



Regionale
Ontwikkelingsmaatschappij
Utrecht Region

JAARVERSLAG 2020

16 juni 2021

ROM UTRECHT REGION¹ JAARVERSLAG 2020

¹ De statutaire naam van de organisatie is ROM Regio Utrecht B.V. maar in het najaar van 2020 is gekozen om als ROM Utrecht Region naar buiten te treden, om zo aan te sluiten bij de gekozen branding van de regio. In dit document worden ROM Utrecht Region en ROM door elkaar gebruikt.

Inhoudsopgave

	Pagina
Jaarverslag ROM Regio Utrecht B.V. 2020	4
Geconsolideerde jaarrekening	
Geconsolideerde balans per 31 december 2020	20
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over de periode 29-05-2020 tot en met 31-12-2020	22
Geconsolideerd kasstroomoverzicht over de periode 29-05-2020 tot en met 31-12-2020	23
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de geconsolideerde jaarrekening	24
Toelichting op de geconsolideerde balans	32
Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening	39
Enkelvoudige jaarrekening	
Enkelvoudige balans per 31 december 2020	45
Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over de periode 29-05-2020 tot en met 31-12-2020	47
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de enkelvoudige jaarrekening	48
Toelichting op de enkelvoudige balans	49
Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening	58
Overige gegevens	
Overige gegevens	63
Statutaire regeling omtrent de bestemming van de winst	63

Samenvatting resultaten 2020

2020 stond vooral in het teken van het opbouwen van de organisatie. Toch hebben we al een paar mooie concrete resultaten behaald, met name op het gebied van Internationalisering, de Corona-OverbruggingsLening (COL) en marketing.



Internationaal

Aantal aangetrokken buitenlandse bedrijven: **19**

Uitgelokte investering in de regio: **20 mln. euro**

Aantal gecreëerde arbeidsplaatsen in de komende 3 jaar: **577**

Aantal (virtuele) bedrijfsbezoeken (investor- en trade-relations gesprekken): **143**

Aantal georganiseerde on- en offline activiteiten: **35**



COL

Aantal leningen: **85**

Verstreckte hoofdsom: **€ 16.827.647,-**

Aantal defaults: **1**



Marketing

Website:

1.392 bezoekers

Gemiddelde sessieduur
1.10 minuten

32 contactaanvragen

Twitter:

39 tweets geplaatst

20.237 weergaven

29 mentions in andere
Tweets

LinkedIn:

66 berichten geplaatst

34.617 weergaven
van deze berichten

532 nieuwe volgers in 5
maanden

1.441 unieke bezoekers
op onze business pagina

Voorwoord: Eerst presteren, dan vieren

Op 29 mei 2020, midden in de coronacrisis, is de *ROM Utrecht Region* in het leven geroepen om de regio Utrecht te versterken. In deze crisis hebben we direct onze rol gepakt en zijn we de Corona-OverbruggingsLening (COL) gaan verstrekken aan de vele innovatieve MKB'ers, startups en scale-ups die de regio rijk is. Dit hebben we gedaan via de entiteit COLRU BV die in eerste instantie los van ROM heeft geopereerd en op 23 december 2020 is geacquireerd. We hebben de mouwen opgestroopt en in ons eerste half jaar 85 leningen verstrekt. Pas toen we in iets rustiger vaarwater kwamen, op 16 november 2020, hebben we onze oprichting formeel gevierd samen met vele regionale ondernemers.

Ons geboortjaar, 2020, zal altijd een bijzonder jaar blijven. Net als 1973 een generatie lang stond voor het jaar van de oliecrisis, zal 2020 waarschijnlijk altijd bekend blijven als het jaar van de coronacrisis. Een jaar waar veel ondernemers, vooral in de horeca, evenementen en reisbranche, het heel moeilijk hadden. Een jaar waarin virtueel en digitaal werken voor veel mensen het nieuwe normaal werd.

Hoewel het opzetten van een organisatie midden in de coronacrisis niet altijd eenvoudig is, heeft het ons als organisatie ook veel gebracht. We konden direct laten zien dat we van waarde zijn in de regio. Ondernemers konden zien dat we een no-nonsense cultuur hebben met concrete producten en evidente hulp. We hebben kunnen laten zien dat we de ondernemers kennen, dat we snel en doelgericht kunnen inspringen op veranderende omstandigheden en dat er behoefte is aan onze diensten. Zo'n crisis aan het begin van je leven heeft ook een positieve invloed op de organisatie zelf. "Doen" is niet voor niets een van onze twee kernwaarden. We blijven niet praten, maar voeren uit en leren van onze fouten.

Dat “Doen” in ons DNA zit bleek niet alleen uit het beoordelen, verstrekken en beheren van de leningen. Ook op het gebied van Internationalisering hebben we resultaten geleverd. Waar, door corona, landelijk gezien het aantal buitenlandse directe investeringen met 25% terugliep wisten wij net zoveel bedrijven en instellingen te verleiden als in 2019. Maar liefst 19 bedrijven werden aangetrokken die € 20 miljoen investeerden in de regio en 577 arbeidsplaatsen creëerden.

Ook aan de Trade kant bleven we actief. Weliswaar werden de buitenlandse fysieke missies virtuele missies en deden we de fysieke meetings digitaal, maar ondanks de crisis en alle aanwezige reisbeperkingen zagen we dat ondernemers bleven exporteren.

‘Tijdens de verbouwing blijft de winkel open’ is een bekend gezegde, maar in ons geval was de winkel al open voordat we konden verbouwen. Voor ons stond 2020 ook in het teken van het realiseren van de organisatie. In 2020 hebben we vele reuzestappen gezet. Het opzetten van een organisatie kent immers verschillende elementen. Zo hebben we in 2020 statuten en reglementen goedgekeurd, zijn er contracten en overeenkomsten gesloten en zijn commissarissen en commissieleden geworven en benoemd. Er is goed overleg met werknemers en werkgevers van gemeenten en provincie gevoerd, zodat de overgang van personeel in het nieuwe jaar soepel verliep. Daarnaast is er ook nieuw personeel geworven. Er is veel beleid gemaakt (o.a. financieel, facilitair, operationeel, ICT, HR) en dit is allemaal vertaald naar concrete processen, procedures en benodigde software. En tenslotte heeft de ROM in 2020 een gezicht gekregen met een bijzonder logo en website en met een eigen kantoor.

Als ROM kunnen we alleen succes hebben door samen te werken. Niet voor niets is “Samen” naast “Doen” onze tweede kernwaarde. Willen wij onze regio vooruit helpen en echt maatschappelijke en economische impact hebben, dan moeten we dat doen met onze partners. In 2020 hebben we al gezien hoe krachtig samenwerking kan zijn als visies en agenda’s worden gedeeld en als samen wordt gewerkt aan ecosysteemversterking. Hopelijk zal in 2021 een einde komen aan de coronacrisis. Dat geeft ons de kans om samenwerking in de regio een nog grotere impuls te geven. Om samen met ondernemers, kennisinstellingen, overheden, incubators, financiers en investeerders nog sterkere innovatieve en ondernemende ecosystemen in onze regio te creëren en zo samen te werken aan een duurzame, gezonde en slimme regio.

Arjan van den Born
Directeur ROM Utrecht Region

Verlag van de Raad van Commissarissen

De ROM is opgericht op 29 mei 2020 en op 1 juli 2020 is de organisatie echt van start gegaan. Sinds de oprichting is er door het team van de ROM ontzettend hard gewerkt. De onverwachte komst van Covid-19 zorgde voor een extra uitdaging. In relatief korte tijd zijn de werkmaatschappijen opgericht, is er een directeur en een managementteam aangesteld, de ROM-arbeidsvoorwaarden vastgesteld en de eerste ROM-medewerkers begonnen. Ook zijn diverse processen ingericht, is de externe accountant benoemd en de website ontwikkeld. Daarenboven is een mooie strategie neergezet, die ook op enthousiasme van de aandeelhouders kon rekenen. In 2021 wordt de ROM verder uitgebouwd. De ROM gaat van startup naar scale-up en zal alle uitdagingen tegen gaan komen die typisch bij deze groeifase horen. De ROM zal pas eind 2021 op volle sterkte zijn. In het eerste halfjaar is er nog veel tijd en energie nodig om de teams, tools en processen verder in te richten en te formaliseren. In het tweede halfjaar is tijd nodig om goed op elkaar ingespeeld te raken. Niet alleen binnen de ROM maar ook met alle externe stakeholders en partijen.

De Raad van Commissarissen (RvC) houdt toezicht op de onderneming, adviseert de directie op het gebied van strategische vraagstukken en denkt kritisch mee bij de executie van de activiteiten. Dit alles binnen het reglement Raad van Commissarissen en rekening houdend met het algemeen maatschappelijk belang. Het afgelopen jaar was de samenwerking tussen de directie en de RvC erg plezierig en constructief.

Bijeenkomsten

In 2020 heeft er een Aandeelhoudersvergadering plaatsgevonden. De Raad van Commissarissen heeft in 2020 vijfmaal vergaderd in aanwezigheid van de Directeur. Binnen de Raad van Commissarissen zijn twee subcommissies actief: de Auditcommissie en de Remuneratiecommissie. De Auditcommissie heeft niet officieel vergaderd maar is wel meermalen bij elkaar gekomen voor de selectieprocedure en de benoeming van de externe accountant. In 2021 zullen enkele commissarissen deelnemen aan een vergadering van de Investeringscommissie. De uitkomsten van de werkzaamheden van de commissies zijn besproken tijdens de reguliere vergaderingen van de RvC.

Overzicht van de activiteiten in 2020:

- De RvC heeft kennis genomen van de oprichtingsaktes en de reglementen van de verschillende entiteiten.
- De RvC heeft het Jaarplan 2021 inclusief begroting goedgekeurd.
- Aan de hand van de kwartaalrapportages zijn de financiële en operationele resultaten besproken van zowel ROM als de andere entiteiten (Regionale Samenwerkingsmaatschappij Regio Utrecht en COLRU).
- De RvC heeft in 2020 specifieke aandacht besteed aan de volgende onderwerpen:
 - Corona-impact op de activiteiten van de ROM en haar personeel
 - Corona-OverbruggingsLening (COL)
 - Strategie en Jaarplan
 - Versterken fondsvermogen
 - Integratie met de Economic Board Utrecht (EBU)
 - Huisvesting
 - Selectie en benoeming van de externe accountant
 - HR-vraagstukken naar aanleiding van de integratie (in 2021) van de EBU en samenstelling team.

