

**ROM Regio Utrecht B.V.**  
gevestigd te Utrecht

**Rapport inzake de jaarrekening 2025**

## Inhoudsopgave

	Pagina
<b>Bestuursverslag</b>	<b>Zie jaarrapportage</b>
<b>Geconsolideerde jaarrekening</b>	
Geconsolideerde balans per 31 december 2025	28
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2025	30
Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2025	31
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de geconsolideerde jaarrekening	33
Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2025	42
Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2025	50
Overige toelichtingen	53
<b>Enkelvoudige jaarrekening</b>	
Enkelvoudige balans per 31 december 2025	54
Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2025	56
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de enkelvoudige jaarrekening	57
Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2025	58
Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2025	70
Overige toelichtingen	75
<b>Overige gegevens</b>	
Statutaire regeling omtrent de bestemming van de winst	79
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	80
<b>Bijlagen</b>	

**Geconsolideerde balans per 31 december 2025***(na voorstel resultaatbestemming)***ACTIVA**

		31-12-2025		31-12-2024	
		€	€	€	€
<b>Vaste activa</b>					
Immateriële vaste activa	1				
Overige immateriële vaste activa			266.584		176.626
Materiële vaste activa	2				
Bedrijfsgebouwen en terreinen		58.241		70.004	
Andere vaste bedrijfsmiddelen		48.771		42.732	
			107.012		112.736
Financiële vaste activa	3				
Participaties		17.554.628		8.707.620	
Leningen u/g		4.245.296		2.531.321	
Overige effecten	4	13.880.692		19.656.863	
Leningen COLRU		1.530.138		-	
			37.210.754		30.895.804
<b>Vlottende activa</b>					
Vorderingen	5				
Vorderingen op handelsdebiteuren	6	216.505		146.197	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	7	-		11.554	
Overige vorderingen	8	1.177.642		1.933.564	
Overlopende activa		58.946		99.604	
			1.453.093		2.190.919
Liquide middelen			22.110.993		27.718.563
Totaal activazijde			61.148.436		61.094.648



**Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2025**

		2025		2024	
		€	€	€	€
Netto-omzet	18	2.741.805		1.623.577	
Overige bedrijfsopbrengsten	19	10.788.096		7.327.721	
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>			13.529.901		8.951.298
Lonen	20	5.899.293		5.298.658	
Sociale lasten	21	896.711		747.356	
Pensioenlasten	22	858.140		746.208	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	23	111.764		89.458	
Overige bedrijfskosten	24	4.660.763		3.415.699	
<b>Totaal van som der kosten</b>			12.426.671		10.297.379
<b>Totaal van bedrijfsresultaat</b>			1.103.230		-1.346.081
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	25			839.567	
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	26	537.547		898.508	
Waardeveranderingen van participaties		759.625		-1.251.542	
Waardeveranderingen van leningen u/g		-737.416		-907.375	
Rentelasten en soortgelijke kosten	27	-585.049		-62.471	
<b>Financiële baten en lasten</b>			-74.726		-483.313
<b>Totaal van resultaat uit bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>			1.028.504		-1.829.394
Belastingen over de winst of het verlies	28		-		7.023
<b>Totaal van resultaat na belastingen</b>			1.028.504		-1.822.371

## Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2025

		2025		2024	
		€	€	€	€
<b>Totaal van kasstroom uit operationele activiteiten</b>					
Bedrijfsresultaat			1.103.230		-1.346.081
<i>Aanpassingen voor</i>					
Afschrijvingen	23		111.553		89.458
<i>Verandering in werkkapitaal</i>					
Mutatie vorderingen	5	726.272		1.223.305	
Toename (afname) van overige schulden	12	-2.908.423		2.442.567	
			-2.182.151		3.665.872
<b>Totaal van kasstroom uit bedrijfsoperaties</b>					
			-967.368		2.409.249
Ontvangen interest	26	437.914		898.508	
Betaalde interest	27	-49.433		-62.471	
Ontvangen winstbelasting	28	11.554		11.097	
			400.035		847.134
<b>Totaal van kasstroom uit operationele activiteiten</b>					
			-567.333		3.256.383
<b>Totaal van kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>					
Verwerving van immateriële vaste activa	1	-153.786		-100.007	
Verwerving van materiële vaste activa	2	-42.213		-21.702	
Verwerving van financiële vaste activa	3	-11.821.492		-7.388.768	
Investerings uit besteding subsidiegelden	1	-		-311.384	
Ontvangsten uit hoofde van vervreemding van materiële vaste activa	2	212		515	
<b>Totaal van kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>					
			-12.017.279		-7.821.346
transporteren			-12.584.612		-4.564.963

**Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2025**

	2025		2024	
	€	€	€	€
Transport	-	-12.584.612	-	-4.564.963
<b>Totaal van kasstroom uit financie- ringsactiviteiten</b>				
Overgenomen COL leningen		-1.751.597		-
10 Ontvangsten uit hoofde van leningen		2.532.014		2.039.486
Verkoop effecten		11.200.000		14.600.000
Aankoop effecten		-5.003.375		-
<b>Totaal van kasstroom uit financie- ringsactiviteiten</b>		<u>6.977.042</u>		<u>16.639.486</u>
<b>Totaal van toename (afname) van geldmiddelen</b>		<u>-5.607.570</u>		<u>12.074.523</u>
<b>Verloop van toename (afname) van geldmiddelen</b>				
Geldmiddelen aan het begin van de peri- ode		27.718.563		15.644.040
Toename (afname) van geldmiddelen		-5.607.570		12.074.523
Geldmiddelen aan het einde van de peri- ode		<u>22.110.993</u>		<u>27.718.563</u>

## **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 is in 2025 verlengd. 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;
- VroegeFaseFinanciering (VFF) B.V. te Utrecht;
- ROM Utrecht Region Beheerder 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 vergelijkende cijfers van het voorgaande boekjaar zijn, waar nodig, slechts qua rubricering voor vergelijkingsdoeleinden aangepast.

#### 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

Het liquiditeitsrisico is beperkt. De onderneming beschikt over voldoende liquide middelen om aan haar lopende verplichtingen (inclusief geplande investeringen) te voldoen en monitort haar liquiditeitspositie periodiek.

### 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.

Investeringssubsidies 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 waardeverminderingen 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 waarderen 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.

