



ROM-D

Regionale OntwikkelingsMaatschappij
Drechtsteden

JAARSTUKKEN 2017

ROM-D CAPITAL BV

Datum: 10 april 2018

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 2017	3
1.2 Winst- en verliesrekening over 2017	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 2017

(Balans voor verwerking resultaat)	2017	2016	2017	2016
	€	€	€	€
ACTIVA			PASSIVA	
Vaste activa			Eigen vermogen	
Financiële vaste activa			Geplaatst kapitaal	20.738.653
Deelnemingen ROM-D Dordtse Kil III CV	6.017.513	5.634.078	Overige reserves	-1.950.322
Deelnemingen ROM-D Projecten CV	2.465.767	2.988.275	Resultaat boekjaar	-235.970
Deelnemingen ROM-D Capital Beheer BV	41.542	44.566		1.751.672
Subtotaal	8.524.822	8.666.919	Subtotaal	18.552.361
Vlottende activa			Vlottende passiva	
Vorderingen en overlopende activa			Kortlopende schulden en overlopende passiva	
Rek-crt ROM-D Holding NV	2.150.847	2.150.847	Crediteuren	699
Te ontvangen BTW	7.379	525	Rek-crt ROM-D Dordtse Kil III CV	--
Nog te ontvangen bedragen	--	--	Rek-crt ROM-D Capital Beheer BV	--
Subtotaal	2.158.226	2.151.372	Rek-crt ROM-D Beheer NV	3.160
Liquide middelen			Nog te betalen bedragen	12.208
Rek-crt BNG	7.881.445	7.972.233		
Rek-crt ABN-AMRO	--	--		
Rek-crt RABO	--	966		
Kruisposten	775	--		
Subtotaal	7.882.220	7.973.200	Subtotaal	12.907
Totaal	18.565.268	18.791.491	Totaal	18.565.268
				18.791.491

1.2 WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2017

(Bedragen x €)	2017	2016
LASTEN		
Rentelasten	43.774	--
Personeelskosten	9.751	--
Bestuurskosten: vergoedingen	6.960	5.000
Bedrijfskosten: accountantskosten	0	1.600
Overige advieskosten	33.113	--
bankkosten	306	223
Totaal lasten	93.874	6.823
BATEN		
Renteopbrengsten: rentebaten deposito	-43.744	2.067
Totaal baten	--	2.067
Bedrijfsresultaat uit reguliere bedrijfsactiviteiten	-93.874	-4.756
Resultaat op deelnemingen	-142.096	1.756.428
Bedrijfsresultaat	-235.970	1.751.672

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 bestaat omtrent de uitgangspunten voor de berekening (m.n. disconteringsvoet). De volgende bedragen dienen dan ook slechts ter indicatie.

De openingsbalans voor de projecten in ROM-D Projecten CV is geraamd op € 2,5 mln., terwijl de boekwaarde per 1 januari 2016 € 2,3 mln. bedraagt. Over het verschil van € 0,2 mln. behoeft geen vennootschapsbelasting te worden bepaald. Daarnaast is berekend dat over 2016 en 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 niet zeker is dat de Belastingdienst deze zal volgen. Bij berekening op basis van de gerealiseerde kostprijs per het moment van verkoop zou € 217.000 over deze exploitatieperiode betaald moeten worden. ROM-D Capital BV heeft een belang van 99,4% in ROM-D Projecten CV.

De openingsbalans voor ROM-D Dordtse Kil III CV is geraamd op € 28,2 mln., terwijl de boekwaarde per 1 januari 2016 € 19 mln. bedraagt. Over het verschil van € 9,2 mln. behoeft geen vennootschapsbelasting te worden betaald.