Tot slot

De ROM heeft zich ondanks de onstuimige coronatijden succesvol ontwikkeld en goed op de kaart weten te zetten. Ondanks de hoge druk op de organisatie hebben de medewerkers en het managementteam een hoge mate van professionaliteit en doorzettingsvermogen laten zien. De ROM heeft in relatief korte tijd grote naamsbekendheid op zowel regionaal als landelijk niveau weten te bereiken. De aandeelhouders hebben hun positieve geluid laten horen over directie, strategie en beginnende samenwerking. En er waren veel enthousiaste reacties naar aanleiding van de digitale lancering van de ROM op 16 november.

Als Raad van Commissarissen spreken wij onze grote bewondering uit naar de directeur, het management en de medewerkers voor hun grote betrokkenheid en verantwoordelijkheidsgevoel. Met gepaste trots kijken wij terug op wat er in 2020 is gerealiseerd, en vol vertrouwen treden wij 2021 tegemoet. We verwachten onze strategie uit te kunnen rollen ondanks de aanhoudende COVID-pandemie. Wij bedanken de aandeelhouders en financiers voor hun gestelde vertrouwen in de ROM, alsook voor hun constructieve bijdrage bij de oprichting van de organisatie.

De Raad van Commissarissen stelt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om de jaarrekening van de ROM Utrecht Region over 2020 vast te stellen.

Utrecht, 27 mei 2021

Raad van Commissarissen:

Diana Monissen (voorzitter)

Deborah Cheng

Ellen Peper

Lennert Middelkoop

Marcel Joachimsthal

Verslag van de Directie

Terugblik 2020

In 2020 is de ROM Utrecht Region opgericht in een bewogen crisisjaar. Een jaar waarin door corona de ondernemers, burgers en overheden het erg lastig hadden. Tegelijkertijd is het een succesvol jaar geweest waarin veel werk verzet is en de ROM, mede dankzij de crisis, ook direct haar toegevoegde waarde heeft kunnen laten zien.

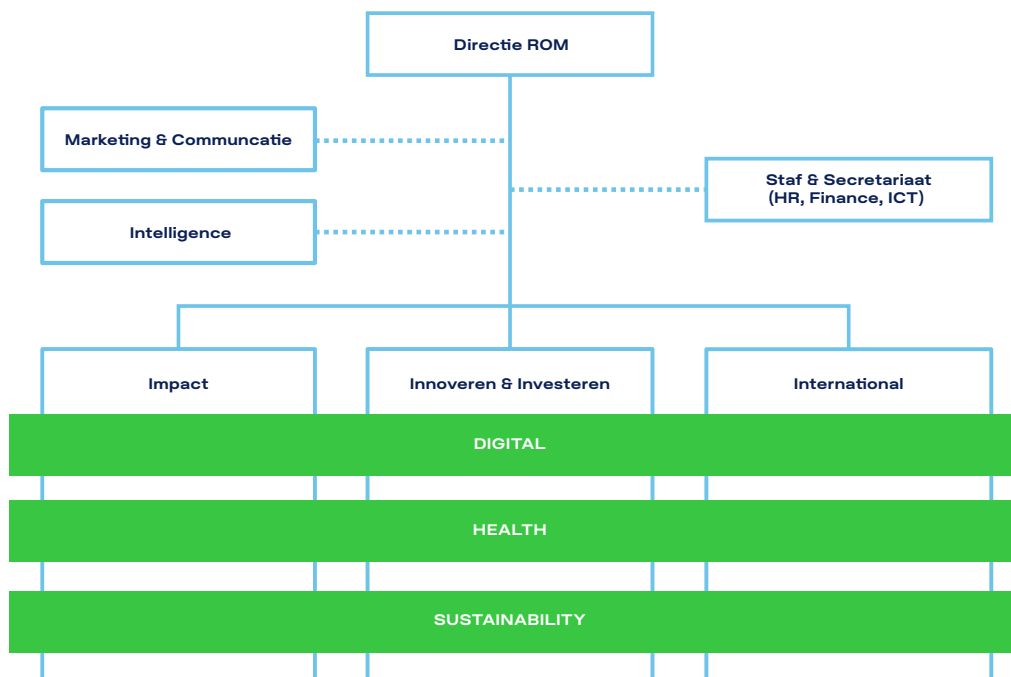
De ROM is de ontwikkelingsmaatschappij voor en door de regio Utrecht (provincie Utrecht plus Gooi en Vechtstreek). De ROM heeft een viertal kerntaken die elkaar onderling versterken:

1. **Impact** – de ROM verbindt ondernemers onderling en ondernemers met kennisinstellingen en overheden om zo samen gestructureerd te bouwen aan innovatieve, ondernemende en duurzame ecosystemen.
2. **Innoveren** – de ROM helpt innovatieve ondernemers met groeiambities met producten, diensten en programma's om innovatie en groei te stimuleren.
3. **Investeren** – de ROM investeert via haar fondsen in innovatieve ondernemers met groeiambities.
4. **Internationaliseren** – de ROM trekt internationale ondernemingen naar de regio (*Invest*) en helpt regionale ondernemers met hun internationale ambities (*Trade*).

De Regionaal Economische Agenda (REA) met *Healthy Urban Living* geldt daarbij als uitgangspunt. De ROM streeft naar een slimme, duurzame en gezonde regio.

Om deze vier taken efficiënt en effectief uit te voeren beschikt de ROM over een drietal operationele afdelingen. De afdeling *Impact* richt zich op de ontwikkeling van ecosystemen en consortia. Dat doet zij met verschillende Triple Helix partners zoals overheden en kennisinstellingen. Door ecosystemen structureel te ontwikkelen zien we dat steeds meer innovatieve ondernemingen ontstaan. De afdeling *Innoveren en Investeren* richt zich vervolgens op het verder laten groeien van deze startups, scale-ups en innovatieve MKB'ers. Ook daar wordt samengewerkt met verschillende partners zoals incubators, accelerators en venture capitalists (vc's). Tenslotte richt de afdeling *International* zich op het binnenhalen van internationale bedrijven en het ondersteunen van regionale bedrijven met internationale ambities. Dit zorgt dan weer voor een verdere versterking van het ecosysteem en daarmee is de cirkel rond.

Daarbij hebben we een drietal ondersteunende afdelingen. De afdeling *Marketing & Communicatie* die zorgt voor de zichtbaarheid en herkenbaarheid van de ROM, de afdeling *Intelligence* die ons in staat stelt om data gedreven te werken en om onze ecosystemen en bedrijven in detail te kennen en de *Staf* die voor een soepele, efficiënte en effectieve bedrijfsvoering zorgt.



Figuur: Organigram van de ROM

De ROM is in de loop van het jaar 2020 gegroeid naar een twintigtal medewerkers, waarvan een tiental nog formeel in loondienst was bij onze aandeelhouders. Het team *International* (Trade & Invest) werd vanaf juli als één geheel aangestuurd vanuit de ROM maar deze medewerkers waren formeel nog in loondienst bij provinciale en gemeentelijke organisaties. Daarnaast is er in 2020 gebouwd aan een team waarbij eerst directie, management en staf is opgezet en vervolgens cascadegewijs is gewerkt aan het verder optuigen van de organisatie. Ultimo 2020 zat de ROM midden in dit proces van organisatieontwikkeling en personeelsopbouw.

2020 was vooral een jaar van opbouw en van actie. Het was een jaar waarin we alles voor het eerst deden:

- 29 mei 2020 - De ROM Utrecht Region is officieel in het leven geroepen om de regio Utrecht te versterken.
- 1 juli 2020 – De officieuze startdatum van de ROM op een nieuwe locatie (Euclideslaan 1, Utrecht) met een COL-team, een team International en een kleine staf.
- 16 november 2020 - Het eerste ROM Event, live vanuit het Mediapark in Hilversum.
- 23 december 2020 – Publicatie van ons eerste jaarplan ‘Kiezen voor slagkracht’ met onze ambities voor 2021.

Financiële realisatie 2020

De geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2020 laat zien dat de ROM Utrecht Region € 1,5 miljoen aan opbrengsten had over de periode 29 mei tot en met 31 december 2020. Daarvan kwam € 1,2 miljoen van onze participanten voor het uitvoeren van de kerntaken van de ROM. Daarnaast werd van verschillende partners nog middelen verkregen voor het specifiek uitvoeren van Trade & Invest-activiteiten (€ 0,3 miljoen). Aan personeel werd ongeveer € 0,9 miljoen uitgegeven en aan de overige bedrijfskosten € 0,5 miljoen. Dit zat voor een deel in de communicatiekosten (opzet website, organiseren diverse virtuele events), de huisvestingskosten (huur, onderhoud), de kantoorkosten (vooral het opzetten van onze ICT-infrastructuur) en de algemene kosten (o.a. accountancy, juridische kosten en adviesdiensten). Dit leidt voor de ROM tot een kleine onderbesteding/overschot van ongeveer € 0,1 miljoen voor belastingen.

Als we naar de balans kijken zien we dat er per einde jaar een balanstotaal is van ruim € 29 miljoen. Daarvan was ruim € 22 miljoen beschikbaar als kapitaal (voor ons Participatiefonds) en een kleine € 5 miljoen was op dat moment nog beschikbaar om in te zetten voor de Corona-OverbruggingsLening. Dit is zichtbaar op de balans als een langlopende schuld. Daarnaast staat er op de balans nog een kortlopende schuld van ruim € 2 miljoen. De solvabiliteit (groepsvermogen als percentage van de totale activa) bedraagt ultimo 2020 ongeveer 76%.

Het Participatiefonds was in 2020 nog helemaal in opbouw, pas in 2021 volgen daar de eerste investeringen. In 2020 is bijna alle aandacht gegaan naar het uitvoeren van de COL. Daar is in korte tijd een team voor opgericht om in crisistijd deze regeling goed uit te voeren. Dat heeft geleid tot een totaalbedrag aan uitstaande leningen van bijna € 17 miljoen in de regio in bijna 90 bedrijven. In 2020 hebben we daar per balansdatum slechts één default op gehad door een faillissement waardoor € 213.000,- is afgeschreven op het uitstaande bedrag.

Vooruitblik 2021

In ons jaarplan 2021 hebben we al uitgebreid vooruitgekeken naar het spannende jaar 2021. We hebben destijds drie coronascenario's uitgewerkt en voor het midden-scenario gekozen. In dit scenario verwachtten we destijds dat corona Nederland in de greep zou blijven houden tot en met de zomer en dat na de zomer (vanaf september) het "normale" leefpatroon zal terugkeren en we weer in staat zullen zijn om op kantoor samen te werken, om ondernemers te bezoeken en om fysieke events te houden. Op het moment van schrijven lijkt dit nog steeds het meest waarschijnlijke scenario.