#### 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 gedeerd, 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 belastingschulden 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 2025

### Vaste activa

#### 1 Immateriële vaste activa

	<i>Overige immateriële vaste activa</i>
	€
<u>Stand per 1 januari 2025</u>	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	274.924
Cumulatieve afschrijvingen	-98.298
Boekwaarde per 1 januari 2025	<u>176.626</u>
<u>Mutaties</u>	
Investerings	153.786
Afschrijvingen	-63.828
Saldo mutaties	<u>89.958</u>
<u>Stand per 31 december 2025</u>	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	428.710
Cumulatieve afschrijvingen	-162.126
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>266.584</u>
<u>Immateriële vaste activa: Economische levensduur</u>	
	<i>Overige im- materiële vaste activa</i>
Afschrijvingspercentage	<u>20,00</u>

2 Materiële vaste activa

	<i>Bedrijfsge- bouwen en terreinen</i>	<i>Andere vaste bedrijfs- middelen</i>	<i>Totaal</i>
	€	€	€
<u>Stand per 1 januari 2025</u>			
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	117.654	227.562	345.216
Cumulatieve afschrijvingen	-47.650	-184.830	-232.480
Boekwaarde per 1 januari 2025	<u>70.004</u>	<u>42.732</u>	<u>112.736</u>
<u>Mutaties</u>			
Investeringen	-	42.213	42.213
Afschrijvingen	-11.763	-35.962	-47.725
Desinvesteringen	-	-1.069	-1.069
Afschrijvingen op desinvesteringen	-	857	857
Saldo mutaties	<u>-11.763</u>	<u>6.039</u>	<u>-5.724</u>
<u>Stand per 31 december 2025</u>			
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	117.654	268.706	386.360
Cumulatieve afschrijvingen	-59.413	-219.935	-279.348
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>58.241</u>	<u>48.771</u>	<u>107.012</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</i>				<i>Totaal</i>
	<i>(waardering kostprijs)</i>	<i>Leningen u/g</i>	<i>Overige effecten</i>	<i>Lening COL</i>	
<u>Stand per 1 januari 2025</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 2025	<u>8.707.620</u>	<u>2.531.321</u>	<u>19.656.863</u>	<u>-</u>	<u>30.895.804</u>
<u>Mutaties 2025</u>					
Investeringen	9.691.671	-	5.102.756	1.751.597	16.546.024
Verstrekkingen	-	2.129.821	-	-	2.129.821
Bijgeschreven rente	-	293.705	253.243	-	546.948
Afboeking hoofdbedrag	-250.000	-600.723	-	-	-850.723
Afboeking waardevermindering	142.753	545.723	-	-	688.476
Waardeverminderingen en -veranderingen	-737.416	-585.049	-	-	-1.322.465
Aflossing	-	-69.502	-11.132.170	-221.459	-11.423.131
Saldo mutaties	<u>8.847.008</u>	<u>1.713.975</u>	<u>-5.776.171</u>	<u>1.530.138</u>	<u>6.314.950</u>
<u>Stand per 31 december 2025</u>					
Hoofdbedrag	19.178.333	5.234.458	13.880.692	1.530.138	39.823.621
Cumulatieve waardeverminderingen en -veranderingen	-1.623.705	-989.162	-	-	-2.612.867
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>17.554.628</u>	<u>4.245.296</u>	<u>13.880.692</u>	<u>1.530.138</u>	<u>37.210.754</u>

De marktwaarde/fair value waarde van de participaties bedraagt € 21.800.000 per 31-12-2025.

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: € 984.000.

Het kortlopend deel van de overige effecten bedraagt € 13.880.692 (2024: € 11.132.170).

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	€	€
<i>4 Overige effecten</i>		
Overige effecten	13.880.692	19.656.863

De effecten staan ter vrije beschikking van de vennootschap.

De overige effecten met een looptijd tot 1 jaar bedraagt € 13.880.692.

## Vlottende activa

### 5 Vorderingen

#### *6 Vorderingen op handelsdebiteuren*

Handelsdebiteuren	216.505	146.197
-------------------	---------	---------

#### *7 Belastingen en premies sociale verzekeringen*

Vennootschapsbelasting	-	11.554
------------------------	---	--------

#### *8 Overige vorderingen*

Lening u/g overige verbonden partijen	-	522.375
Overige rekening-courant	509	-
Waarborgsom	4.290	-
Te vorderen exploitatie subsidie	504.691	653.617
Te vorderen overige subsidiebaten	665.060	723.249
Te vorderen obligatierente	3.092	34.323
	<u>1.177.642</u>	<u>1.933.564</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 en is in 2025 volledig afgelost.

Te vorderen exploitatie subsidie en overige subsidie baten

Van de te vorderen exploitatie subsidie heeft een bedrag van € 320.439 (2024: € 331.665) een looptijd van langer dan een jaar. Van de te vorderen subsidiebaten heeft een bedrag van € 100.878 (2024: € 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>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
<i>Langlopende schulden</i>		
<u>Stand per 1 januari</u>		
Hoofdsom	5.656.412	3.956.204
Saldo per 1 januari	<u>5.656.412</u>	<u>3.956.204</u>
Verhoging	2.532.014	2.039.486
Afwikkeling COL1	-1.904.849	-
Besteding subsidies	-803.169	-339.278
Saldo mutaties	<u>-176.004</u>	<u>1.700.208</u>
<u>Stand per 31 december</u>		
Hoofdsom	5.480.408	5.656.412
Kortlopend deel	-532.385	-2.642.096
Saldo per 31 december	<u>4.948.023</u>	<u>3.014.316</u>

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	€	€
<i>11 Overige schulden</i>		
Overige schulden	4.948.023	3.014.316

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. In 2025 is de laatste lokale subsidiebijdrage van € 0,78 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 tweede tranche van € 0,87 mio is in november 2025 ontvangen. De einddatum is 31 december 2029.

In het kader van het programma Kansen voor West III is er op 3 september 2024 een subsidie verleend aan het Startup Innovatie Fonds voor een bedrag van € 3,6 miljoen.

De eerste tranche van € 1,08 miljoen is in januari 2025 ontvangen. De einddatum is 31 december 2029.

**Kortlopende schulden**12 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>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	€	€
<i>13 Andere obligaties en onderhandse leningen</i>		
Andere obligaties en onderhandse lening	532.965	2.642.096
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<i>14 Schulden aan leveranciers en handelskredieten</i>		
Crediteuren	543.925	441.759
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<i>15 Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Omzetbelasting	114.362	117.106
Loonheffing	417.215	367.299
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	<u>531.577</u>	<u>484.405</u>
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<i>16 Schulden ter zake van pensioenen</i>		
Overige schulden ter zake van pensioenen	-	88.500
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<i>17 Overlopende passiva</i>		
Vooruit ontvangen gelden	5.614.005	6.683.482
Vakantiegeld	213.245	187.281
Vakantiedagen	133.380	100.279
Te betalen kosten	246.584	85.020
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	<u>6.207.214</u>	<u>7.056.062</u>
	<u>                    </u>	<u>                    </u>

Van de vooruit ontvangen gelden (zie note 45), hebben de volgende gelden een overwegend langlopend karakter: Rijksdienst voor Ondernemend Nederland (Project VFF), Project EDIH, Project EZK Circulaire Economie en Project BI LDI.

