

Bouwfonds Vastgoedfondsen Beheer B.V.
Hoewelaken

Halfjaarcijfers
2013

Inhoudsopgave

Halfjaarcijfers 2013

Inhoudsopgave	2
Balans per 30 juni 2013	3
Winst- en Verliesrekening	4
Grondslagen voor de opstelling van de halfjaarcijfers	5
Toelichting op de Balans	6
Toelichting op de Winst- en Verliesrekening	8
Overige gegevens	9

Balans per 30 juni 2013
(na resultaatbestemming)

	<u>30 juni 2013</u>	<u>30 juni 2012</u>
	€	€
Actief		
A Vorderingen		
A1 Debiteuren	140.729	-
A2 Overlopende activa	<u>47.475</u>	<u>73.100</u>
	188.204	73.100
B Overige activa		
B1 Liquide middelen	1.010.066	737.220
	<u>1.198.270</u>	<u>810.320</u>
Passief		
A Eigen vermogen		
A1 Geplaatst en gestort kapitaal	230.000	230.000
A2 Overige reserves	<u>280.948</u>	<u>272.377</u>
	510.948	502.377
B Voorzieningen	21.852	-
C Kortlopende schulden		
C1 Crediteuren	17.565	15.485
C2 Schulden aan gelieerde partijen	459.644	115.196
C3 Belastingen	93.299	92.157
C4 Nog te betalen bedragen	<u>94.962</u>	<u>85.105</u>
	665.470	307.943
	<u>1.198.270</u>	<u>810.320</u>

Geen accountantscontrole toegepast

Winst- en Verliesrekening over 1 januari - 30 juni 2013

	<u>1 januari - 30 juni 2013</u>	<u>1 januari - 30 juni 2012</u>
	€	€
A Overige bedrijfsopbrengsten	<u>416.966</u>	<u>474.128</u>
Som der bedrijfsopbrengsten	416.966	474.128
B Personeelskosten	(242.509)	(231.084)
C Overige bedrijfskosten	<u>67.116</u>	<u>(15.105)</u>
Som der bedrijfslasten	<u>(175.393)</u>	<u>(246.189)</u>
Bedrijfsresultaat	241.573	227.939
D Financiële baten en lasten	<u>(310)</u>	<u>1.896</u>
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	241.263	229.835
E Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	<u>(60.315)</u>	<u>(57.458)</u>
Resultaat na belastingen	<u><u>180.948</u></u>	<u><u>172.377</u></u>
Geen accountantscontrole toegepast		

Grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening

Algemeen

Activiteiten

De activiteiten van Bouwfonds Vastgoedfondsen Beheer B.V., statutair gevestigd te Hoevelaken, aan de Beek 18, bestaan voornamelijk uit: het optreden als beheerder voor beleggingsfondsen als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht (Wft), het vorenstaande al of niet in samenwerking met derden en met inbegrip van het verrichten en bevorderen van alle handelingen die daarmee direct of indirect verband houden, alles in de ruimste zin des woords.

Groepsverhoudingen

De onderneming maakt deel uit van een groep waarvan Rabo Vastgoedgroep Holding N.V., statutair gevestigd te Hoevelaken, Nederland aan het hoofd staat.

De halfjaarcijfers zijn opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Wet op het financieel toezicht.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

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.

Vorderingen en overlopende activa

De vorderingen worden opgenomen tegen nominale waarde, onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Looptijd vorderingen en kortlopende schulden

De resterende looptijd van de vorderingen en de kortlopende schulden is korter dan 1 jaar, tenzij anders aangegeven.

Liquide middelen

De liquide middelen staan ter vrije beschikking aan de vennootschap.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd.

Opbrengsten van diensten worden opgenomen naar rato van de mate waarin de diensten zijn verricht. De kostprijs van deze diensten wordt aan dezelfde periode toegerekend.

Bedrijfsresultaat

Het bedrijfsresultaat bestaat uit de overige bedrijfsopbrengsten en de bedrijfslasten. Hierbij wordt onder overige bedrijfsopbrengsten verstaan de opbrengst van de in het verslagperiode verleende diensten onder aftrek van de over de omzet geheven belastingen.

Belastingen

De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van de verslagperiode, waarbij rekening wordt gehouden met permanente verschillen tussen de winstberekening volgens de halfjaarcijfers en de fiscale winstberekening.

De vennootschap maakt deel uit van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en de omzetbelasting.

Toelichting op de Balans

(na resultaatbestemming)

	30 juni 2013	30 juni 2012
	€	€
Actief		
A Vorderingen		
A1 <u>Debiteuren</u>	140.729	-
A2 <u>Overlopende activa</u>		
Te ontvangen performance fee	18.600	18.600
Te ontvangen management fee	28.875	54.500
	<u>47.475</u>	<u>73.100</u>
	<u>188.204</u>	<u>73.100</u>
B Overige Activa		
B1 <u>Liquide middelen</u>		
Bank	<u>1.010.066</u>	<u>737.220</u>
Passief		
A Eigen vermogen		
A1 Geplaatst en gestort kapitaal		
Stand per aanvang periode	<u>230.000</u>	<u>230.000</u>
Stand per einde periode	<u>230.000</u>	<u>230.000</u>
<p>Het geplaatst kapitaal van de vennootschap bedraagt € 230.000, verdeeld in 230.000 gewone aandelen á € 1,00. Het totaal aantal geplaatste aandelen is 230.000 en is gedurende de verslagperiode niet gewijzigd.</p>		
A2 Overige reserves		
Stand per aanvang periode	100.000	100.000
Resultaat lopend boekjaar	180.948	172.377
Stand per einde periode	<u>280.948</u>	<u>272.377</u>
B Voorzieningen		
Debiteuren	<u>21.852</u>	<u>-</u>
C Kortlopende schulden		
C1 <u>Crediteuren</u>	17.565	15.485
C2 <u>Schulden aan gelieerde partijen</u>		
Bouwfonds Real Estate Investment Management B.V.	459.644	115.196
C3 <u>Belastingen</u>		
Vennootschapsbelasting	60.315	60.304
Omzetbelasting	32.984	31.853
	<u>93.299</u>	<u>92.157</u>
C4 <u>Nog te betalen bedragen</u>		
Te betalen beheervergoeding	73.712	71.825
Te betalen overige bedrijfskosten	21.250	13.280
	<u>94.962</u>	<u>85.105</u>
Totaal kortlopende schulden	<u>665.470</u>	<u>307.943</u>