Dat wil niet zeggen dat er helemaal geen onzekerheden zijn. Tot nu toe gaat het nog vrij goed met veel ondernemers. Behoudens enkele specifieke groepen zoals ondernemingen in de reisbranche, de entertainmentindustrie, de fysieke detailhandel en de horeca die juist heel hard getroffen zijn. Andere ondernemingen, die veelal al digitaal werkten, hebben het juist verrassend goed gedaan. Dit is ook te zien in onze COL-portefeuille waar we in 2020 maar één faillissement hebben gezien. Wel zien we dat verschillende ondernemers op hun tandvlees lopen en in 2021 zullen we natuurlijk meer *defaults* gaan zien in deze portfolio.

Maatschappelijke impact is een belangrijke drijfveer voor ROM Utrecht Region voor zowel Impact, Innoveren & Investeren en International. De ROM streeft naar een slimme, duurzame en gezonde regio. Dit zijn ook thema's die van belang zijn voor overheden en ondernemers. Om steeds meer aandacht te hebben voor deze maatschappelijke transitities zullen wij in 2021 brede welvaart meer handen en voeten geven en vertalen naar KPI's die wij continu zullen monitoren.

Ook ons nationale innovatiebeleid is steeds meer gericht op het realiseren van maatschappelijke impact. Missie-gedreven innovatiebeleid staat nationaal en Europees op de kaart. Onze regio speelt daarop in door het bouwen aan ecosystemen die een wezenlijke bijdrage kunnen leveren aan deze nationale en Europese missies. Soms heeft onze regio daar een beperkte rol in, maar soms hebben we ook echt een leidende rol bij het realiseren van deze maatschappelijke uitdagingen. Het samen laten gaan van innovatie en maatschappelijke impact is daar onze ambitie.

In 2021 zullen we ten minste de ambities realiseren die we eerder in ons jaarplan hebben geformuleerd:

Klant

- Onze klanten kennen ons en zijn tevreden over onze dienstverlening.
- Onze aandeelhouders zijn blij met ons.

Organisatie

- De organisatie is succesvol neergezet en medewerkers ontwikkelen zich.
- De organisatie is de meest digitale en meest intelligente ROM van Nederland.
- De organisatie is bekend bij ondernemers en is positief ontvangen.
- De aandeelhouders zijn blij met de ROM en zien resultaten.
- We ontwikkelen indicatoren rondom brede welvaart.
- Integratie van de EBU werkorganisatie per 1-1-2021.

Impact

- Het organiseren van 6 ecosystemen en het formuleren van roadmaps en actieplannen.
- Het indienen van 10 business cases en innovatieprojecten.

Innoveren en Investeren

- Meer dan 4 innovatie- en groeiprogramma's met meer dan 30 deelnemende bedrijven.
- Tenminste 4 investeringen vanuit ons Participatiefonds met een totale investering van € 7-11 miljoen.
- 7 tot 10 investeringen in het POC-fonds met een totale investering van € 1.5-2 miljoen. Daarnaast wordt € 500k-1 miljoen aan extra kapitaal uitgelokt voor deze ondernemingen.

International

- Meer dan 20 buitenlandse bedrijven of instituten die zich vestigen in de regio Utrecht of uitbreiden en daarbij actief zijn begeleid door ROM Utrecht Region.
- Meer dan 40 miljoen investeringsvolume van de buitenlandse bedrijven die zich vestigen of uitbreiden in de regio
- Meer dan 700 arbeidsplaatsen die maximaal binnen drie jaar na het moment van vestiging zijn gerealiseerd
- Meer dan 75 Trade Relations-gesprekken en meer dan 90 bedrijven deelgenomen aan informatiebijeenkomsten.

De totale opbrengsten stijgen in 2021 naar een bedrag van € 6,5 miljoen. Het resultaat is naar verwachting € 0. Gedurende 2021 worden 12 medewerkers aangenomen.

“Sinds eind 2019 zijn we bezig met een consortium van impact investeerders Ifund, Fair Capital Partners, PYMWYMIC en Blue Parasol. Corona gooide bijna roet in het eten. Maar met hulp van de Corona Overbruggingslening (COL), waarbij de ROM Utrecht Region een belangrijke rol voor ons gespeeld heeft, hebben we de investering eind 2020 toch kunnen rondmaken met het consortium van impact investeerders”.

Jurjen Groot, mede-oprichter van De Clique

Onze Governance

Aandeelhouders en participanten

Aandeelhouders

Om onafhankelijk en vanuit professionele autonomie te kunnen werken, is de ROM Utrecht Region bewust op afstand van de overheden gezet. De governance die is gekozen past daarbij: de ROM is door publieke partijen opgericht en gefinancierd, maar privaatrechtelijk georganiseerd. Zo kunnen we optimaal innovatieve bedrijven in de regio bedienen en zijn we ons tegelijkertijd constant bewust van de publieke omgeving waarin we werken. Die maatschappelijke verantwoordelijkheid wordt in de gehele organisatie gevoeld en is een inherent onderdeel van ons werk.

De aandeelhouders en hun belang in de vennootschap ultimo 2020:

Participanten

De aandeelhouders hebben alle een belang in het Participatiefonds van waaruit de ROM investeert in startups, scale-ups en innovatieve MKB-ers. Voor de operationele kosten van het fonds, voor de overige activiteiten en voor de ROM-organisatie als geheel ontvangen we exploitatiebijdragen van onze Participanten.

Voor een overzicht van de exploitatiebijdrage per participant wordt verwezen naar de jaarrekening.

Aandeelhouder	Bedrag	%
Ministerie EZK	3.636	36,36
Provincie Utrecht	3.636	36,36
Gemeente Utrecht	1.364	13,64
Gemeente Amersfoort	682	6,82
Gemeente Hilversum	455	4,55
Universiteit Utrecht	114	1,114
UMC Utrecht	114	1,114
TOTAAL	10.001	100

Risicobeheersing

Het beheersen van risico's is een integraal onderdeel van de dagelijkse werkzaamheden van de ROM Utrecht Region. Risicobeheersing rondom het investeringsproces is in feite onze core business. Het aangaan van risico's is weliswaar inherent aan onze investeringsactiviteiten, desondanks is de risicobereidheid ten aanzien van non-compliance vanzelfsprekend laag. Dit gezien de verwachtingen en de eisen van onze stakeholders en de maatschappij als geheel.

We kunnen de voornaamste risico en onzekerheden, inclusief de maatschappelijke ontwikkelingen, onderverdelen in risico's met betrekking tot:

- a. **Strategie:** risico's op strategisch niveau zoals onze afhankelijkheid van enkele subsidies.
- b. **Operatie:** risico's die inherent zijn aan onze operationele activiteiten en beslissingen.
- c. **Financiën:** liquiditeitsrisico, financieringsrisico's, negatieve rente risico's.
- d. **Maatschappelijk:** eventuele risico's ten aanzien van het niet bereiken van de doelstellingen.

In de onderstaande tabel staan de belangrijkste risico's en bijbehorende mitigerende maatregelen uit de bovenstaande vier categorieën.

	Beschrijving	Kans	Impact	Mitigerende actie
1	Strategisch: de ROM is afhankelijk van een beperkt aantal subsidiënten die soms zelf financiële uitdagingen hebben waardoor exploitatiebijdragen (gedeeltelijk) kunnen wegvallen.	L	H	<ul style="list-style-type: none"> · Zorgen voor goede relaties met alle subsidiënten en zorgen dat de afgesproken resultaten behaald worden waardoor er geen reden is om bijdragen te reduceren. · Toegevoegde waarde leveren aan al onze stakeholders waardoor er geen reden is om bijdragen te reduceren.
2	Operationeel: De ROM is in een opbouw fase terwijl beleid, processen en systemen nog niet volledig zijn geïmplementeerd. Dit kan leiden tot een minder effectief en efficiënte bedrijfsvoering.	M	M	<ul style="list-style-type: none"> · Stapsgewijs o.b.v. prioriteiten inrichten en verder versterken van de administratieve organisatie/interne controle en systemen. · De tijd nemen voor het neerleggen van een sterk fundament.
3	Strategie: Er zijn te hoge verwachtingen van de ROM. "De ROM is de Haarlemmer olie van de regio." De vraag naar business development is altijd groter dan het aanbod. Ook met de ROM blijft de regionale business development capaciteit beperkt.	M	M	<ul style="list-style-type: none"> · Duidelijk managen van verwachtingen. <ul style="list-style-type: none"> · Onze ROM bestaat nog kort. · Onze ROM is nog steeds klein. · Onze ROM heeft geen geld. · Onze ROM is een hefboom. · Duidelijke stage-gate methodiek om kwaliteit van voorstellen te beoordelen en inzet te bepalen.
4	Financieel: Subsidie-inkomsten komen veelal na de uitgaven waardoor er een liquiditeitstekort ontstaat.	H	M	<ul style="list-style-type: none"> · Opstellen van liquiditeitsbeleid. · Waar mogelijk, in samenwerking met participanten, inkomsten naar voren te halen.
5	Financieel: De negatieve rente zorgt voor langdurig te lage rendementen op de investerings-portefeuille	M/H	L/M	<ul style="list-style-type: none"> · Invoeren van schatkistbankieren. · Bepalen impact op lange termijn.
6	Financieel: De ROM haalt enkele doelstellingen niet waardoor gekort wordt op verleende subsidies.	M/H	L/M	<ul style="list-style-type: none"> · Scherp sturen op afgesproken doelstellingen en KPI's. · Regelmatig voortgang bespreken met subsidiënten.
7	Maatschappelijk: Draagkracht ROM vermindert over tijd door uitblijven resultaten	L	M	<ul style="list-style-type: none"> · Zie bovenstaand. · Aandacht voor brede welvaart en bijbehorende indicatoren.

Tabel: Risico's en mitigerende maatregelen

De ROM Utrecht Region maakt geen gebruik van financiële instrumenten ter afdekking van risico's.