In de geconsolideerde positie per 2025 zit een saldo van € 2.930.551 wat bij oprichting van VroegeFaseFinanciering B.V. is ingebracht en vanaf oprichting in september 2025 in de nieuwe vennootschap wordt beheerd. Deze vooruitontvangen gelden hebben een overwegend langlopend karakter.

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.

Vanaf 19 september 2025 is VroegeFaseFinanciering (VFF) B.V. toegetreden tot de fiscale eenheid. Vanaf 8 oktober 2025 is ROM Utrecht Region Beheerder 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.

Vanaf 19 september 2025 is VroegeFaseFinanciering (VFF) B.V. toegetreden tot de fiscale eenheid. Vanaf 8 oktober 2025 is ROM Utrecht Region Beheerder 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 € 9.110.112 (2024: € 3.252.398).

#### **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).

Met ingang van 1-9-2025 is ROM Regio Utrecht B.V. financiële verplichting aangegaan inzake de huur van een extra kantoorruimte: Euclideslaan 1 te Utrecht lopende tot en met 31-8-2026 (circa € 17.000 per jaar).

De vennootschap heeft huurverplichtingen welke als volgt vervallen:

<1 jaar:	€ 132.000
1-5 jaar:	€ 555.000
>5 jaar:	€ 0
Totaal:	€ 687.000

**Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2025**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
<b><u>18 Netto-omzet</u></b>		
Omzet	1.580.126	891.974
Beheervergoedingen	1.161.679	731.603
	<u>2.741.805</u>	<u>1.623.577</u>
<b><u>19 Overige bedrijfsopbrengsten</u></b>		
Ontvangen exploitatie subsidie participanten en overige partijen	5.696.426	5.724.047
Bijdrage aanvullende activiteiten	2.926.701	1.603.674
Opbrengst overgenomen leningen Corona Overbruggingsfaciliteit	1.751.597	-
Overige bedrijfsopbrengsten	413.372	-
	<u>10.788.096</u>	<u>7.327.721</u>
<b><u>20 Lonen</u></b>		
Commissarissenbeloning	66.000	66.000
Salarissen personeel	8.204.777	6.588.957
	<u>8.270.777</u>	<u>6.654.957</u>
Doorbelasting deel commissarissenbeloning aan Regionale Samenwerkingsmaatschappij Regio Utrecht B.V.	-1.320	-1.320
Doorberekende loonkosten	-2.370.164	-1.354.979
	<u>5.899.293</u>	<u>5.298.658</u>
<b><u>21 Sociale lasten</u></b>		
Sociale lasten	<u>896.711</u>	<u>747.356</u>
<b><u>22 Pensioenlasten</u></b>		
Pensioenlasten	<u>858.140</u>	<u>746.208</u>
<b><u>23 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa</u></b>		
Afschrijvingen immateriële vaste activa	63.828	36.057
Afschrijvingen materiële vaste activa	47.936	53.401
	<u>111.764</u>	<u>89.458</u>

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
<u>24 Overige bedrijfskosten</u>		
Overige personeelsbeloningen	1.483.459	743.635
Huisvestingskosten	264.151	261.420
Verkoopkosten	719.848	636.929
Kantoorkosten	615.552	515.013
Algemene kosten	1.397.109	1.134.869
Accountantskosten	180.644	123.833
	<u>4.660.763</u>	<u>3.415.699</u>
<i>Overige personeelsbeloningen</i>		
Inhuur personeel	1.273.306	617.891
Studie- en opleidingskosten	74.737	71.438
Onkosten vergoeding personeel	86.526	59.180
Wervingskosten	35.788	49.048
Arbodienst	9.343	4.691
Ontvangen uitkeringen	-58.405	-96.057
Overige personeelsbeloningen	62.164	37.444
	<u>1.483.459</u>	<u>743.635</u>
<i>Algemene kosten</i>		
Advieskosten/Strategiebepaling	910.443	634.267
Abonnementen en contributies	186.730	174.782
Reis- en verblijfkosten	124.662	139.813
Juridische kosten	95.775	123.742
Accountantskosten, andere niet-controlediensten	48.987	32.714
Proceskosten	27.188	26.433
Bankkosten	3.086	2.869
Overige algemene kosten	238	249
	<u>1.397.109</u>	<u>1.134.869</u>

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
<b><u>25 Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten</u></b>		
Rente overige vorderingen	69.010	67.747
Opbrengst van effecten die tot de financiële vaste activa behoren	468.537	771.820
	<u>537.547</u>	<u>839.567</u>
<i>Opbrengst van effecten die tot de financiële vaste activa behoren</i>		
Obligatierente	<u>468.537</u>	<u>771.820</u>
<b><u>26 Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten</u></b>		
Rente leningen u/g	303.496	176.357
Ontvangen bankrente	456.129	722.151
	<u>759.625</u>	<u>898.508</u>
<b><u>27 Rentelasten en soortgelijke kosten</u></b>		
Overige rentelasten	<u>49.433</u>	<u>62.471</u>
<b><u>28 Belastingen over de winst of het verlies</u></b>		
<b>Uitsplitsing</b>		
Belastingen uit huidig boekjaar	-	7.023
Totaal van belastingen over de winst of het verlies	<u>-</u>	<u>7.023</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.

De verrekenbare verliezen ultimo 2025 bedragen € 2.457.432.

**Overige toelichtingen**

**Gemiddeld aantal werknemers**

Uitsplitsing

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Gemiddeld aantal werknemers over de periode werkzaam binnen Nederland	64,50	56,00

Totaal van gemiddeld aantal werknemers over de periode	<u>64,50</u>	<u>56,00</u>
--	--------------	--------------

Segmentatie: Specificatie

Gemiddeld aantal werknemers over de periode, segmenten

Team Innoveren

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Totaal van gemiddeld aantal werknemers over de periode	19,30	14,00

Gemiddeld aantal werknemers over de periode, segmenten

Team Internationaal

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Totaal van gemiddeld aantal werknemers over de periode	9,80	11,00

Gemiddeld aantal werknemers over de periode, segmenten

Team Investeren

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Totaal van gemiddeld aantal werknemers over de periode	13,80	14,00

Gemiddeld aantal werknemers over de periode, segmenten

Staf

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Totaal van gemiddeld aantal werknemers over de periode	21,60	17,00

## Enkelvoudige balans per 31 december 2025

(na voorstel resultaatbestemming)

## ACTIVA

		31-12-2025		31-12-2024	
		€	€	€	€
<b>Vaste activa</b>					
Immateriële vaste activa	29				
Overige immateriële vaste activa			260.776		176.626
Materiële vaste activa	30				
Bedrijfsgebouwen en terreinen		58.241		70.004	
Andere vaste bedrijfsmiddelen		48.771		42.732	
			107.012		112.736
Financiële vaste activa	31				
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	32	48.173.655		47.333.313	
Participaties		-		250.000	
Leningen u/g	33	-		1.005.867	
			48.173.655		48.589.180
<b>Vlottende activa</b>					
Vorderingen					
Vorderingen op handelsdebiteuren	34	438.279		223.131	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	35	-		2.993	
Overige vorderingen	36	1.174.550		1.382.850	
Overlopende activa		27.836		47.783	
			1.640.665		1.656.757
Liquide middelen			2.552.651		4.705.438
Totaal activazijde			52.734.759		55.240.737

