



ROM-D

Regionale OntwikkelingsMaatschappij
Drechtsteden

JAARSTUKKEN 2024

ROM-D CAPITAL BV

Datum: 1 februari 2025

Spuiboulevard 298
Postbus 310
3300 AH Dordrecht
T (078) 770 80 95
E info@rom-d.nl

WWW.ROM-D.NL



INHOUDSOPGAVE

1. JAARREKENING	3
1.1 Balans per 31 december 2024	3
1.2 Winst- en verliesrekening over 2024.....	3
1.3 Toelichting jaarrekening ROM-D Capital BV	4
1.4 Ondertekening van de jaarrekening	6
2. OVERIGE GEGEVENS	7

1. JAARREKENING

1.1 BALANS PER 31 DECEMBER 2024

(Balans voor verwerking resultaat)		2024 €		2023 €		2024 €		2023 €
ACTIVA					PASSIVA			
Vaste activa					Eigen vermogen			
Financiële vaste activa					Geplaatst kapitaal	20.738.653		20.738.653
Deelnemingen ROM-D Dordtse Kil III CV	10.226.437		10.016.947		Overige reserves	473.197		-2.296
Deelnemingen ROM-D Projecten CV	1.627.749		1.627.749		Resultaat boekjaar	-629.110		475.493
Deelnemingen ROM-D Capital Beheer BV	-9.468		5.096					
Subtotaal		11.844.718		11.649.792	Subtotaal		20.582.740	21.211.850
Vlottende activa					Vlottende passiva			
Vorderingen en overlopende activa					Kortlopende schulden			
Rek.-crt. ROM-D Holding	2.150.847		2.150.847		Crediteuren			--
Te verrekenen vpb	--		702.863					
Nog te ontvangen bedragen	295		66		Rek-crt ROM-D Dordtse Kil III CV	435.000		435.000
Rek-crt ROM-D Projecten CV	7.055.883		7.114.046		Te verrekenen vennootschapsbelasting	117.469		--
Subtotaal		9.207.024		9.967.822	Rek-crt ROM-D Beheer			--
Liquide middelen					Nog te betalen	3		7
Rek-crt BNG	78.501		24.274		Te betalen vpb			--
Deposito BNG	4.969		4.969					
Subtotaal		83.470		29.243	Subtotaal		552.472	435.007
Totaal		21.135.212		21.646.857	Totaal		21.135.212	21.646.857

1.2 WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2024

(Bedragen x €)		2024		2023
LASTEN				
Rentelasten	--		--	
Personeelskosten	--		--	
Bestuurskosten: vergoedingen	--		750	
Bedrijfskosten:				
belastingrente	--		17.640	
overige advieskosten	--		--	
bijdrage aan Projecten CV	58.163		18.906	
bankkosten	144		--	
Totaal lasten		58.307		37.296
BATEN				
Renteopbrengsten:				
rentebaten	678		1.105	
deposito				
Totaal baten		678		1.105
Bedrijfsresultaat uit reguliere bedrijfsactiviteiten		-57.629		-36.191
Resultaat op deelnemingen	194.925		326.796	
Bedrijfsresultaat voor belastingen		137.296		290.605
Vennootschapsbelasting	766.406		-184.888	
Bedrijfsresultaat na belastingen		-629.110		475.493

1.3 TOELICHTING JAARREKENING ROM-D CAPITAL BV

ALGEMEEN

Doelstelling en activiteiten

De vennootschap is opgericht naar Nederlands recht op 30 januari 2012, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 54572282 en statutair gevestigd aan de Spuiboulevard 298 te Dordrecht. In de akte van oprichting is als doel, een en ander in het kader van gebieds- en projectontwikkeling in de Drechtsteden, vermeld:

- ✦ het oprichten van, het deelnemen in en het financieren van vennootschappen of ondernemingen;
- ✦ het samenwerken met, het voeren van directie over, het verschaffen van kapitaal aan en het verlenen van adviezen en andere diensten aan vennootschappen of ondernemingen;
- ✦ het opnemen en verstrekken van geldleningen;
- ✦ het verstrekken van zekerheden voor schulden en andere verplichtingen van de vennootschap of andere vennootschappen of ondernemingen die met haar in een groep verbonden zijn of van derden;
- ✦ het verkrijgen, exploiteren en vervreemden van industriële en intellectuele eigendomsrechten.