Daarnaast is berekend dat over 2016 en de nog resterende looptijd van Dordtse Kil III voor een bedrag van € 637.000 aan vennootschapsbelasting zou moeten worden betaald. Hierbij is uitgegaan van de berekeningswijze op basis van de gemiddelde kostprijs, waarvan niet zeker is dat de Belastingdienst deze zal volgen. Bij berekening op basis van de gerealiseerde kostprijs per het moment van verkoop zou ruim € 1.000.000 over deze exploitatieperiode betaald moeten worden. ROM-D Capital BV heeft een belang van 62,9% in ROM-D Dordtse Kil III CV.

Bij toepassing van de berekeningswijze op basis van de gemiddelde kostprijs behoeft over 2017 geen vennootschapsbelasting betaald te worden.

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 geïnclassificeerd 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 bewerkstelligen, worden de resultaten in een wettelijke reserve 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 achtname 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

In het verslagjaar heeft ROM-D Capital BV een drietal deelnemingen. Het betreft een deelneming in ROM-D Capital Beheer BV van € 50.000 (waarde per 31 december 2016 € 41.542) een deelneming in ROM-D Projecten CV van € 2.465.767 (waarde per 31 december 2016 € 2.988.275) alsmede een deelneming in ROM-D Dordtse Kil III CV van € 6.017.513 (waarde per 31 december 2016 € 5.634.078). Het betreft respectievelijk 90,9%, 99,4% en 62,9% 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	6.793.369	3.927.284	50.000
Af: Resultaten 2013 t/m 2017	775.856	1.461.517	8.458
Stand per 31-12-2017	6.017.513	2.465.767	41.542

Vorderingen en overlopende activa

Het betreft hier een tweetal posten, te weten de te ontvangen BTW alsmede een rekening-courant tegoed bij ROM-D Holding NV.

Liquide middelen

Dit betreft het saldo in de rekening-courant met BNG Bank. De rekening-courant met ABN-AMRO is opgeheven.

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 € 20,74 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 aandelenkapitaal:

Bedragen x €	31.12.17	RESULTAAT					INBRENG	
		2017	2016	2015	2014	2013	2013	2012
ROM-D Holding NV	4.573.847	--	--	--	--	--	4.555.847	18.000
Prov. Z. Holland	10.000.000	--	--	--	--	--	10.000.000	--
Gem. Dordrecht	6.164.806	--	--	--	--	--	6.164.806	--
Overige reserves	-2.186.292	-235.970	1.751.672	52.306	-704.557	-3.048.081	--	-1.662
Totaal	18.552.361	-235.970	1.751.672	52.306	-704.557	-3.048.081	20.720.653	16.338

Resultaatbestemming

De winst- en verliesrekening sluit met een nadelig saldo van € 235.970. Voorgesteld wordt om dit bedrag toe te voegen aan de overige reserves. Dit is nog niet in de jaarrekening verwerkt.

Nog te betalen bedragen

Dit betreft een nog te betalen factuur met betrekking tot advieskosten.

TOELICHTING OP DE ONDERSCHIEDEN POSTEN VAN DE WINST- EN VERLIESREKENING

Baten

Renteopbrengsten

De baten betreft de betaalde rente ad € 43.744 over het rekening-courantsaldo bij de BNG.

Lasten

Bedrijfskosten

Voor een specificatie van de bedrijfskosten wordt verwezen naar de winst- en verliesrekening over 2017. In 2017 was er geen personeel in dienst.

Resultaat uit deelnemingen

Het resultaat uit deelnemingen is als volgt te specificeren:

(Bedragen x €)	2017	2016
• Deelneming in Dordtse Kil III CV	383.435	1.334.200
• Deelneming in Projecten CV	-522.508	419.799
• Deelneming in Capital Beheer BV	-3.024	2.429
	-142.097	1.756.428

1.4 ONDERTEKENING VAN DE JAARREKENING

Dordrecht, 10 april 2018

Paul Vismans,
Bestuurder

Aldus vastgesteld in de Algemene vergadering, gehouden te Dordrecht d.d. 30 mei 2018.

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 blijkende 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.