## PASSIVA

		31-12-2025		31-12-2024	
		€	€	€	€
<b>Eigen vermogen</b>					
Geplaatst kapitaal	37	23.402		23.402	
Agioreserve	38	51.472.735		51.472.735	
Overige reserves	39	-2.934.791		-4.156.345	
			48.561.346		47.339.792
<b>Kortlopende schulden</b>					
Schulden aan leveranciers en handels- kredieten	40	509.423		422.444	
Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen	41	532.406		484.405	
Schulden ter zake van pensioenen	42	-		88.500	
Overige schulden	43	8.017		16.455	
Overlopende passiva	44	3.123.567		6.889.141	
			4.173.413		7.900.945
Totaal passivazijde			<u>52.734.759</u>		<u>55.240.737</u>

## Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2025

		2025		2024	
		€	€	€	€
Netto-omzet	45	3.676.875		2.426.451	
Overige bedrijfsopbrengsten	46	9.036.499		7.327.721	
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>			12.713.374		9.754.172
Lonen	47	5.899.293		5.298.658	
Sociale lasten en pensioenlasten	48	1.754.851		1.493.564	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	49	110.312		89.458	
Overige bedrijfskosten	50	4.513.470		3.255.743	
<b>Totaal van som der kosten</b>			12.277.926		10.137.423
<b>Totaal van bedrijfsresultaat</b>			435.448		-383.251
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	51	69.010		67.747	
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	52	83.012		132.490	
<b>Financiële baten en lasten</b>			152.022		200.237
<b>Totaal van resultaat voor belastingen</b>			587.470		-183.014
Belastingen over de winst of het verlies	53		-		-463
			587.470		-183.477
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	54		634.084		-1.638.894
<b>Totaal van resultaat na belastingen</b>			1.221.554		-1.822.371

## **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 vervolgwaaarding 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 2025

### Activa

#### Vaste activa

##### 29 Immateriële vaste activa

	<i>Overige immateriële vaste activa</i>
	€
<u>Stand per 1 januari 2025</u>	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	274.924
Cumulatieve afschrijvingen	-98.298
Boekwaarde per 1 januari 2025	<u>176.626</u>
<u>Mutaties</u>	
Investeringen	146.526
Afschrijvingen	-62.376
Saldo mutaties	<u>84.150</u>
<u>Stand per 31 december 2025</u>	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	421.450
Cumulatieve afschrijvingen	-160.674
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>260.776</u>
<u>Immateriële vaste activa: Economische levensduur</u>	
	<i>Overige im- materiële vaste activa</i>
Afschrijvingspercentage	<u>20,00</u>

30 Materiële vaste activa

	<i>Bedrijfsge- bouwen en terreinen</i>	<i>Andere vaste bedrijfs- middelen</i>	<i>Totaal</i>
	€	€	€
<u>Stand per 1 januari 2025</u>			
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	117.654	227.562	345.216
Cumulatieve afschrijvingen	-47.650	-184.830	-232.480
Boekwaarde per 1 januari 2025	<u>70.004</u>	<u>42.732</u>	<u>112.736</u>
<u>Mutaties</u>			
Investeringen	-	42.213	42.213
Afschrijvingen	-11.763	-35.962	-47.725
Desinvesteringen	-	-1.069	-1.069
Afschrijvingen op desinvesteringen	-	857	857
Saldo mutaties	<u>-11.763</u>	<u>6.039</u>	<u>-5.724</u>
<u>Stand per 31 december 2025</u>			
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	117.654	268.706	386.360
Cumulatieve afschrijvingen	-59.413	-219.935	-279.348
Boekwaarde per 31 december 2025	<u>58.241</u>	<u>48.771</u>	<u>107.012</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	-	33,00

31 Financiële vaste activa

	<i>Deelnemingen in groepsmaatschappijen</i>	<i>Participaties (waardering kostprijs)</i>	<i>Leningen u/g</i>	<i>Totaal</i>
	€	€	€	€
<u>Stand per 1 januari 2025</u>				
Hoofdbedrag	47.333.313	250.000	1.005.867	48.589.180
Boekwaarde per 1 januari 2025	47.333.313	250.000	1.005.867	48.589.180
<u>Mutaties</u>				
Investerings	206.258	-	-	206.258
Inbreng participatie en leningen in VFF	-	-250.000	-1.074.878	-1.324.878
Resultaat	634.084	-	-	634.084
Bijgeschreven rente	-	-	69.011	69.011
Saldo mutaties	840.342	-250.000	-1.005.867	-415.525
<u>Stand per 31 december 2025</u>				
Hoofdbedrag	48.173.655	-	-	48.173.655
Boekwaarde per 31 december 2025	48.173.655	-	-	48.173.655

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	€	€

32 Deelnemingen in groepsmaatschappijen

Deelneming Corona Overbruggingslening Regio Utrecht B.V.	1.751.694	100
Deelneming Participatiefonds ROM Regio Utrecht B.V.	46.186.170	47.148.819
Deelneming Startup Innovatie Fonds B.V.	1	184.394
Deelneming VroegeFaseFinanciering (VFF) B.V.	235.789	-
Deelneming ROM Utrecht Region Beheerder B.V.	1	-
	<u>48.173.655</u>	<u>47.333.313</u>

ROM Regio Utrecht B.V. te Utrecht

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
<i>Deelneming Participatiefonds ROM Regio Utrecht B.V.</i>		
Boekwaarde per 1 januari	47.148.819	48.972.007
Resultaat	-962.649	-1.823.188
Boekwaarde per 31 december	<u>46.186.170</u>	<u>47.148.819</u>
 <i>Deelneming Startup Innovatie Fonds B.V.</i>		
Boekwaarde per 1 januari	184.394	100
Resultaat	-184.393	184.294
Boekwaarde per 31 december	<u>1</u>	<u>184.394</u>
 <i>Deelneming VroegeFaseFinanciering (VFF) B.V.</i>		
Boekwaarde per 1 januari	-	-
Investeringen	206.158	-
Resultaat	29.631	-
Boekwaarde per 31 december	<u>235.789</u>	<u>-</u>
 <i>Deelneming ROM Utrecht Region Beheerder B.V.</i>		
Boekwaarde per 1 januari	-	-
Investeringen	100	-
Resultaat	-99	-
Boekwaarde per 31 december	<u>1</u>	<u>-</u>

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	€	€
<b>33 Leningen u/g</b>		
Octovascular, lening tranche 1 t/m 3	-	350.000
Preimure, lening tranche 1 t/m 3	-	273.350
Alganed, lening tranche 1 en 2	-	207.350
Rente leningen u/g	-	75.167
Orgonex, lening tranche 1 en 2	-	100.000
	<u>-</u>	<u>1.005.867</u>
	<u>-</u>	<u>1.005.867</u>

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

Per 1 oktober 2025 zijn de leningen ingebracht in nieuw opgerichte deelneming VroegeFaseFinanciering (VFF) B.V.