ROM UTRECHT REGION¹ JAARREKENING 2020

gevestigd te Utrecht
Rapport inzake de
Jaarrekening 29 mei 2020 tot en met 31 december 2020

ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht

Geconsolideerde jaarrekening

**ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht**

Geconsolideerde balans per 31 december 2020
(vóór resultaatbestemming)

Activa

	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
Vaste activa		
<i>Materiële vaste activa</i>	1 185.967	-

Vlottende activa		
<i>Vorderingen</i>		
Vorderingen op handelsdebiteuren	2 75.000	-
Belastingen en premies sociale verzekeringen	3 9.944	-
Overige rekening-courant	4 5.654	-
Overige vorderingen en overlopende activa	5 85.759	10.001

	176.357	10.001

<i>Liquide middelen</i>	6 28.815.393	-

	29.177.717	10.001
	=====	=====

**ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht**

Passiva

	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
Groeps vermogen	7 22.081.696	10.001

Langlopende schulden	8 4.988.812	-

Kortlopende schulden	9 2.107.209	-

	<u>29.177.717</u>	<u>10.001</u>
	=====	=====

**ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht**

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over de periode 29-05-2020 tot en met 31-12-2020

		29-05-2020 / 31-12-2020 €
Overige bedrijfsopbrengsten	10	1.538.970
Lonen	11	347.410
Sociale lasten en pensioenlasten	12	105.056
Overige personeelsbeloningen	13	455.251
Afschrijvingen op materiële vaste activa	14	17.143
Overige bedrijfskosten	15	492.725
Totaal van som der kosten		1.417.585
Totaal van bedrijfsresultaat		121.385
Financiële baten en lasten	16	-32.353
Totaal van resultaat uit bedrijfsuitoefening voor belastingen		89.032
Belastingen over de winst of het verlies	17	-13.473
Totaal van resultaat na belastingen		75.559

**ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht**

Geconsolideerd kasstroomoverzicht over de periode 29-05-2020 tot en met 31-12-2020

	29-05-2020 / 31-12-2020
	€
Kasstroom uit operationele activiteiten	
Bedrijfsresultaat	121.385
<i>Aanpassingen voor aansluiting met het bedrijfsresultaat</i>	
Afschrijvingen	14 17.143
<i>Verandering in werkkapitaal</i>	
Afname (toename) van handelsdebiteuren	2 -75.000
Afname (toename) van overige vorderingen	5 201.903
Toename (afname) van overige schulden	9 1.596.247
	<u>1.723.150</u>
Totaal van kasstroom uit bedrijfsoperaties	<u>1.861.678</u>
Betaalde interest	-6.511
Kasstroom uit operationele activiteiten	<u>1.855.167</u>
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten	
Verwerving van materiële vaste activa	-250.179
Verwerving van groepsmaatschappijen	5.214.269
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten	<u>4.964.090</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	
Agio in boekjaar	21.996.136
Totaal netto kasstroom	<u><u>28.815.393</u></u>
Verloop van toename (afname) van geldmiddelen	
Geldmiddelen aan het begin van de periode	-
Toename (afname) van geldmiddelen	28.815.393
Geldmiddelen aan het einde van de periode	<u><u>28.815.393</u></u>

ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht

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, 3584BL te Utrecht en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 78171717.

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.

Informatieverschaffing over continuïteit

De ROM Regio Utrecht B.V. is met haar aandeelhouders een vijfjarige financiering in de vorm van exploitatiesubsidies overeengekomen. Voor de investeringen in participaties is eigen vermogen van € 22 miljoen beschikbaar welke de komende jaren wordt uitgebreid naar € 50 miljoen. De in de jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn dan ook gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de vennootschap.

Informatieverschaffing over schattingen

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.

De consolidatiegrondslagen

In de geconsolideerde jaarrekening worden opgenomen de financiële gegevens van de ROM Regio Utrecht B.V. en haar groepsmaatschappijen per 31 december van het boekjaar. Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen en vennootschappen waarin beslissende zeggenschap wordt uitgeoefend. Hierbij worden mede in aanmerking genomen de financiële instrumenten die potentiële stemrechten bevatten of wettelijke regelingen tot uitvoering, indien deze economische betekenis hebben.

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

- Participatiefonds ROM Regio Utrecht B.V., te Utrecht
- Corona Overbruggingslening Regio Utrecht B.V., te Utrecht

**ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht****Informatieverschaffing over fusies en overnames**

Op 21 april 2020 is Corona Overbruggingslening Regio Utrecht B.V. (COLRU B.V.) opgericht door de Regionale Samenwerkingsmaatschappij Regio Utrecht B.V. (RSRU B.V.). De COLRU B.V. verstrekt Corona overbruggingsleningen aan groeibedrijven als (startups, scale-ups en innovatief mkb). Het kabinet heeft aangegeven dat de regionale ontwikkelingsmaatschappijen de corona overbruggingsleningen moeten verstrekken. In dat kader heeft de ROM Regio Utrecht B.V. op 23 december 2020 alle aandelen overgenomen van RSRU B.V.

De overname per 23 december 2020 is volgens de purchase accounting methode in de jaarrekening verwerkt. Dat betekent dat op overnamedatum alle overgenomen activa en verplichtingen gewaardeerd zijn tegen reële waarden. De reële waarde is gelijk aan de boekwaarde en bedraagt € 100. Aangezien de verkrijgingsprijs eveneens € 100 bedraagt ontstaat er geen goodwill. In de winst- en verliesrekening zijn de opbrengsten en kosten van de COLRU B.V. vanaf 23 december niet meegeconsolideerd omdat er in periode van 23 december tot en met 31 december geen activiteiten zijn verricht voor de COLRU B.V. mede hierdoor door zijn de opbrengsten en kosten beperkt en nihil gewaardeerd.

De vergoedingen voor het verstrekken van de Corona overbruggingsleningen bestaan uit een upfront fee van 2,5% en een beheersvergoeding van 1,5% over de uitgezette leningen. De upfront fee wordt ineens in mindering gebracht op de lening van EZK, de 1,5% fee wordt per jaar berekend vanaf het jaar 2021 en wordt dan ook in mindering gebracht op de schuld aan EZK. De toerekening van de bate uit deze twee fee's gebeurt op basis van de verrichte activiteiten. Beide opbrengsten zijn afgezet tegen de werkelijke kosten van 2020 en de begrote kosten 2021 - 2024. Voor de gehele duur van dit project is de marge bepaald. De omzet wordt verantwoord op basis van de voortgang van de werkzaamheden, ijkpunt hiervoor zijn de verantwoorde kosten bestaande uit uren en out of pocket kosten. De volgende veronderstellingen zijn bij deze berekening gebruikt;

- Grondslag voor de berekening van 2,5% is bepaald op basis van de ontvangen gelden van EZK en de aangepaste hoofdsom in COL2 lening in mei 2021.

- De 1,5 % is berekend op basis van de uitgezette gelden aan ondernemers.

- We verwachten een default van 15% op de totale portefeuille over de gehele looptijd. Deze verwachting is hoog ten opzichte van een standaard investeringsportefeuilles, maar komt overeen met aard van de portefeuille. Dit percentage is alleen van belang voor het bepalen van de juridische kosten die hoger worden ingeschat naar mate het default percentage oploopt.

In 2020 is de totale verantwoorde omzet uithoofde van 2,5% upfront fee € 391K op basis van de gerealiseerde kosten ad € 391K.

ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht

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, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

Salderen

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

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

Toelichting inzake de vergelijkbaarheid met het voorgaande jaar

De ROM regio Utrecht B.V. en haar dochterondernemingen zijn allen opgericht in 2020. Daardoor is er sprake van een verkort boekjaar. De vergelijkende cijfers betreft de openingsbalans per 29 mei 2020.

De functionele valuta

De geconsolideerde jaarrekening luidt in euro's, hetgeen de functionele en presentatievaluta van alle entiteiten binnen de consolidatie is.

Bijzondere posten

Bijzondere posten zijn baten of lasten die voortvloeien uit gebeurtenissen of transacties die behoren tot het resultaat uit de normale, niet-incidentele bedrijfsactiviteiten, maar die omwille van de vergelijkbaarheid apart toegelicht worden op grond van de aard, omvang of het incidentele karakter van de post.

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.

ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht

Grondslagen

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden, tenzij anders aangegeven, gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen en ontvangen bedragen van de verhuurder, gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen. Er zijn geen rentekosten in de, tegen de vervaardigingsprijs gewaardeerde, materiële vaste activa opgenomen.

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;
- Computers en ICT in 3 jaar;
- Inventaris in 5 jaar.

Financiële vaste activa

Niet geconsolideerde deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde).

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover ROM Regio Utrecht B.V. 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.

De eerste waardering van gekochte deelnemingen is gebaseerd op de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva op het moment van acquisitie. Voor de vervolgwaaardering worden de grondslagen toegepast die gelden voor deze jaarrekening, uitgaande van de waarden bij eerste waardering.

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.

Aandelenparticipaties

Aandelenparticipaties waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere boekwaarde. Voor alle aandelen participaties is een exitstrategie bij aanvang van de investering, hierdoor worden aandelenparticipaties boven de 20% niet verwerkt als deelneming. Als resultaat wordt in aanmerking genomen het in het verslagjaar gedeclareerde dividend van de deelneming, waarbij niet in contanten uitgekeerde dividenden worden gewaardeerd tegen reële waarde.

De gehanteerde basisregel is: waardering van (individuele) investeringen vindt plaats tegen kostprijs of lagere boekwaarde (door het vormen van een voorziening of afboeking bij faillissement/ surseance). Bij lagere waardering zal conform grondslagen een voorziening worden gevormd op de kostprijs en een daadwerkelijke afboeking worden gedaan bij faillissement of surseance. De kosten van de voorziening en/ of afboeking worden direct als een last verwerkt in de winst- en verliesrekening. Indien wordt vastgesteld dat een voorziening die in het verleden verantwoord is, niet meer noodzakelijk is of is

**ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht**

afgenomen, dan wordt de toegenomen boekwaarde van desbetreffende investering niet hoger gesteld dan de verkrijgingsprijs die bepaald zou zijn indien geen voorziening voor het actief zou zijn verantwoord. Het teruggenomen verlies wordt in de winst- en verliesrekening verwerkt.

Een eventuele hogere boekwaarde/ marktwaarde wordt niet meegenomen in de gepresenteerde boekwaarde en de winst- en verliesrekening maar deze evt. hogere waarde wordt opgenomen in de toelichting van de post Financiële Vaste Activa (FVA) in de jaarrekening.

In de praktijk zal een hogere waarde alleen worden opgenomen in de toelichting van de post FVA in de jaarrekening indien:

- 1) ROM Regio Utrecht B.V. een aandelenbelang houdt in een onderneming; en
- 2) er in een nieuwe financieringsronde een andere (hogere) prijs is betaald per aandeel door derden op zakelijke gronden.