Aandeelhouders ROM-D Capital BV

In navolgend schema treft u de belangen van de aandeelhouders van voor ROM-D Capital BV aan.

Aandeelhouder	Belang (x €)	Percentage van het totaal (%)
ROM-D Holding NV	4.573.847	22,1
Provincie Zuid-Holland	10.000.000	48,2
Gemeente Dordrecht	6.164.806	29,7
Totaal	20.738.653	100,0

GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING

Algemeen

De vennootschap heeft de jaarrekening opgesteld conform de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek.

De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten. Tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

TOELICHTING VENNOOTSCHAPSBELASTING

Vennootschapsbelasting

Per 1 januari 2016 is de ROM-D vennootschapsbelastingplichtig geworden. In 2016 is advies gevraagd om inzicht te krijgen in de gevolgen van deze belastbaarheid.

Een belangrijk onderdeel hiervan is het bepalen van de fiscale openingsbalans per 1 januari 2016. Een complicatie bij deze berekening is de onzekerheid die er nog steeds bestaat omtrent de uitgangspunten voor de berekening (m.n. disconteringsvoet).

Berekend is dat over de nog resterende looptijd van de projecten in ROM-D Projecten CV voor een gering bedrag van € 2.000 aan vennootschapsbelasting zou moeten worden betaald. Hierbij is uitgegaan een berekeningswijze op basis van de gemiddelde kostprijs, waarvan inmiddels duidelijk is dat de Belastingdienst deze zal volgen. ROM-D Capital BV heeft een belang van 99,4% in ROM-D Projecten CV.

Berekend is dat over de nog resterende looptijd van Dordtse Kil III voor een bedrag van € 600.000 à € 700.000 aan vennootschapsbelasting zou moeten worden betaald. Op basis van de uitgangspunten van de belastingdienst zou een bedrag van € 1,5 miljoen moeten worden betaald.

Hierbij is uitgegaan van de berekeningswijze op basis van de gemiddelde kostprijs, waarvan inmiddels duidelijk is dat de Belastingdienst deze zal volgen. ROM-D Capital BV heeft een belang van 62,9% in ROM-D Dordtse Kil III CV.

In Q1-2025 is een laatste hoorzitting geweest met de Belastingdienst omtrent de fiscale openingsbalans. De Belastingdienst gaat niet akkoord met het discontopercentage waarmee ROM-D de projectwaardering contant wil maken. Hiermee zou ROM-D over de gehele looptijd van het project circa € 600.000 à € 700.000 vennootschapsbelasting moeten betalen in plaats van ca. € 1,5 miljoen bij toepassing van het standpunt van de Belastingdienst. In het overleg met de Belastingdienst is voorgesteld om in de fiscale openingsbalans een disagio op het vreemd vermogen op te voeren die leidt tot een extra rentelast. De belastingadviseur van ROM-D heeft berekend dat hierdoor het totale bedrag aan vennootschapsbelasting op ca. € 1,15 miljoen zou komen te liggen. Deze berekening is aan de belastingdienst voorgelegd en is inmiddels akkoord bevonden. Hiermee is na 8 jaar een einde komen aan de onzekerheid omtrent de te betalen vennootschapsbelasting.

Over 2024 dient € 766.406 aan vennootschapsbelasting te worden betaald. Dit bedrag is de cumulatieve resultante van te betalen vennootschapsbelasting vanaf 2022 (na verrekening van fiscale verliezen). Vanwege de onzekerheid over de te hanteren uitgangspunten kon de werkelijk per jaar te betalen vennootschapsbelasting niet exact berekend worden. Met het bedrag van € 766.406 is nu tot en met 2024 afgerekend met de Belastingdienst conform het getroffen compromis.

Garantstelling voor onrendabele voorbereidingskosten

Met betrokken aandeelhouders is afgesproken dat ROM-D jaarlijks tot € 150.000 kan inzetten om onderzoek te plegen en nieuwe processen op te starten. Ook is besloten op rolling forecast basis in totaal maximaal € 500.000 ten laste van ROM-D Capital BV te brengen. Dit is voorsnog toereikend om investeringen in nieuwe projecten te doen. Als een project definitief niet doorgaat, worden de kosten afgeboekt van ROM-D Capital BV. Indien een project rendabel blijkt of anderszins besloten wordt het project in exploitatie te nemen, worden de investeringen in het project ingebracht.