## Vlottende activa

### Vorderingen

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	€	€
<b>34 Vorderingen op handelsdebiteuren</b>		
Handelsdebiteuren	214.942	146.197
Handelsdebiteuren intercompany	223.337	76.934
	<u>438.279</u>	<u>223.131</u>
	<u>438.279</u>	<u>223.131</u>
<b>35 Vorderingen op groepsmaatschappijen</b>		
Rekening-courant Startup Innovatie Fonds B.V.	-	2.993
	<u>-</u>	<u>2.993</u>
	<u>-</u>	<u>2.993</u>
<b>36 Overige vorderingen</b>		
Belastingen en premies sociale verzekeringen	-	11.554
Overige rekening-courant	509	-
Overige vorderingen	1.174.041	1.371.296
	<u>1.174.550</u>	<u>1.382.850</u>
	<u>1.174.550</u>	<u>1.382.850</u>
<b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Vennootschapsbelasting	-	11.554
	<u>-</u>	<u>11.554</u>
	<u>-</u>	<u>11.554</u>

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	€	€
<i>Overige vorderingen</i>		
Waarborgsom	4.290	-
Te vorderen exploitatie subsidie	504.691	653.617
Te vorderen overige subsidiebaten	665.060	717.679
	<u>1.174.041</u>	<u>1.371.296</u>
<b>Te vorderen exploitatie subsidie</b>		
Nog te ontvangen Exploitatiebijdrage 2023 Ministerie van Economische Zaken en Klimaat	-	157.275
Nog te ontvangen Exploitatiebijdrage 2024 Ministerie van Economische Zaken en Klimaat	137.700	137.700
Laatste 10% Exploitatiebijdrage 2025 Provincie Utrecht	182.739	-
Laatste 10% Exploitatiebijdrage 2024 Provincie Utrecht	184.252	184.252
Laatste 10% Exploitatiebijdrage 2023 Provincie Utrecht	-	174.390
Totaal	<u>504.691</u>	<u>653.617</u>
<b>Te vorderen overige subsidiebaten</b>		
Subsidie bijdrage EFRO/Provincie Utrecht inzake Toeleiding Kapitaal	170.540	344.744
Subsidie bijdrage Universiteit van Utrecht inzake AI Hub Midden Nederland	111.630	253.914
Subsidie inzake project NTS	5.000	-
Subsidie inzake project SEH	49.600	-
Subsidie inzake project SUU	61.426	24.500
Subsidie inzake project IHC	13.603	-
Subsidie inzake project EEN-2	13.269	-
Subsidie inzake project Brandpunten	5.220	-
Subsidie inzake project EEN-1	166.999	33.192
Subsidie inzake project CFM	12.580	35.453
Subsidie inzake project MDIEU	-	16.253
Subsidie inzake project Datakluis	36.237	9.623
Subsidie inzake project NGF AP	15.090	-
Subsidie inzake project MagNet	3.866	-
Totaal	<u>665.060</u>	<u>717.679</u>

Van de te vorderen exploitatie subsidie heeft een bedrag van € 320.439 (2024: € 331.665) een looptijd van langer dan een jaar. Van de te vorderen subsidiebaten heeft een bedrag van € 100.878 (2024: € 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:

De winst over 2025 ad. € 1.221.554 wordt geheel toegevoegd aan de overige reserves.

##### *37 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>31-12-2025</u>
	€
<b>Aandelen Participanten ROM Regio Utrecht B.V.</b>	
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>23.402</u>

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
<i>Aandelenkapitaal</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>
<i>38 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>31-12-2025</u>
	€
<b>Agioreserve Participanten ROM Regio Utrecht B.V.</b>	
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>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
<i>39 Overige reserves</i>		
Stand per 1 januari	-4.156.345	-2.333.974
Uit resultaatverdeling	1.221.554	-1.822.371
Stand per 31 december	<u>-2.934.791</u>	<u>-4.156.345</u>

**Verschillen in het eigen vermogen tussen de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening**

Negatieve vermogenswaarde van de geconsolideerde deelnemingen	193.050	-
Totaal van verschil in eigen vermogen volgens de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening	<u>193.050</u>	<u>-</u>
Eigen vermogen volgens de geconsolideerde jaarrekening	<u>48.368.296</u>	<u>-</u>
Totaal van eigen vermogen volgens de enkelvoudige jaarrekening	<u>48.561.346</u>	<u>-</u>

**Verschillen in het resultaat tussen de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening**

Toename (afname) in negatieve vermogenswaarde van de geconsolideerde deelnemingen	193.050	-
Totaal van verschil in resultaat volgens de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening	<u>193.050</u>	<u>-</u>
Resultaat volgens de geconsolideerde jaarrekening	<u>1.028.504</u>	<u>-</u>
Totaal van resultaat volgens de enkelvoudige jaarrekening	<u>1.221.554</u>	<u>-</u>

**Kortlopende schulden**

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	€	€
<i>40 Schulden aan leveranciers en handelskredieten</i>		
Crediteuren	509.423	422.444
	<u>509.423</u>	<u>422.444</u>
<i>41 Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Omzetbelasting	115.191	117.106
Loonheffing	417.215	367.299
	<u>532.406</u>	<u>484.405</u>
	<u>532.406</u>	<u>484.405</u>
<i>42 Schulden ter zake van pensioenen</i>		
Overige schulden ter zake van pensioenen	-	88.500
	<u>-</u>	<u>88.500</u>
<i>43 Overige schulden</i>		
Overige rekening-courant	-	8.266
Nettolonen	8.017	8.189
	<u>8.017</u>	<u>16.455</u>
	<u>8.017</u>	<u>16.455</u>

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	€	€
<i>44 Overlopende passiva</i>		
Vooruit ontvangen gelden	2.569.917	6.539.609
Vakantiegeld	213.245	187.281
Vakantiedagen	133.380	100.279
Te betalen kosten	207.025	61.972
	<u>3.123.567</u>	<u>6.889.141</u>
<b>Vooruit ontvangen gelden</b>		
Rijksdienst voor Ondernemend Nederland (Project VFF)	-	2.469.724
Project EDIH	984.714	2.499.566
Stichtings Beheer EBU inzake afkoop voortzetting activiteiten EBU	165.757	122.442
Project DigiC	27.522	42.185
Project MKB-actie agenda	360.000	-
Project opschaling DIGiC	244.982	360.000
Project SEH 2026	184.000	-
Project NTS	-	25.000
Project BI LDI	310.557	810.000
Project FE	6.341	29.605
Project DT	-	9.000
Project Utrecht Circulair	-	15.000
Project THETA	9.876	49.999
Project Circulair Ondernemersschap	10.145	21.000
Project NGF Arv	74.195	67.396
Project NGF AP	-	18.692
Project ESE	121.000	-
Project CE BD	35.000	-
Project DU	20.341	-
Project MOOI-ABLE	8.177	-
Project MDIEU	2.942	-
Overige vooruitontvangen gelden	4.368	-
Totaal	<u>2.569.917</u>	<u>6.539.609</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 19 september 2025 is VroegeFaseFinanciering (VFF) B.V. toegetreden tot de fiscale eenheid. Vanaf 8 oktober 2025 is ROM Utrecht Region Beheerder 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.