Leningen u/g

De onder financiële vaste activa opgenomen leningen worden initieel gewaardeerd tegen de reële waarde onder aftrek van transactiekosten. Vervolgens worden deze vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, welke in het algemeen gelijk is aan de nominale waarde. Bij de waardering wordt rekening gehouden met eventuele waardeverminderingen. Bijzondere waardeverminderingen worden verantwoord in de winst en verliesrekening.

Bijzondere waardeverminderingen van financiële vaste activa

De hoogte van een eventueel te vormen voorziening wordt bepaald op basis van de EVCA-waarderingsmethodiek waarbij op twee punten wordt afgeweken van de EVCA-methodiek, ingegeven door de aard van de investeringsportefeuille, voornamelijk vroege fase financieringen, een portefeuille in opbouw, de volatiliteit van de waardeontwikkelingen in de aangehouden investeringsportefeuille en de diversiteit van de looptijden.

1) Volgens de EVCA-methodiek geldt dat er geen sprake kan zijn van afwaardering binnen 2 jaar na investering/ financiering. De ROM wijkt af van dit principe en houdt hiervoor 12 maanden aan, vanwege het hoge risicoprofiel en veelal de noodzaak van nieuwe financieringsrondes binnen 2 jaar (vroege fase investeringen).

2) Voor de waardering gebruikt EVCA de multiples methode en discounted cashflow (DCF) methode.

a. De multiples methode wordt toegepast bij ondernemingen die reeds langdurig operationeel zijn. Deze multiples dienen jaarlijks herijkt te worden op basis van marktdata:

De vroege fase ondernemingen, waarin RRU investeert, hebben in de regel nog geen positieve resultaten. Derhalve is deze methode (vooralsnog) niet toepasbaar bij ROM.

b. De DCF methode, deze volgt uit de verwachte kasstromen en de eindwaarde verdisconteerd tegen een WACC. Deze WACC dient jaarlijks herijkt te worden op basis van marktwaarde:

De ondernemingen waarin ROM investeert, hebben in de regel nog geen betrouwbare cash flow forecasts (hoe realistisch zijn de gepresenteerde hockeysticks). Daarom is deze methode momenteel niet van toepassing.

Gezien bovenstaande beperkingen van de multiples- en DCF-methoden heeft ROM een tussenstap geïntroduceerd "resultaatmethode" in de EVCA-waarderingsmethodiek. Deze methode neemt met name de kwalitatieve informatie omtrent prestaties en resultaten (van management) mee.

Indien sprake is van een bijzondere waardevermindering wordt de voorziening gevormd en ten laste gebracht van de geconsolideerde winst-en-verliesrekening.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie.

Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien geen sprake is van (dis)agio en transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde

**ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht**

van de vorderingen. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de geconsolideerde winst-en-verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op 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. Liquide middelen die niet ter vrije beschikking staan van de ROM Regio Utrecht B.V. worden niet verantwoord maar toegelicht onder de post liquide middelen.

Vlottende activa

Vlottende activa worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de geconsolideerde winst-en-verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Voorzieningen

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten.

De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen, tenzij anders vermeld.

Wanneer de verwachting is dat een derde de verplichtingen vergoedt, en wanneer het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting, dan wordt deze vergoeding als een actief in de balans opgenomen.

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.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Dit is meestal de nominale waarde.

**ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht****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.

Opbrengsten

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

- de exploitatiesubsidies ten gunste van de winst-en-verliesrekening van het jaar worden gebracht waarin de gesubsidieerde kosten zijn gemaakt, waarin de opbrengsten zijn gederfd, of wanneer zich een exploitatietekort heeft voorgedaan, waarvoor de subsidie is ontvangen;
- indien per balansdatum waarschijnlijk is dat een ontvangen voorschot uit hoofde van de subsidie terugbetaald moet worden, dan wordt een verplichting onder de kortlopende schulden ter hoogte van het terug te betalen 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 die waarin deze kosten worden gemaakt.

Kosten

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.

Lonen

De aan het personeel verschuldigde beloningen worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening.

Afschrijvingen op materiële vaste activa

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.

Boekwinsten en -verliezen uit de incidentele verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

Bedrijfskosten

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. Onder overige bedrijfskosten worden resultaten verantwoord worden alle kosten die niet samenhangen met de salarissen en afschrijvingen verantwoord.

Rentelasten en soortgelijke kosten

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

ROM Regio Utrecht B.V. Utrecht

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.

In de jaarrekening van dochtervennootschappen wordt een belastinglast berekend op basis van het geschatte fiscale resultaat. Voor 2020 wordt door elke dochtervennootschap zelfstandig aangifte gedaan.

Vanaf 2021 vormt ROM Regio Utrecht B.V. een fiscale eenheid met haar 100% dochterondernemingen Participatiefonds ROM Regio Utrecht B.V. en Corona Overbruggingslening Regio Utrecht B.V. Alle leden van de fiscale eenheid zijn van 2021 hoofdelijk aansprakelijk voor alle leden van een fiscale eenheid.

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Interest uit hoofde van de corona - overbruggingsleningen worden niet in het kasstroom overzicht meegenomen. De verkrijgingsprijs van de verworven groepsmaatschappij is opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden. De geldmiddelen die in de verworven groepsmaatschappij aanwezig zijn, zijn op de aankoopprijs in mindering gebracht.

**ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht**

Toelichting op de geconsolideerde balans

Vaste activa

	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
1 Materiële vaste activa		
Verbouwing	70.353	-
Computers en ICT	33.514	-
Inventaris	82.100	-
	<u>185.967</u>	<u>-</u>

Materiële vaste activa

	<u>Verbouwing</u>	<u>Computers en ICT</u>	<u>Inventaris</u>	<u>Totaal</u>
	€	€	€	€
Boekwaarde per 29 mei 2020	-	-	-	-
Mutaties				
Investeringen	73.765	39.841	89.504	203.110
Afschrijvingen	-3.412	-6.327	-7.404	-17.143
Saldo mutaties	<u>70.353</u>	<u>33.514</u>	<u>82.100</u>	<u>185.967</u>
Stand per 31 december 2020				
Verkrijgings- of vervaardigings- prijs	73.765	39.841	89.504	203.110
Cumulatieve afschrijvingen	-3.412	-6.327	-7.404	-17.143
Boekwaarde per 31 december 2020	<u>70.353</u>	<u>33.514</u>	<u>82.100</u>	<u>185.967</u>

Er is sprake van een beperking op de aard van het eigendom aangaande de verbouwing. Deze beperking rust niet op de computer en ICT en inventaris.

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.

Informatieverschaffing over materiële vaste activa

**ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht**

De verhuurder van het pand aan de Euclideslaan heeft een investeringsbijdrage ad €60.550 inclusief BTW toegezegd. Dit is bedrag is in mindering gebracht op het investeringsbedrag voor de verbouwingen.

Vlottende activa

Vorderingen

	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
2 Vorderingen op handelsdebiteuren		
Vorderingen op handelsdebiteuren	75.000	-
	<u>75.000</u>	<u>-</u>

De vordering betreft slechts een debiteur en is inmiddels voldaan. Derhalve geen voorziening getroffen.

	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
3 Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Loonheffing	9.944	-
	<u>9.944</u>	<u>-</u>

	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
4 Overige rekening-courant		
Rekening-courant Healthy Urban Living Proof of Concepts Fonds B.V.	5.654	-
	<u>5.654</u>	<u>-</u>

	<u>29-05-2020 / 31-12-2020</u>
	€
Rekening-courant Healthy Urban Living Proof of Concepts Fonds B.V.	
Stand per 29 mei	-
Overige mutaties	5.654
	<u>5.654</u>
Stand per 31 december	<u>5.654</u>

**ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht**

	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
5 Overige vorderingen en overlopende activa		
Te vorderen middelen inzake COL faciliteit	25.209	-
Overige vordering	60.550	10.001
	<u>85.759</u>	<u>10.001</u>

Alle vorderingen en overlopende activa zullen binnen het jaar vervallen.

	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
6 Liquide middelen		
Rabobank	28.815.393	-
	<u>28.815.393</u>	<u>-</u>

Opmerking over beperkte vrije beschikbaarheid liquide middelen

De liquide middelen staan tot een bedrag van € 5.029.786 niet ter vrije beschikking. Dit betreft een geblokkeerde spaarrekening inzake de borgstelling huur Euclideslaan 1 te Utrecht van € 40.974 en een bedrag van € 4.988.812 inzake de de langlopende schuld aan het ministerie van Economische Zaken en Klimaat t.b.v. CoronaOverbruggingsLening.

7 Groeps vermogen

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

	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
8 Langlopende schulden		
Middelen beschikbaar voor investeringen t.l.v. faciliteit COL overbruggingslening	4.988.812	-
	<u>4.988.812</u>	<u>-</u>

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

**ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht**

Indien de COLRU B.V. niet in staat is de lening af te lossen als gevolg van afboekingen van de investeringen die gefinancierd zijn met deze faciliteit, hoeft COLRU B.V. hetzelfde gedeelte van de lening niet af te lossen en / of rente te betalen aan het ministerie van EZK. De overeenkomst is van kracht tot het moment dat de ondernemingen met overbruggingsfinancier alle verplichtingen jegens de COLRU B.V. hebben voldaan, dan wel tot het moment dat COLRU B.V. geen financiële belangen meer houdt in ondernemingen met overbruggingsfinanciering. Doordat het kredietrisico van de uitgezette leningen volledig rust bij het ministerie van EZK en ook de economische voordelen zijnde de renteopbrengsten worden afgedragen aan het ministerie van EZK worden de uitgezette leningen en het bijbehorende opgenomen leningen van het ministerie van EZK gesaldeerd opgenomen onder de langlopende schulden middelen ontvangen van EZK t.b.v. faciliteit COL overbruggingslening.

Na afloop van het boekjaar is tijdens de opmaak van de jaarrekening reeds € 1.560.000 uitgezet als overbruggingslening aan ondernemers. Het overige deel is opvraagbaar door het ministerie van EZK, maar kan ook nog worden uitgezet. Op het moment van opstellen van de jaarrekening is dit nog niet duidelijk. De gehele schuld is derhalve verwerkt als langlopende schuld.

	€	<u>31-12-2020</u> €
Het verloop is als volgt;		
Ontvangen Middelen van de Staat	22.350.000	
Middelen beschikbaar voor de vergoedingen	-558.750	
Middelen beschikbaar voor de investeringen	21.791.250	-
Cumulatieve investeringen t.l.v. faciliteit ultimo boekjaar	16.827.647	
Middelen beschikbaar voor investeringen t.l.v. faciliteit t/m 30 juni 2021		4.963.603
Te ontvangen rente	238.209	
Afwaardering COL lening	-213.000	
Middelen ontvangen van investeringen af te dragen aan de Staat		25.209
Totaal		<u>4.988.812</u>

	<u>31-12-2020</u> €	<u>29-05-2020</u> €
9 Kortlopende schulden		
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	323.277	-
Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen	13.473	-
Schulden ter zake van pensioenen	18.049	-
Overige schulden en overlopende passiva	1.752.410	-
	<u>2.107.209</u>	<u>-</u>

**ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht**

Alle kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan een jaar.