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN DE ACTIVA EN PASSIVA IN DE BALANS

Financiële instrumenten

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten, zoals vorderingen en schulden, als financiële derivaten verstaan. De vennootschap maakt geen gebruik van derivaten.

In de jaarrekening wordt een financieel instrument geclassificeerd overeenkomstig de juridische realiteit. Rente, dividenden, baten en lasten met betrekking tot een (deel van een) financieel instrument worden in de jaarrekening opgenomen afhankelijk van de classificatie van het financieel instrument als financiële verplichting respectievelijk als eigen vermogensinstrument.

De in de balans opgenomen financiële instrumenten worden gewaardeerd tegen nominale waarde, tenzij anders vermeld. De resultaten op niet in de balans opgenomen financiële instrumenten worden gelijktijdig verantwoord met de resultaten van de ingedekte positie.

Financiële vaste activa

De deelnemingen waarin de vennootschap invloed van betekenis uitoefent op het zakelijke en financiële beleid, worden tegen de vermogens-mutatiemethode gewaardeerd. Overeenkomstig deze methode, worden de deelnemingen in de balans opgenomen tegen het aandeel van de vennootschap in de netto vermogenswaarde, vermeerderd met haar aandeel in de resultaten van de deelnemingen vanaf het moment van verwerving, bepaald volgens de grondslagen zoals vermeld in deze jaarrekening.

In de winst- en verliesrekening wordt het aandeel van de vennootschap in het resultaat van de deelnemingen opgenomen.

Indien en voor zover de vennootschap niet zonder beperking uitkering van de positieve resultaten aan haar kan werkstelligen, worden de resultaten in een wettelijke re-

serve opgenomen. Haar aandeel in de rechtstreekse vermogensvermeerderingen en -verminderingen van de deelnemingen wordt ook in de wettelijke reserve opgenomen.

Vorderingen op en leningen aan deelnemingen alsmede de overige vorderingen worden opgenomen tegen nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

Vorderingen en overlopende activa

Vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van vorderingen.

Liquide middelen

De liquide middelen worden opgenomen tegen nominale waarde.

Kortlopende schulden en overlopende activa

Schulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde tenzij anders is bepaald.

GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT IN DE WINST- EN VERLIESREKENING

Baten

Opbrengsten van diensten worden opgenomen naar rato van de mate waarin de diensten zijn verricht, gebaseerd op de tot balansdatum in het kader van de dienstverlening gemaakte kosten in verhouding tot de geschatte kosten van de totaal te verrichten dienstverlening. De kostprijs van deze diensten wordt aan dezelfde periode toegerekend.

Lasten

De bedrijfskosten worden bepaald met in achtneming van de hiervoor reeds vermelde waarderingsgrondslagen c.q. op basis van de historische kostprijs.

Bedrijfsresultaat

Onder bedrijfsresultaat wordt verstaan de totale opbrengst van de verrichte diensten minus de hiervoor noodzakelijk gemaakte bedrijfskosten.

TOELICHTING OP DE ONDERSCHIEDEN POSTEN VAN DE BALANS

Financiële vaste activa

ROM-D Capital BV bezit een drietal deelnemingen. Het betreft een deelneming in ROM-D Capital Beheer BV van € 50.000 (waarde per 31 december 2024 € 9.468 negatief) een deelneming in ROM-D Projecten CV van € 3.927.284 (waarde per 31 december 2023 € 1.627.749) alsmede een deelneming in ROM-D Dordtse Kil III CV van € 6.793.369

(waarde per 31 december 2023 € 10.226.437). Het betreft respectievelijk 90,9%, 99,4% en 70,3% in betreffende deelneming.

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

(Bedragen x €)	Dordtse KIL III CV	Projecten CV	Capital Beheer BV
Ingebracht kapitaal	6.739.369	3.927.284	50.000
Bij/Af: Resultaten 2013			
t/m 2024	3.587.068	-2.299.535	-59.468
Stand per 31-12-2024	10.226.437	1.627.749	-9.468

Vorderingen en overlopende activa

Het betreft hier de rekening-courantgoeden bij ROM-D Holding NV en ROM-D Projecten CV., alsmede nog te verrekenen vennootschapsbelasting over de jaren tot en met 2024.