Vanaf 19 september 2025 is VroegeFaseFinanciering (VFF) B.V. toegetreden tot de fiscale eenheid. Vanaf 8 oktober 2025 is ROM Utrecht Region Beheerder 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).

Met ingang van 1-9-2025 is ROM Regio Utrecht B.V. financiële verplichting aangegaan inzake de huur van een extra kantoorruimte: Euclideslaan 1 te Utrecht lopende tot en met 31-8-2026 (circa € 17.000 per jaar).

**Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2025**

	2025	2024
	€	€
<b>45 Netto-omzet</b>		
Beheervergoedingen	2.096.749	1.534.477
Omzet	1.580.126	891.974
	<u>3.676.875</u>	<u>2.426.451</u>
<b>Beheervergoeding</b>		
Beheervergoeding inzake Agio	1.286.818	1.029.455
Beheervergoeding inzake Participatiefonds (KvW 2)	143.058	81.747
Beheervergoeding inzake Participatiefonds (KvW 3)	144.456	16.187
Beheervergoeding inzake HUL Poc Fonds	118.778	68.580
Beheervergoeding COLRU	73.015	209.429
Beheervergoeding COLRU vervolg	58.644	
Beheervergoeding VFF	174.354	123.509
Beheervergoeding SIF	97.626	5.570
Totaal	<u>2.096.749</u>	<u>1.534.477</u>
<b>Omzet</b>		
Project AIHUB	-	18.490
Project SUU	60.157	11.626
Project DiGiC	521.186	403.396
Project Future Energy	154.259	108.588
Project MIT	30.136	29.000
Project NGF Arv	74.750	50.000
Project BIROM	76.685	74.050
Project NGF AP	10.800	-
Project Innovatiemakelaars	5.500	-
Project DT	9.000	6.000
Project BI LDI	60.000	-
Project CU Ondernemerschap	96.355	-
Project SecFund	18.008	-
Project THETA	75.123	-
Project DualUse	34.793	-
Project CU BD	90.000	-
Omzet doorbelasting SLA's	28.442	19.698
Overige omzet	234.932	171.126
Totaal	<u>1.580.126</u>	<u>891.974</u>

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
<b>46 Overige bedrijfsopbrengsten</b>		
Ontvangen exploitatie subsidie participanten en overige partijen	5.696.426	5.724.047
Bijdrage aanvullende activiteiten	2.926.701	1.603.674
Overige bedrijfsopbrengsten	413.372	-
	<u>9.036.499</u>	<u>7.327.721</u>

**Exploitatiebijdrage beschikbaar gesteld door participanten en overige partijen**

Ministerie van Economische Zaken en Klimaat	1.431.000	1.377.000
Provincie Utrecht	1.810.385	1.826.084
Gemeente Utrecht	1.152.139	1.235.947
Gemeente Amersfoort	486.067	499.563
Gemeente Hilversum	156.914	170.102
Universiteit van Utrecht	130.885	136.429
UMC Utrecht	130.885	136.429
Hogeschool Utrecht	83.820	82.183
ROC Midden Nederland	34.017	32.873
Gemeente Utrecht iz U10	450.066	433.000
Gemeente Soest	22.500	22.500
Gemeente Baarn	24.630	24.630
Gemeente Eemnes	4.450	4.451
Exploitatie nieuwe Stichting EBU	-221.332	-257.144
Totaal	<u>5.696.426</u>	<u>5.724.047</u>

	<i>Exploitatie</i>	<i>2% RSRU B.V.</i>	<i>Totaal</i>
	€	€	€
Specificatie Exploitatiebijdrage beschikbaar gesteld door participanten en overige partijen voor 2025			
Ministerie van Economische Zaken en Klimaat	1.431.000	-	1.431.000
Provincie Utrecht	1.827.897	-17.512	1.810.385
Gemeente Utrecht	1.161.475	-9.336	1.152.139
Gemeente Amersfoort	488.067	-2.000	486.067
Gemeente Hilversum	157.974	-1.060	156.914
Universiteit van Utrecht	132.661	-1.776	130.885
UMC Utrecht	132.661	-1.776	130.885
Hogeschool Utrecht	83.820	-	83.820
ROC Midden Nederland	34.017	-	34.017
Gemeente Utrecht iz U10	450.066	-	450.066
Gemeente Soest	22.500	-	22.500
Gemeente Baarn	24.630	-	24.630
Gemeente Eemnes	4.450	-	4.450
Exploitatie Stichting EBU	-221.333	-	-221.332
Totaal	<u>5.729.885</u>	<u>-33.460</u>	<u>5.696.426</u>

	2025	2024
	€	€
<b>Bijdrage aanvullende activiteiten</b>		
Bijdrage project EDIH	702.474	348.413
Bijdrage project SUU	199.758	195.500
Bijdrage project EEN-1	169.415	154.358
Bijdrage Universiteit Utrecht inzake AI Hub Midden Nederland	111.630	138.360
Bijdrage RVO/TRP	106.250	106.250
Bijdrage project CFM	19.568	47.184
Bijdrage project TK	312.557	207.421
Bijdrage project NGF Arv	117.237	103.289
Bijdrage project NGF AP	33.782	181.308
Bijdrage project Datakluis	45.148	35.880
Bijdrage project MDIEU	32.074	45.959
Bijdrage project NTS	30.000	20.000
Bijdrage project SEH	230.000	-
Bijdrage project BI LDI	499.443	-
Bijdrage project MA	543	-
Bijdrage project Interreg - HC	13.603	-
Bijdrage project opschaling DiGiC	115.018	-
Bijdrage project EEN-2	89.146	-
Bijdrage project Magnet	3.865	-
Bijdrage project DualUse	32.993	-
Bijdrage project Brandpunten	52.200	-
Overige bijdragen	9.997	19.753
<b>Totaal</b>	<b>2.926.701</b>	<b>1.603.675</b>
<u>47 Lonen</u>		
Commissarissenbeloning	66.000	66.000
Salarissen personeel	8.204.777	6.588.957
	8.270.777	6.654.957
Doorbelasting deel commissarissenbeloning aan Regionale Samenwerkingsmaatschappij Regio Utrecht B.V.	-1.320	-1.320
Doorberekende loonkosten	-2.370.164	-1.354.979
	5.899.293	5.298.658
<u>48 Sociale lasten en pensioenlasten</u>		
Sociale lasten	896.711	747.356
Pensioenlasten	858.140	746.208
	1.754.851	1.493.564
<u>49 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa</u>		
Afschrijvingen immateriële vaste activa	62.376	36.057
Afschrijvingen materiële vaste activa	47.936	53.401
	110.312	89.458