	<u>29-05-2020 /</u> <u>31-12-2020</u>	
	€	
Rekening-courant Participatiefonds Regio Utrecht B.V.		
Stand per 29 mei	-	
Nog toe te wijzen	-1.334	
Overige mutaties	1.334	
	<hr/>	
Stand per 31 december	-	
	<hr/> <hr/>	
	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen		
Vennootschapsbelasting	13.473	-
	<hr/>	<hr/>
	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
Overige schulden en overlopende passiva		
Rekening-courant Regionale Samenwerkingsmaatschappij Regio Utrecht B.V.	14.239	-
Te betalen kosten	112.684	-
Vakantiegeld	26.049	-
Vakantiedagen	17.742	-
Vooruit ontvangen gelden	1.492.762	-
Terug te betalen subsidies ministerie van EZK	88.934	-
	<hr/>	<hr/>
	1.752.410	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht**

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Informatieverschaffing over niet in de balans opgenomen regelingen

De corona – overbruggingsleningen en lening ministerie van EZK zijn niet in de balans verantwoord, het saldo van deze twee posten is verwerkt als langlopende schuld.

De Corona Overbruggingslening Regio Utrecht B.V. heeft ten doel uitvoering te geven aan de overheidsmaatregel om gezonde en innovatieve MKB - bedrijven en ondernemingen die in de start- up en scale - upfase verkeren overbruggingsleningen te verstrekken om de crisis in verband met COVID - 19 te kunnen overbruggen. Het economisch risico van deze leningen ligt bij het ministerie van Economische Zaken en Klimaat, de bijbehorende schuld aan het ministerie van Economische Zaken en Klimaat hoeft niet te worden afgelost als de uitgezette leningen uit hoofde van deze regeling niet worden afgelost.

De vennootschap heeft daarmee alleen recht op de economische voordelen van de afgesproken 2,5 % upfront fee en de 1,5% beheersvergoeding. De gerealiseerde vergoeding is vanaf 23 december verantwoord in de geconsolideerde winst en verliesrekening van de ROM Regio Utrecht BV. Dit moment valt samen met de overname van Overbruggingslening Regio Utrecht B.V. op 23 december. De vergoeding is voor de periode 23 december tot met 31 december gewaardeerd op nihil omdat er in deze periode geen leningen zijn verstrekt. In de enkelvoudige jaarrekening van de Corona Overbruggingslening Regio Utrecht B.V. is vergoeding verantwoord over de gehele periode van 21 april tot en met 31 december. Voor verdere informatie is deze jaarrekening van de Corona Overbruggingslening opvraagbaar bij de ROM Utrecht.

Fiscale eenheid BTW

De vennootschap vormt samen met haar 100% dochterondernemingen:

- Participatiefonds ROM Regio Utrecht B.V.;
 - Corona OverbruggingsLening Regio Utrecht B.V.;
- en de Regionale Samenwerkingsmaatschappij Regio Utrecht B.V. en haar 100% dochteronderneming:
- Healthy Urban Living Proof of Concepts Fonds B.V.;
- een fiscale eenheid voor de btw.

Op grond van wettelijke bepalingen zijn alle leden van een fiscale eenheid hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschulden van deze fiscale eenheid. Binnen deze eenheid zijn in 2020 geen BTW verplichte activiteiten en is er ook geen vooraf trek op de kosten voor de BTW genomen. Om te voorkomen dat vanuit de ROM Utrecht btw moet worden berekend aan de entiteiten die geen BTW kunnen terugvragen, is gekozen voor een fiscale eenheid. Binnen de fiscale eenheid vindt geen BTW- heffing plaats waardoor de werkzaamheden vanuit de ROM Utrecht voor de andere entiteiten vrij van BTW kunnen worden doorbelast.

Informatieverschaffing over niet in de balans opgenomen verplichtingen

Door de ROM Regio Utrecht B.V. is de volgende meerjarige financiële verplichting aangegaan terzake de huur van bedrijfsruimte;

- Euclideslaan 1 te Utrecht, kantoorruimte op de 1e verdieping alsmede 10 parkeerplaatsen lopende tot en met 31-7-2025 (€ 111.833 per jaar)

ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht

Gebeurtenissen na Balansdatum

Integratie EBU

In oktober 2020 is overleg met;

- 1) vertegenwoordigers van de regionale aandeelhouders van de ROM regio Utrecht, als ook de stichting EBU,
 - 2) vertegenwoordigers van de ROM regio Utrecht (directie en RvC) en
 - 3) vertegenwoordigers van de stichting EBU (directie en RvT),
- besloten om het grootste deel van de activiteiten van de stichting EBU over te hevelen naar de ROM om daarmee de gezamenlijk slagkracht te vergroten. Deze integratie zorgt niet alleen voor meer strategische slagkracht, maar ook voor efficiencyvoordelen voor de bureauorganisatie. De wenselijkheid van deze ontwikkeling is in de RvC van september besproken en later bekrachtigt.

Sinds het besluit tot integratie zijn er acties in gang gezet om de integratie voor te bereiden. Een aantal activiteiten worden overgenomen van Stichting EBU. De Stichting EBU wordt vervolgens in een beheermodus gebracht. In deze slapende stichting blijft een deel van de liquiditeit achter om de projecten en subsidies die in de laatste fase zijn af te ronden en de kosten van 7 jaar beheer te kunnen blijven voeren. Onder andere door een aantal subsidiegevers is de eis neergelegd bij de Stichting EBU dat de stichting moet blijven bestaan voor eventuele controles.

Uitgangspunt is dat alle financiële verplichtingen waarvan niet nodig zijn dat ze worden omgehangen vanwege de integratie en continuering van activiteiten zullen achterblijven in de Stichting EBU. In het bijzonder zullen projecten en bijbehorende verantwoording (o.a. vanwege verstrekte subsidies) die zijn afgerond of in de afronding zitten achterblijven bij de Stichting EBU). Projecten die over de financiële administratie lopen en waarvoor subsidie is aangevraagd en/of projecten die net zijn opgestart worden overgenomen door de ROM Regio Utrecht B.V. Deze overname van de subsidies en projecten is gebeurd van 1 januari 2021. Subsidies worden vanaf dat moment gezamenlijk aangevraagd door ROM Regio Utrecht B.V. en EBU. Hiermee wordt ruim een €1,0 miljoen aan subsidies toegevoegd aan de ROM Regio Utrecht B.V.

Deze subsidies zijn ook reeds opgenomen in de goedgekeurde begroting van 2021.

Vanuit arbeidsrechtelijk perspectief wordt de integratie gezien als een 'overgang van onderneming', de 10 medewerkers van de EBU zijn per 1 januari 2021 in dienst bij ROM Regio Utrecht B.V.

Voorstel resultaatverwerking

Het management van de vennootschap stelt voor het resultaat de volgende bestemming te geven:

Het voorstel is om het resultaat over 29 mei 2020 tot en met 31 december 2020 ad € 75.559 geheel toe te voegen aan de de overige reserves.

**ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht**

Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening

29-05-2020 /
31-12-2020
€

10 Overige bedrijfsopbrengsten

Ontvangen exploitatie subsidie participanten	1.212.746
Overige opbrengsten subsidie verstrekkers	326.224
	<u>1.538.970</u>

De ontvangen exploitatiesubsidies zijn ontvangen van de aandeelhouders. De specificatie van de overige subsidieverstrekkers is opgenomen in de toelichting op de enkelvoudige jaarrekening.

29-05-2020 /
31-12-2020
€

11 Lonen

Commissarissenbeloning	43.209
Loonlasten personeel	351.003
	<u>394.212</u>
Doorberekende lonen aan Corona OverbruggingsLening Regio Utrecht B.V.	-41.779
Doorberekende lonen Participatiefonds ROM Regio Utrecht B.V.	-1.554
Doorberekende lonen Regionale Samenwerkingsmaatschappij Regio Utrecht B.V.	-1.915
Doorberekende lonen Healthy Urban Living Proof of Concepts Fonds B.V.	-1.554
	<u>347.410</u>

29-05-2020 /
31-12-2020
€

Bezoldiging directie:	
Bezoldiging bestuurders inclusief ten laste van dochtermaatschappijen	<u>75.058</u>

29-05-2020 /
31-12-2020
€

Bezoldiging RvC:	
Bezoldiging commissarissen inclusief ten laste van dochtermaatschappijen	<u>43.209</u>

**ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht**

Samenstelling de RvC

Naam	Benoemd
D.M.J.J. Monissen, voorzitter RvC, lid remuneratiecommissie	29-5-2020
D.D. Cheng, lid RvC, voorzitter auditcommissie	20-7-2020
M. Joachimsthal, vicevoorzitter RvC	20-7-2020
L.Z. Middelkoop, lid RvC, lid auditcommissie	20-7-2020
W.E.M. Peper, lid RvC, voorzitter remuneratiecommissie	20-7-2020

Bezoldiging commissarissen

D.M.J.J. Monissen	11.710
D.C. Cheng	6.000
M. Joachimsthal	6.000
L.Z. Middelkoop	6.000
W.E.M. Peper	6.000
Totaal	<u>35.710</u>

Alle kosten van de vennootschap zijn inclusief BTW. De bezoldiging in de specificatie hierboven zijn de bedragen exclusief BTW verantwoord.

Van de totale bezoldiging van de voorzitter, D.M.J.J. Monissen is 10% doorbelast uit hoofde van de werkzaamheden voor de Regionale Samenswerkingsmaatschappij Regio Utrecht B.V.

Gemiddeld aantal werknemers

Alle werknemers worden verloond in de ROM regio Utrecht B.V.. Het aantal gemiddeld FTE wat werkzaam was voor de ROM is 7,0 FTE. Het gemiddelde is berekend door rekening te houden met de startdatum van de ROM en startdatum van de arbeidscontracten.