Liquide middelen

Dit betreft het saldo in de rekening-courant met BNG Bank.

Eigen vermogen

Maatschappelijk kapitaal

Op balansdatum had ROM-D Capital BV een drietal aandeelhouders, te weten: ROM-D Holding NV (22,1%), gemeente Dordrecht (29,7%) en de provincie Zuid-Holland (48,2%). Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in 50 mln. aandelen van nominaal € 1. Het totaal geplaatst kapitaal bedraagt € 20,7 mln.

Voor de berekening van het rendement op de deelnemingen als genoemd onder de financiële vaste activa wordt verwezen naar het overzicht in het groepsverslag.

Verloopstaat eigen vermogen:

Bedragen x €	INBRENG EN RESULTAAT			INBRENG	
	31.12.24	2024	31.12.23	2013	2012
ROM-D Holding NV	4.573.847	--	4.573.847	4.555.847	18.000
Provincie Zuid-Holland	10.000.000	--	10.000.000	10.000.000	--
Gemeente Dordrecht	6.164.806	--	6.164.806	6.164.806	--
Overige reserves	-155.913	-629.110	473.197	--	-
Totaal	20.582.740	-629.110	21.211.850	20.720.653	18.000

Resultaatbestemming

De winst- en verliesrekening sluit met een nadelig saldo van € 629.110. Voorgesteld wordt om dit bedrag te verrekenen met de overige reserves.

Dit is nog niet in de jaarrekening verwerkt.

Nog te betalen bedragen

Dit betreft de schuld in rekening-courant met de ROM-D Dordtse Kil III CV en nog te betalen bankkosten.

TOELICHTING OP DE ONDERSCHIEDEN POSTEN VAN DE WINST- EN VERLIESREKENING

Lasten

Bedrijfskosten

Voor een specificatie van de bedrijfskosten wordt verwezen naar de winst- en verliesrekening over 2024. In 2024 zijn aanloopkosten en negatieve resultaten op afgesloten projecten tot een bedrag van € 58.163 ten laste van ROM-D Capital BV afgeboekt. Dit is conform de procedure met betrekking aanloopkosten voor nieuwe projecten c.q. opdrachten. Indien de aanloopkosten niet gedekt kunnen worden in een (minimaal) kostendekkende grondexploitatie of meteen doorberekend kunnen worden, worden deze ten laste van ROM-D Capital BV afgeboekt.

In 2024 was er geen personeel in dienst.

Resultaat uit deelnemingen

Het resultaat uit deelnemingen (voor belastingen) is als volgt te specificeren:

(Bedragen x €)	2024	2023
• Deelneming in Dordtse Kil III CV	209.490	334.007
• Deelneming in Projecten CV	--	--
• Deelneming in Capital Beheer BV	-14.564	-7.291
	194.925	326.796

1.4 ONDERTEKENING VAN DE JAARREKENING

Dordrecht, 1 februari 2025

Paul Vismans,
Bestuurder

Aldus vastgesteld in de Algemene vergadering, gehouden te Dordrecht d.d. 19 juni 2025

2. OVERIGE GEGEVENS

Statutaire bepalingen betreffende de bestemming van het resultaat

In artikel 20 van de akte van oprichting is t.a.v. de winstbestemming het volgende geregeld:

1. De vennootschap kan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal van de vennootschap, vermeerderd met de reserves die krachtens wet moeten worden aangehouden.
2. De winst blijvende uit de door de Algemene vergadering vastgestelde winst- en verliesrekening staat ter beschikking van de algemene vergadering.
3. De vennootschap mag tussentijds slechts (winst-)uitkeringen doen, indien aan het vereiste van lid 1 is voldaan en na voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.
4. Op door de vennootschap gehouden aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan vindt geen uitkering ten behoeve van de vennootschap plaats.
5. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen of certificaten van aandelen, waarop ingevolge het in lid 4 bepaalde geen uitkering ten behoeve van de vennootschap plaatsvindt, niet mee.
6. De vordering tot uitkering verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren te rekenen vanaf de dag van betaalbaarstelling.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Hiervoor wordt verwezen naar de hierna opgenomen verklaring.