



Memorandum

Technische vraag VVD inzake RRK Rapport Randstedelijke ROM's

Onderwerp	Technische vraag VVD inzake RRK Rapport randstedelijke ROM's
Datum	13-10-2025
Documentnummer	UTSP-601059338-11904
Van	Has Bakker, André van Schie
Aan	Provinciale Staten
Telefoonnummer	+31639822796
Team	ECO

Bijgevoegd ontvangt u de beantwoording op de technische vraag tijdens de cie. BEC van woensdag 17 september 2025.

Vraag

Tijdens de bespreking bracht de VVD een (technische) vraag in over de kaspositie i.r.t. de investeringsportefeuille van de ROM (pagina 39 Jaarrekening ROM Regio Utrecht).

- De jaarrekening laat zien dat door de aflossing van obligaties een verhoging van de liquide middelen van € 15,6 miljoen (begin 2024) naar € 27,7 miljoen (eind 2024) heeft plaatsgevonden.
- Dit terwijl de totale boekwaarde van financiële vaste activa is gedaald van 39,5 miljoen (begin 2024) naar € 31 miljoen (eind 2024).
- De vraag is hoe dit gezien moet worden in licht van de beoogde groei van een revolverende investeringsportefeuille: waarom is meer geld nodig, terwijl de vrije beschikbare middelen gestegen lijken te zijn?

Antwoord

De ROM Utrecht voorspelt aan de hand van de liquiditeitsprognose de verwachte geldbehoefte voor het doen van investeringen en uitgaven. De ROM houdt een bepaald bedrag aan liquide middelen achter de hand om te kunnen blijven investeren in bedrijven binnen haar portfolio, zodra zich hier kansen in voordoen en hierom dus gevraagd wordt. Financiële middelen die nog niet nodig zijn voor het doen van investeringen worden conform het treasurystatuut, dat is goedgekeurd door de aandeelhouders, tijdelijk belegd in risicoloze staatsobligaties. Daarop wordt een beperkt rendement gerealiseerd.

In het vooruitzicht dat middelen nodig zouden zijn voor het groeiend aantal investeringen van de ROM is in de loop van 2024 de obligatieportefeuille voor een bedrag van circa €14 mln. afgebouwd. Een deel van de vrijgekomen middelen (circa € 5,4 mln.) is in 2024 gebruikt voor investeringen (participaties/aandelen en leningen). Dit heeft geleid tot een daling van de financieel vaste activa van € 8,6 mln. Het andere deel van de middelen komt ten goede aan de liquide middelen. Deze nemen tijdelijk toe, in het vooruitzicht dat die in 2025 worden ingezet voor verdere investeringen door de ROM Utrecht.

Wat ook meespeelt is dat eind vorig jaar enkele investeringsdeals waren voorbereid maar dat de notariële afwikkeling in december niet meer lukte, waardoor die uiteindelijk begin 2025 zijn gesloten. De ROM Utrecht houdt goed in de gaten hoeveel ongeveer in een jaar gecontracteerd wordt en dus welke verplichtingen waarschijnlijk aangegaan zullen worden – maar het precieze moment is vooraf niet altijd zeker. Tot op heden is de omvang van de investeringen ieder jaar toegenomen.