29-05-2020 / 31-12-2020

	Werkzaam binnen Nederland	Werkzaam buiten Nederland	Totaal
Gemiddeld aantal werknemers	7,00	-	<u>7,00</u>

**ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht**

	29-05-2020 / 31-12-2020
	<u>€</u>
12 Sociale lasten en pensioenlasten	
Sociale lasten	50.021
Pensioenlasten	55.035
	<u>105.056</u>
	<u>€</u>
	29-05-2020 / 31-12-2020
	<u>€</u>
13 Overige personeelsbeloningen	
Wervingskosten	68.484
Onkosten vergoedingen personeel	6.533
Inhuur personeel	380.234
	<u>455.251</u>
	<u>€</u>
	29-05-2020 / 31-12-2020
	<u>€</u>
14 Afschrijvingen op materiële vaste activa	
Afschrijvingen materiële vaste activa	<u>17.143</u>
	<u>€</u>
	29-05-2020 / 31-12-2020
	<u>€</u>
Afschrijvingen materiële vaste activa	
Verbouwing	3.412
Computers en ICT	6.327
Inventaris	7.404
	<u>17.143</u>
	<u>€</u>

ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht

	29-05-2020 / 31-12-2020
	<u>€</u>
15 Overige bedrijfskosten	
Huisvestingskosten	94.704
Verkoopkosten	123.831
Algemene kosten	274.190
	<u>492.725</u>
	<u><u>€</u></u>
	29-05-2020 / 31-12-2020
	<u>€</u>
Algemene kosten	
Abonnementen en contributies	33.676
Accountantskosten	42.001
Juridische kosten	33.995
Reis- en verblijfkosten	167
Advieskosten	102.614
Bankkosten	83
Kantoorkosten	130.699
	<u>343.235</u>
Doorberekende algemene kosten aan Corona OverbruggingsLening Regio Utrecht B.V.	-67.155
Doorberekende algemene kosten Participatiefonds ROM Regio Utrecht B.V.	-600
Doorberekende algemene kosten Regionale Samenwerking Regio Utrecht B.V.	-690
Doorberekende algemene kosten Healthy Urban Living Proof of Concepts Fonds B.V.	-600
	<u>274.190</u>
	<u><u>€</u></u>
	29-05-2020 / 31-12-2020
	<u>€</u>
16 Financiële baten en lasten	
Rentelasten en soortgelijke kosten	-32.353
	<u><u>€</u></u>

ROM Regio Utrecht B.V.
Utrecht

17 Belastingen over de winst of het verlies

Belastingen: Uitsplitsing

	29-05-2020 / 31-12- 2020
	<u>€</u>
Belastingen uit huidig boekjaar	-13.473
Totaal van belastingen over de winst of het verlies	<u><u>-13.473</u></u>

**ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig)
Utrecht**

Enkelvoudige jaarrekening

**ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig)
Utrecht**

Enkelvoudige balans per 31 december 2020
(vóór resultaatverdeling)

Activa

	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
Vaste activa		
<i>Materiële vaste activa</i>	18 185.967	-
<i>Financiële vaste activa</i>	19 200	-
Vlottende activa		
<i>Vorderingen</i>		
Vorderingen op handelsdebiteuren	20 75.000	-
Vorderingen op groepsmaatschappijen	21 149.537	-
Belastingen en premies sociale verzekeringen	22 9.944	-
Overige rekening-courant	23 5.654	-
Overige vorderingen en overlopende activa	24 60.550	10.001
	<u>300.685</u>	<u>10.001</u>
<i>Liquide middelen</i>	25 22.455.563	-
	<u>22.942.415</u>	<u>10.001</u>

**ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig)
Utrecht**

Passiva

	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
Eigen vermogen		
26 Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal	27 10.001	10.001
Agioreserve	28 21.996.136	-
Resultaat boekjaar	75.559	-
	<u>22.081.696</u>	<u>10.001</u>

Kortlopende schulden		
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	29 308.497	-
Schulden aan groepsmaatschappijen	30 1.334	-
Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen	31 13.473	-
Schulden ter zake van pensioenen	32 18.049	-
Overige schulden en overlopende passiva	33 519.366	-
	<u>860.719</u>	<u>-</u>

	<u><u>22.942.415</u></u>	<u><u>10.001</u></u>

**ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig)
Utrecht**

Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over de periode 29-05-2020 tot en met 31-12-2020

		29-05-2020 / 31-12-2020 €
Overige bedrijfsopbrengsten	34	1.521.318
Lonen	35	347.410
Sociale lasten en pensioenlasten	36	105.056
Overige personeelsbeloningen	37	455.251
Afschrijvingen op materiële vaste activa	38	17.143
Overige bedrijfskosten	39	475.071
Totaal van som der kosten		1.399.931
Totaal van bedrijfsresultaat		121.387
Rentelasten en soortgelijke kosten	40	-32.355
Totaal van resultaat voor belastingen		89.032
Belastingen over de winst of het verlies	41	-13.473
Totaal van resultaat na belastingen		75.559

**ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig)
Utrecht**

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de enkelvoudige jaarrekening

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig) 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

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, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderinggrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

De deelnemingen in het Participatiefonds B.V. en de Corona OverbruggingsLening Regio Utrecht B.V. zijn in de enkelvoudige balans gewaardeerd tegen de nettovermogenswaarde aangezien invloed van betekenis kan worden uitgeoefend.

Voor de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening.

**ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig)
Utrecht**

Toelichting op de enkelvoudige balans

Vaste activa

	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
18 Materiële vaste activa		
Verbouwing	70.353	-
Computers en ICT	33.514	-
Inventaris	82.100	-
	<u>185.967</u>	<u>-</u>

Materiële vaste activa

	<u>Verbouwing</u>	<u>Computers en ICT</u>	<u>Inventaris</u>	<u>Totaal</u>
	€	€	€	€
Boekwaarde per 29 mei 2020	-	-	-	-
Mutaties				
Investeringen	73.765	39.841	89.504	203.110
Afschrijvingen	-3.412	-6.327	-7.404	-17.143
Saldo mutaties	<u>70.353</u>	<u>33.514</u>	<u>82.100</u>	<u>185.967</u>
Stand per 31 december 2020				
Verkrijgings- of vervaardigings- prijs	73.765	39.841	89.504	203.110
Cumulatieve afschrijvingen	-3.412	-6.327	-7.404	-17.143
Boekwaarde per 31 december 2020	<u>70.353</u>	<u>33.514</u>	<u>82.100</u>	<u>185.967</u>

**ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig)
Utrecht**

	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
19 Financiële vaste activa		
Deelneming in groepsmaatschappijen	200	-
	<u>200</u>	<u>-</u>

Financiële vaste activa

	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	Deelneming in groeps- maatschap- pijen €
Boekwaarde per 29 mei 2020		-
Mutaties		
Investeringen		200
Saldo mutaties		<u>200</u>
Stand per 31 december 2020		
Hoofdbedrag		<u>200</u>
Boekwaarde per 31 december 2020		<u>200</u>

Lijst deelnemingen

	€	€
	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
Deelneming in groepsmaatschappijen		
Deelneming Corona OverbruggingsLening Regio Utrecht B.V., te Utrecht	100	-
Deelneming Participatiefonds Regio Utrecht B.V., te Utrecht	100	-
	<u>200</u>	<u>-</u>

**ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig)
Utrecht**

	<u>29-05-2020 / 31-12-2020</u>
	€
Deelneming Corona OverbruggingsLening Regio Utrecht B.V., te Utrecht	
Boekwaarde per 29 mei	-
Investerings	100
	<hr/>
Boekwaarde per 31 december	100
	<hr/> <hr/>

De Corona OverbruggingsLening Regio Utrecht B.V. (COLRU B.V.) is opgericht d.d. 21 april 2020. Per 23 december 2020 is de COLRU B.V. toegevoegd als deelneming aan de ROM Regio Utrecht B.V.

	<u>29-05-2020 / 31-12-2020</u>
	€
Deelneming Participatiefonds Regio Utrecht B.V., te Utrecht	
Boekwaarde per 29 mei	-
Investerings	100
	<hr/>
Boekwaarde per 31 december	100
	<hr/> <hr/>

De Participatiefonds Regio Utrecht B.V. is opgericht d.d. 29 mei 2020 door de vennootschap. Bij oprichting is de reële waarde gelijk gesteld aan de storting op de aandelen.

Vlottende activa

	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
20 Vorderingen op handelsdebiteuren		
Vorderingen op handelsdebiteuren	75.000	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

De vordering op de handelsdebiteur betreft slechts een debiteur. Inmiddels is deze voldaan, derhalve is er geen voorziening opgenomen.

	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
21 Vorderingen op groepsmaatschappijen		
Rekening-courant Corona OverbruggingsLening Regio Utrecht B.V.	149.537	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig)
Utrecht**

	29-05-2020 / 31-12-2020
	€
Rekening-courant Corona OverbruggingsLening Regio Utrecht B.V.	
Stand per 29 mei	-
Overige mutaties	149.537
	<hr/>
Stand per 31 december	149.537
	<hr/> <hr/>

	31-12-2020	29-05-2020
	€	€
22 Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Loonheffing	9.944	-
	<hr/>	<hr/>

	31-12-2020	29-05-2020
	€	€
23 Overige rekening-courant		
Rekening-courant Healthy Urban Living Proof of Concepts Fonds B.V.	5.654	-
	<hr/>	<hr/>

	29-05-2020 / 31-12-2020	
	€	
Rekening-courant Healthy Urban Living Proof of Concepts Fonds B.V.		
Stand per 29 mei	-	
Overige mutaties	5.654	
	<hr/>	
Stand per 31 december	5.654	
	<hr/> <hr/>	
	31-12-2020	29-05-2020
	€	€

24 Overige vorderingen en overlopende activa		
Overige vordering	60.550	10.001
	<hr/>	<hr/>

De overige vergoeding betreft een vergoeding voor het inrichting van de Euclideslaan 1, dit bedrag is op 12 januari 2021 gefactureerd aan de eigenaar van het pand en is ontvangen voor het opmaken van de jaarrekening. Dit bedrag is per jaareinde als credit verwerkt in de vaste activa.

Geen enkele vordering heeft een looptijd langer dan een jaar.

**ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig)
Utrecht**

	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
25 Liquide middelen		
Rabobank	22.455.563	-
	<u>22.455.563</u>	<u>-</u>

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

Het saldo van de rekening staat geheel tot de vrije beschikking van de ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig)

26 Eigen vermogen

In onderstaand overzicht is het verloop van het eigen vermogen weergegeven:

	Gestort en opgevraagd aandelenka- pitaal	Agioreserve	Resultaat boekjaar	Totaal
	€	€	€	€
Stand per 29 mei 2020	10.001	-	-	10.001
Resultaat boekjaar	-	-	75.559	75.559
Toevoeging	-	21.996.136	-	21.996.136
Stand per 31 december 2020	<u>10.001</u>	<u>21.996.136</u>	<u>75.559</u>	<u>22.081.696</u>

29-05-2020 /
31-12-2020
€

27 Aandelen participanten ROM Regio Utrecht BV

Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal

Stand per 29 mei	<u>10.001</u>
Stand per 31 december	<u>10.001</u>

**ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig)
Utrecht**

	<u>29-05-2020 / 31-12-2020</u>
	€
28 Agioreserve	
Stand per 29 mei	-
Agio in boekjaar	21.996.136
Stand per 31 december	<u>21.996.136</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>Aandelen kapitaal</u>	<u>Agioreserve</u>
	€	€
Aandelen kapitaal en Agioreserve Participanten		
Ministerie van Economische Zaken en Klimaat	3.636	7.996.364
Provincie Utrecht	3.636	8.000.000
Gemeente Utrecht	1.364	3.000.000
Gemeente Amersfoort	682	1.500.000
Gemeente Hilversum	455	1.000.000
UU Holding B.V.	114	249.886
UMCU Holding B.V.	114	249.886
Totaal	<u>10.001</u>	<u>21.996.136</u>

Kortlopende schulden

	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
29 Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	308.497	-

	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
30 Schulden aan groepsmaatschappijen		
Rekening-courant Participatiefonds Regio Utrecht B.V.	1.334	-

**ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig)
Utrecht**

	<u>29-05-2020 / 31-12-2020</u>	
	€	
Rekening-courant Participatiefonds Regio Utrecht B.V.		
Stand per 29 mei		-
Overige mutaties		1.334
		<hr/>
Stand per 31 december		1.334
		<hr/> <hr/>
	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
31 Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen		
Vennootschapsbelasting	13.473	-
	<hr/>	<hr/>
	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
32 Schulden ter zake van pensioenen		
Overige schulden ter zake van pensioenen	18.049	-
	<hr/>	<hr/>
	<u>31-12-2020</u>	<u>29-05-2020</u>
	€	€
33 Overige schulden en overlopende passiva		
Rekening-courant Regionale Samenwerkingsmaatschappij Regio Utrecht B.V.	14.239	-
Te betalen kosten	79.627	-
Vakantiegeld	26.049	-
Vakantiedagen	17.742	-
Vooruit ontvangen gelden	292.775	-
Terug te betalen subsidies ministerie van EZK	88.934	-
	<hr/>	<hr/>
	519.366	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Geen enkele overige schuld of overlopende activa heeft een looptijd langer dan een jaar.		

**ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig)
Utrecht****Vooruit ontvangen gelden**

Provincie Utrecht	91.875
Gemeente Utrecht	98.000
Gemeente Amersfoort	18.375
Gemeente Hilversum	11.025
Universiteit van Utrecht	18.375
UMC Utrecht	18.375
Bijdrage RVO	36.750
Totaal	<u>292.775</u>

De activiteiten kennen een kostendekkende subsidievergoeding. Een eventueel overschot van de ontvangen exploitatiebijdragen hoeft niet direct terugbetaald te worden aan de regionale aandeelhouders zolang een vooraf bepaald bedrag niet wordt overschreden. Deze middelen worden als nog te besteden exploitatiebijdragen per aandeelhouder verantwoord, met uitzondering van aandeelhouder ministerie van EZK. Deze bijdrage van het ministerie van EZK wordt wel binnen het jaar verrekend. Het ministerie van EZK heeft toegezegd de subsidiebijdrage voor 2021 met het zelfde bedrag te verhogen, te weten €148.224,-

De ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig) heeft middels een aandeelhoudersovereenkomst vaste bedragen afgesproken voor de periode 2020 -2025. De kosten voor de activiteiten lopen niet precies parallel met de afgesproken bedragen. Het ene jaar zal sprake zijn van een onderbesteding het andere jaar van een overbesteding. Een bestedingsplicht bestaat er altijd van de middelen, de activiteiten zijn immers alleen kostendekkend. Op termijn is overbesteding ook onvermijdelijk omdat niet alle kosten worden geïndexeerd voor de komende vijf jaar.

Voor de ontvangen exploitatievergoedingen van 2020 is de drempel voor het eerste jaar op 25% van de jaarlijkse exploitatiebijdrage gesteld en voor de andere komende jaren 10% van het toegezegde bedrag. In het jaar 2020 zijn diverse activiteiten niet opgestart met betrekking tot het opstarten. Deze activiteiten lopen naast de geplande activiteiten in 2021 door in 2021.

Gezien de aard van deze post is de verwachting dat de looptijd van deze post korter dan een jaar is.

**ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig)
Utrecht**

Gebeurtenissen na Balansdatum

Voor de gebeurtenissen na balansdatum verwijzen we naar de geconsolideerde toelichting.

Voorstel resultaatverwerking

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

Het resultaat over 29 mei 2020 tot en met 31 december 2020 ad € 75.559 wordt geheel toegevoegd aan de overige reserves.

**ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig)
Utrecht**

Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening

29-05-2020 /
31-12-2020
€

34 Overige bedrijfsopbrengsten

Ontvangen exploitatie subsidie participanten	1.212.748
Overige opbrengsten subsidie verstrekkers	308.570
	<u>1.521.318</u>

Exploitatiebijdrage beschikbaar gesteld door participanten

	Toegezegd exploitatie €	25% vooruitontvan gen €	2,0% RSRU B.V. €	Saldo 2020 €
Ministerie van Economische Zaken	444.673	-	-	444.673
Provincie Utrecht	375.000	-91.875	-7.500	275.625
Gemeente Utrecht	400.000	-98.000	-8.000	294.000
Gemeente Amersfoort	75.000	-18.375	-1.500	55.125
Gemeente Hilversum	45.000	-11.025	-900	33.075
Universiteit van Utrecht	75.000	-18.375	-1.500	55.125
UMC Utrecht	75.000	-18.375	-1.500	55.125
Totaal	<u>1.489.673</u>	<u>-256.025</u>	<u>-20.900</u>	<u>1.212.748</u>

De ontwikkelingsactiviteiten kennen een kostendekkende subsidievergoeding. Een eventueel overschot van de ontvangen exploitatiebijdragen hoeft niet direct terugbetaald te worden aan de aandeelhouders zolang een vooraf bepaald bedrag niet wordt overschreden. Deze middelen worden als nog te besteden exploitatiebijdragen per aandeelhouder verantwoord bij de overlopende passiva.

Bijdrage aanvullende activiteiten

Bijdrage RVO	57.000
Bijdrage Provincie Utrecht inzake Trade & Invest	93.000
Bijdrage Gemeente Utrecht inzake Trade & Invest	75.000
Bijdrage Gemeente Amersfoort inzake Trade & Invest	83.750
Totaal	<u>308.750</u>

**ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig)
Utrecht**

29-05-2020 /
31-12-2020
€

35 Lonen

Commissarissenbeloning	43.209
Loonlasten personeel	351.003
	<hr/>
	394.212
Doorberekende lonen aan Corona OverbruggingsLening Regio Utrecht B.V.	-41.779
Doorberekende lonen Participatiefonds ROM Regio Utrecht B.V.	-1.554
Doorberekende lonen Regionale Samenwerkingsmaatschappij Regio Utrecht B.V.	-1.915
Doorberekende lonen Healthy Urban Living Proof of Concepts Fonds B.V.	-1.554
	<hr/>
	347.410
	<hr/> <hr/>

Gemiddeld aantal werknemers

29-05-2020 / 31-12-2020

	Werkzaam binnen Nederland	Werkzaam buiten Nederland	Totaal
Gemiddeld aantal werknemers	7,00	-	7,00
			<hr/>
			29-05-2020 / 31-12-2020
			€

36 Sociale lasten en pensioenlasten

Sociale lasten	50.021
Pensioenlasten	55.035
	<hr/>
	105.056
	<hr/> <hr/>
	29-05-2020 / 31-12-2020
	€

37 Overige personeelsbeloningen

Wervingskosten	68.484
Onkosten vergoedingen personeel	6.533
Inhuur personeel	380.234
	<hr/>
	455.251
	<hr/> <hr/>

**ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig)
Utrecht**

	29-05-2020 / 31-12-2020
	<u>€</u>
38 Afschrijvingen op materiële vaste activa	
Afschrijvingen materiële vaste activa	17.143
	<u>17.143</u>
	 29-05-2020 / 31-12-2020
	<u>€</u>
39 Overige bedrijfskosten	
Huisvestingskosten	94.704
Verkoopkosten	123.831
Algemene kosten	256.536
	<u>475.071</u>
	 29-05-2020 / 31-12-2020
	<u>€</u>
Algemene kosten	
Abonnementen en contributies	33.676
Accountantskosten	30.001
Juridische kosten	33.995
Reis- en verblijfkosten	167
Advieskosten	102.614
Bankkosten	83
Kantoorkosten	125.045
	<u>325.581</u>
Doorberekende algemene kosten aan Corona OverbruggingsLening Regio Utrecht B.V.	-67.155
Doorberekende algemene kosten Participatiefonds ROM Regio Utrecht B.V.	-600
Doorberekende algemene kosten Regionale Samenwerking Regio Utrecht B.V.	-690
Doorberekende algemene kosten Healthy Urban Living Proof of Concepts Fonds B.V.	-600
	<u>256.536</u>

**ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig)
Utrecht**

	29-05-2020 / 31-12-2020 €
40 Rentelasten en soortgelijke kosten	
Betaalde bankrente	32.355
	<hr/> <hr/>
41 Belastingen over de winst of het verlies	
<i>Belastingen: Uitsplitsing</i>	
	29-05-2020 / 31-12- 2020 €
Belastingen uit huidig boekjaar	-13.473
Totaal van belastingen over de winst of het verlies	<hr/> -13.473 <hr/> <hr/>

**ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig)
Utrecht**

Utrecht, 16 juni 2021
ROM Regio Utrecht B.V.

Directeur
J.A. van den Born

Ondertekening commissarissen:

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

Mw. D.C. Cheng

Dhr. M. Joachimsthal

Dhr. L.Z. Middelkoop

Mw. W.E.M. Peper

**ROM Regio Utrecht BV (enkelvoudig)
Utrecht**

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 bestemming van de winst die door vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van (tussentijdse) uitkeringen voor zover het eigen vermogen groter is dan reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden.

Indien de algemene vergadering niet voorafgaand aan of uiterlijk direct na het besluit tot vaststelling van de jaarrekening een besluit neemt tot bestemming van de winst, zal de winst worden toegevoegd aan de algemene reserve.

