentatie en uitgangspunten van de schatting. Hierbij hebben wij tevens backtesting verricht en mutaties ten opzichte van de voorgaande verslaggevingsperiode onderzocht. Wij hebben aandacht besteed aan mogelijke tendenties in de prognoses van het bestuur die aan de analyse van de waardering van de leningen en participaties ten grondslag liggen. Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van het doorbreken van de interne beheersing door het bestuur.
--	--

RISICO 2: HET RISICO OP FRAUDULEUZE ONTTREKKINGEN TEN GEVOLGE VAN LEEMTEN IN DE BETALINGSORGANISATIE

Beschrijving:	De omvang van de entiteit brengt met zich mee dat de administratieve organisatie en interne beheersing niet op alle onderdelen geoptimaliseerd is en daardoor niet altijd effectief is. Hierdoor is een risico aanwezig op het onrechtmatig onttrekken van middelen via de bankapplicatie of het onrechtmatig muteren van crediteurenstamgegevens. Om die reden hebben wij aan dit frauderisico ten aanzien van onrechtmatige onttrekkingen significante aandacht besteed.
Onze controlewerkzaamheden en waarnemingen:	Wij hebben: ► aan de hand van een overzicht van betalingsrechten van de bank vastgesteld dat de bevoegdheid voor het doen zelfstandige betalingen beperkt is;

	▶ middels een steekproef vastgesteld dat aan de betalingen een intern geautoriseerde factuur of opdracht ten grondslag ligt; en ▶ middels een steekproef vastgesteld dat de betalingen verricht zijn aan de juiste crediteur middels een IBAN-naam controle. Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor frauduleuze onttrekkingen of vermoedens daarvan.
--	--

RISICO 3: HET RISICO VAN FRAUDULEUZE FINANCIËLE VERSLAGGEVING TEN GEVOLGE VAN TE HOOG VERANTWOORDE OMZET

Beschrijving:	Op grond van onze beroepsregels gaan wij uit van een verondersteld frauderisico ten aanzien van de opbrengstenverantwoording. Wij identificeren een risico op verschuivingsgevaar met uren tussen projecten met vaste afspraken in de vorm van opdrachten of subsidies en projecten met variabele opbrengsten op basis van gerealiseerde uren. Om die reden hebben wij aan dit frauderisico ten aanzien van het niet bestaan en het onnauwkeurige verantwoorden van opbrengsten significante aandacht besteed.
Onze controle-werkzaamheden en waarnemingen:	We hebben de opzet en implementatie geëvalueerd van de interne beheersingsmaatregelen ten aanzien van de verantwoording van uren op projecten. Tevens hebben wij specifieke aandacht gegeven aan de toegangsbeveiligingen in het IT-systeem en de mogelijkheid dat hierin functiescheiding kan worden doorbroken. Wij hebben de volgende werkzaamheden verricht: • Op basis van een totaaloverzicht van de overige projecten een risicoanalyse uitgevoerd waarbij we kenmerken van het project hebben vastgesteld en hebben beoordeeld of sprake is van een potentieel verschuivingsrisico; • De betrouwbaarheid van de urenregistratie onderzocht; • We hebben een analyse uitgevoerd per periode waarbij we hebben onderzocht of sprake is van opvallende/onverklaarbare verschuivingen tussen (project)periodes; en • Een deelwaarneming op de grootste projecten waarbij: - de verantwoorde projecturen zijn aangesloten met de projectadministratie; - de overlopende post voor het project is aangesloten met de financiële administratie; - de beschikkingen, facturen en/of contracten gecontroleerd, projectvoorwaarden doorgenomen en aangesloten zijn met ontvangen betalingen; - de berekening van de doorbelaste personeelskosten zijn gecontroleerd; - de verantwoorde overige kosten op het project zijn gecontroleerd; - per medewerker op deze projecten vastgesteld is dat de verantwoorde uren niet hoger zijn dan op basis van het aantal contracturen mogelijk is;

	- per medewerker op deze projecten vastgesteld is dat het gehanteerde uurtarief juist is. Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van het doorbreken van de interne beheersing door het bestuur.
--	---

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

- ▶ het bestuursverslag;
- ▶ de overige gegevens;
- ▶ het verslag van de Raad van Commissarissen.

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

- ▶ met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- ▶ alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist voor het bestuursverslag en de overige gegevens.

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 Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur en de raad van commissarissen voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de bepalingen van en krachtens de WNT. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

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

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 en 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, de Regeling Controleprotocol WNT 2024, 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 vennootschap.
- ▶ Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving, en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- ▶ Het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming 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 een onderneming haar 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 of bedrijfsonderdelen binnen de groep als basis voor het vormen van een oordeel over de jaarrekening. Tevens zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de beoordeling van de controlewerkzaamheden die in het kader van de groepscontrole zijn uitgevoerd. Wij dragen de volledige verantwoordelijkheid voor onze controleverklaring.

Amstelveen, 19 juni 2025

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

Digitaal ondertekend door:

Jeroen van Schaik
19 juni 2025 17:21 +02:00

J.F.A. van Schaik MSc RA

Bijlagen

Geconsolideerde winst- en verliesrekening 2024 en 2023 naar activiteiten

	Ontwikkelingsactiviteiten		Participatieactiviteiten		Eliminatie intercompany		Totaal	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	€	€	€	€	€	€	€	€
Som der bedrijfsopbrengsten	9.713.653	9.166.621	580.033	473.243	1.342.388	1.408.727	8.951.298	8.231.137
Lonen	5.298.658	4.446.577	0	0	0	0	5.298.658	4.446.577
Sociale Lasten	747.356	630.981	0	0	0	0	747.356	630.981
Pensioenkosten	746.208	681.248	0	0	0	0	746.208	681.248
Afschrijvingen	89.458	103.820	0	0	0	0	89.458	103.820
Overige bedrijfskosten	3.169.919	3.460.824	1.588.168	1.629.643	(1.342.388)	(1.408.727)	3.415.699	3.681.740
Kosten	10.051.599	9.323.450	1.588.168	1.629.643	(1.342.388)	(1.408.727)	10.297.379	9.544.366
Bedrijfsresultaat	(337.946)	(156.829)	(1.008.135)	(1.156.400)	0	0	(1.346.081)	(1.313.229)
Financiële baten en lasten	144.947	168.469	(628.260)	(320.168)	0	0	(483.313)	(151.699)
Resultaat voor belastingen	(192.999)	11.640	(1.636.395)	(1.476.568)	0	0	(1.829.394)	(1.464.928)
Belastingen over de winst of het verlies	7.023	0	0	0	0	0	7.023	0
Resultaat na belastingen	(185.976)	11.640	(1.636.395)	(1.476.568)	0	0	(1.822.371)	(1.464.928)