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
<b>50 Overige bedrijfskosten</b>		
Overige personeelsbeloningen	1.483.459	743.635
Huisvestingskosten	264.151	261.420
Verkoopkosten	702.905	623.782
Kantoorkosten	615.382	514.750
Algemene kosten	1.281.098	1.006.334
Accountantskosten	166.475	105.822
	<u>4.513.470</u>	<u>3.255.743</u>
	<u><u>4.513.470</u></u>	<u><u>3.255.743</u></u>
<i>Overige personeelsbeloningen</i>		
Inhuur personeel	1.273.306	617.891
Studie- en opleidingskosten	74.737	71.438
Onkosten vergoeding personeel	86.526	59.180
Wervingskosten	35.788	49.048
Overige personeelsbeloningen	62.164	37.444
Arbodienst	9.343	4.691
Ontvangen uitkeringen	-58.405	-96.057
	<u>1.483.459</u>	<u>743.635</u>
	<u><u>1.483.459</u></u>	<u><u>743.635</u></u>
<i>Algemene kosten</i>		
Advieskosten/Strategiebepaling	910.443	634.267
Abonnementen en contributies	186.730	174.782
Reis- en verblijfkosten	124.662	139.813
Juridische kosten	35.803	28.957
Proceskosten	21.575	26.433
Bankkosten	1.731	1.833
Overige algemene kosten	154	249
	<u>1.281.098</u>	<u>1.006.334</u>
	<u><u>1.281.098</u></u>	<u><u>1.006.334</u></u>

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
<b><u>51 Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten</u></b>		
Rente overige vorderingen	69.010	67.747
	<u>69.010</u>	<u>67.747</u>
<b><u>52 Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten</u></b>		
Ontvangen bankrente	83.012	132.490
	<u>83.012</u>	<u>132.490</u>
<b><u>53 Belastingen over de winst of het verlies</u></b>		
<b>Uitsplitsing</b>		
Belastingen uit huidig boekjaar	-	-463
Totaal van belastingen over de winst of het verlies	<u>-</u>	<u>-463</u>
	<u>-</u>	<u>-463</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>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
<b><u>54 Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen</u></b>		
Resultaat deelneming Corona Overbruggingslening Regio Utrecht B.V.	1.751.594	-
Resultaat deelneming Participatiefonds ROM Regio Utrecht B.V.	-962.649	-1.823.188
Resultaat deelneming Startup Innovatie Fonds B.V.	-184.393	184.294
Resultaat deelneming VroegeFaseFinanciering (VFF) B.V.	29.631	-
Resultaat deelneming ROM Utrecht Region Beheerder B.V.	-99	-
	<u>634.084</u>	<u>-1.638.894</u>
	<u>634.084</u>	<u>-1.638.894</u>

**Overige toelichtingen**

**Gemiddeld aantal werknemers**

Uitsplitsing

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Gemiddeld aantal werknemers over de periode werkzaam binnen Nederland	64,50	56,50

Totaal van gemiddeld aantal werknemers over de periode	<u>64,50</u>	<u>56,50</u>
--	--------------	--------------

Segmentatie: Specificatie

Gemiddeld aantal werknemers over de periode, segmenten

Team Innoveren

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Totaal van gemiddeld aantal werknemers over de periode	19,30	14,00

Gemiddeld aantal werknemers over de periode, segmenten

Team Internationaal

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Totaal van gemiddeld aantal werknemers over de periode	9,80	11,00

Gemiddeld aantal werknemers over de periode, segmenten

Team Investeren

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Totaal van gemiddeld aantal werknemers over de periode	13,80	14,00

Gemiddeld aantal werknemers over de periode, segmenten

Staf

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Totaal van gemiddeld aantal werknemers over de periode	21,60	17,50

**WNT**

De WNT is van toepassing op de ROM Regio Utrecht B.V.. Het voor de ROM Regio Utrecht B.V. toepasselijke bezoldigingsmaximum is in 2025 € 246.000 van het Algemeen bezoldigingsmaximum.

**1. Bezoldiging topfunctionarissen**

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

<b>Gegevens 2025</b>	
<b>bedragen x € 1</b>	<b>A.J. Van den Born</b>
<b>Functiegegevens</b>	Algemeen Directeur
Aanvang en einde functievervulling in 2025	01/01 - 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1
Dienstbetrekking?	ja
<b>Bezoldiging</b>	
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	208.650
Beloningen betaalbaar op termijn	23.288
<i>Subtotaal</i>	<i>231.938</i>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	246.000
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	-
<b>Bezoldiging</b>	<b>231.938</b>
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	NVT
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	NVT
<b>Gegevens 2024</b>	
<b>bedragen x € 1</b>	<b>A.J. van den Born</b>
<b>Functiegegevens</b>	Algemeen Directeur
Aanvang en einde functievervulling in 2024	01/01 - 31-12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1
Dienstbetrekking?	ja
<b>Bezoldiging</b>	
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	199.616
Beloningen betaalbaar op termijn	23.337
<i>Subtotaal</i>	<i>222.953</i>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	233.000
<b>Bezoldiging</b>	<b>222.953</b>

## ROM Regio Utrecht B.V. te Utrecht

### 1c. Toezichthoudende topfunctionarissen

<b>Gegevens 2025</b>						
<b>bedragen x € 1</b>	<b>D.M.J.J. Monissen</b>	<b>M. Joachimsthal</b>	<b>A.J.M. Loogman</b>	<b>L. Middelkoop</b>	<b>W.E.M. Peper</b>	
<b>Functiegegevens</b>	Voorzitter	Lid	Lid	Lid	Lid	
Aanvang en einde functievervulling in 2025	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12
<b>Bezoldiging</b>						
Bezoldiging	18.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	36.900	24.600	24.600	24.600	24.600	24.600
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	-	-	-	-	-	-
<b>Bezoldiging</b>	<b>18.000</b>	<b>12.000</b>	<b>12.000</b>	<b>12.000</b>	<b>12.000</b>	<b>12.000</b>
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	NvT	NvT	NvT	NvT	NvT	NvT
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	NvT	NvT	NvT	NvT	NvT	NvT
<b>Gegevens 2024</b>						
<b>bedragen x € 1</b>	<b>D.M.J.J. Monissen</b>	<b>M. Joachimsthal</b>	<b>A.J.M. Loogman</b>	<b>L. Middelkoop</b>	<b>W.E.M. Peper</b>	
<b>Functiegegevens</b>	Voorzitter	Lid	Lid	Lid	Lid	
Aanvang en einde functievervulling in 2024	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12
<b>Bezoldiging</b>						
Bezoldiging	18.515	12.515	12.515	12.515	12.515	12.515
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	34.950	23.300	23.300	23.300	23.300	23.300

### Overige rapportageverplichtingen op grond van de WNT

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

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 Regio Utrecht B.V.

## Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2025

### Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2025 van ROM Regio Utrecht B.V. 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 ROM Regio Utrecht B.V. op 31 december 2025 en van het resultaat over 2025 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 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 2025;
2. de geconsolideerde en enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2025; 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 en het Controleprotocol Wet normering topinkomens (WNT) 2025 vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van ROM Regio Utrecht B.V. 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.

### 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 33 van de jaarstukken en in het onderdeel 'financiële realisatie 2025' op pagina 10-13 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 2025 en de begroting 2026; 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 14 en 15 van de jaarstukken, 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 MAATREGELN VAN INTERNE BEHEERSING DOORBREEKT**

<p>Beschrijving:</p>	<p>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.</p> <p>Daarom besteden wij bij al onze controles aandacht aan het risico van het doorbreken van maatregelen van interne beheersing door het bestuur bij:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Journaalposten en andere aanpassingen die tijdens het opstellen van de jaarrekening zijn gemaakt.</li> <li>▶ Schattingen en schattingsprocessen.</li> <li>▶ Significante transacties buiten het kader van de normale bedrijfsuitoefening en transacties met verbonden partijen.</li> </ul> <p>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.</p>
<p>Onze controlewerkzaamheden en waarnemingen:</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Tevens hebben wij specifieke aandacht gegeven aan de toegangsbeveiligingen in het IT-systeem en de mogelijkheid dat hierin functiescheiding kan worden doorbroken.</p> <p>Wij hebben journaalposten geselecteerd op basis van risicocriteria, zoals memoriaalboekingen in de omzetverantwoording en journaalposten met betrekking tot leningen en participaties en het transactieresultaat.</p>

	<p>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.</p> <p>Deze werkzaamheden bestaan onder andere uit:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ controle op de gehanteerde richtlijnen voor de waardering;</li> <li>▶ controle op de gehanteerde waarderingsmodellen;</li> <li>▶ controle op de kwaliteit en de werking van het intern waarderingsproces;</li> <li>▶ 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.</li> </ul> <p>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.</p> <p>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.</p>
--	--

Hoewel opbrengststromen vanuit onze controlestandaarden inherent een frauderisico in zich kunnen dragen, concluderen wij dat voor opbrengsten uit hoofde van het ontwikkelbedrijf het frauderisico niet materieel wordt geacht (eveneens niet vanuit de invalshoek van management override). De 'incentive' om te frauderen middels kick-backs (eveneens door management in kader van management override) is sterk gereduceerd door de afwezigheid van bonusregelingen of beloningen als gevolg van het corrigeren van uren van het project waar deze oorspronkelijk opgeschreven zijn, naar een ander project. Daarnaast dient ROM Regio Utrecht B.V. verantwoording af te leggen aan het Ministerie van Economische Zaken middels een rapport van feitelijke bevindingen. Tenslotte is de omvang van de opbrengsten uit hoofde van ontwikkelactiviteiten en uit hoofde van de opbrengsten welke voortvloeien uit de participatie activiteiten, zijnde het transactieresultaat, in relatie tot onze materialiteit gering. De kans op een materiële fout is als gevolg hiervan laag.

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

In overeenstemming met het Controleprotocol WNT 2025 hebben wij de anticumulatiebepaling, bedoeld in artikel 1.6 sub a 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.

### **Naleving vereisten van Regelgevende Technische Standaard van SBR, inclusief XBRL-markering, niet gecontroleerd**

De accountantscontrole bevat de toetsing dat de opgemaakte jaarrekening voldoet aan de wettelijke bepalingen in Titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Onze controleverklaring is afgegeven bij de opgemaakte jaarrekening en zal worden gevoegd bij de digitaal te deponeren jaarrapportage. Dat betekent dat de naleving van alle vereisten van de Regelgevende Technische Standaard van het SBR-domein Handelsregister (waaronder de aangebrachte eXtensible Business Reporting Language (XBRL) markeringen) geen onderdeel van de accountantscontrole is geweest.

### **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;
- ▶ Bijlage 1: Geconsolideerde winst- en verliesrekening naar activiteiten over 2025 en 2024;
- ▶ Corporate governance verslag 2025 die gepubliceerd zal gaan worden op de website van ROM Regio Utrecht B.V.

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 gereede 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, Controleprotocol WNT 2025, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- ▶ het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- ▶ het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de ROM Regio Utrecht B.V.;

- ▶ het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving, en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- ▶ het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de 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; en
- ▶ 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, 1 juni 2026

BDO Audit & Assurance B.V.  
namens deze,

w.g.  
J.F.A. van Schaik MSc RA

## Bijlagen

Geconsolideerde winst- en verliesrekening naar activiteiten over 2025 en 2024

	Ontwikkelingsactiviteiten		Participatieactiviteiten		Eliminatie intercompany		Totaal	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
	€	€	€	€	€	€	€	€
Omzet	12.638.651	9.713.653	2.725.744	580.033	1.834.494	1.342.388	13.529.901	8.951.298
Lonen	5.899.293	5.298.658	0	0	0	0	5.899.293	5.298.658
Sociale Lasten	896.711	747.356	0	0	0	0	896.711	747.356
Pensioenkosten	858.140	746.208	0	0	0	0	858.140	746.208
Afschrijvingen	110.312	89.458	1.452	0	0	0	111.764	89.458
Overige bedrijfskosten	4.438.747	3.169.919	2.056.510	1.588.168	(1.834.494)	(1.342.388)	4.660.763	3.415.699
Kosten	12.203.203	10.051.599	2.057.962	1.588.168	(1.834.494)	(1.342.388)	12.426.671	10.297.379
Bedrijfsresultaat	435.448	(337.946)	667.782	(1.008.135)	0	0	1.103.230	(1.346.081)
Financiële baten en lasten	83.012	144.947	(157.738)	(628.260)	0	0	(74.726)	(483.313)
Resultaat voor belastingen	518.460	(192.999)	510.044	(1.636.395)	0	0	1.028.504	(1.829.394)
Belastingen over de winst of het verlies	0	7.023	0	0	0	0	0	7.023
Resultaat na belastingen	518.460	(185.976)	510.044	(1.636.395)	0	0	1.028.504	(1.822.371)