Bouwfonds Vastgoedfondsen Beheer B.V., Hoevelaken

Niet uit de balans blijkende verplichtingen

Bouwfonds Vastgoedfondsen Beheer B.V. maakt deel uit van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en de omzetbelasting met Rabo Vastgoedgroep Holding N.V. en is uit dien hoofde hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

Bouwfonds Vastgoedfondsen Beheer B.V. heeft een service level agreement afgesloten met Bouwfonds Real Estate Investment Management B.V. Deze overeenkomst is gesloten voor de looptijd van de fondsen waarvoor Bouwfonds Vastgoedfondsen Beheer B.V. actief is.

De aard van de werkzaamheden bestaat uit het beheer van beleggingsfondsen en de daaruit voortvloeiende taken. Uit hoofde van deze overeenkomst ontvangt Bouwfonds Real Estate Investment Management B.V. een fee die gerelateerd is aan de resultaten van Bouwfonds Vastgoedfondsen Beheer B.V.

Bouwfonds Vastgoedfondsen Beheer B.V. heeft een service level agreement afgesloten met Bouwfonds Investments B.V. Deze overeenkomst eindigt nadat Bouwfonds Germany Residential Fund V C.V. zal zijn ontbonden en vereffend, danwel tussentijds met een opzegtermijn van 12 maanden. De aard van de werkzaamheden bestaat uit de distributie van participaties en de daaruit voortvloeiende taken. Uit hoofde van deze overeenkomst ontvangt Bouwfonds Investments B.V. een vaste fee per jaar.

Verbonden partijen

Bouwfonds Vastgoedfondsen Beheer B.V. heeft een service level agreement afgesloten met Bouwfonds Real Estate Investment Management B.V., waarin is opgenomen dat Bouwfonds Vastgoedfondsen Beheer B.V. een deel van het beheer van de beleggingsfondsen aan Bouwfonds Real Estate Investment Management B.V. uitbesteedt.

Bouwfonds Vastgoedfondsen Beheer B.V. heeft een service level agreement afgesloten met Bouwfonds Investments B.V., waarin staat dat Bouwfonds Vastgoedfondsen Beheer B.V. een deel van de distributie van participaties in het Bouwfonds Germany Residential Fund V C.V. aan Bouwfonds Investments B.V. uitbesteedt.

Toelichting op de Winst- en Verliesrekening

	<u>1 januari - 30 juni 2013</u>	<u>1 januari - 30 juni 2012</u>
	€	€
A Som der bedrijfsopbrengsten		
Asset-/ Fund management fee	<u>416.966</u>	<u>474.128</u>
B Personeelskosten		
Overige personeelskosten	<u>242.509</u>	<u>231.084</u>
<p>Gedurende de verslagperiode heeft de onderneming geen personeelsleden in dienst, maar maakt gebruik van de diensten van Bouwfonds Real Estate Investment Management B.V. Hiervoor zijn vergoedingen in rekening gebracht, welke als overige personeelskosten in de winst- en verliesrekening zijn verantwoord.</p>		
C Overige bedrijfskosten		
Advieskosten	2.950	2.950
Contributies en bijdragen*	(93.113)	10.638
Mutatie voorziening vorderingen	21.852	-
Overige algemene kosten	<u>1.195</u>	<u>1.517</u>
	<u>(67.116)</u>	<u>15.105</u>
<p>*In 2013 zijn de heffingen van de AFM en de DNB m.b.t. de jaren 2006 tot en met 2012 pro rata aan de betreffende fondsen toegerekend en doorbelast. Hierdoor is in deze verslagperiode een eenmalige bate van € 105.748 verantwoord.</p>		
D Financiële baten en lasten		
Rente baten bankrekeningen	-	1.896
Betalingsverschillen	41	-
Koersverschillen	<u>(351)</u>	<u>-</u>
	<u>(310)</u>	<u>1.896</u>
E Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening		
Vennootschapsbelasting	<u>60.315</u>	<u>57.458</u>

De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het nominale tarief, zijnde 25%, over het resultaat van het boekjaar. De effectieve belastingdruk voor de vennootschap wijkt niet af van het nominale tarief.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen significante gebeurtenissen na balansdatum.

Bouwfonds Vastgoedfondsen Beheer B.V., Hoevelaken

Overige gegevens

Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat

Volgens artikel 23 van de statuten van de onderneming, stelt de jaarlijkse vergadering van aandeelhouders de bestemming van het resultaat van het afgelopen jaar vast.

Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2012

De jaarrekening 2012 is vastgesteld in de algemene vergadering van aandeelhouders gehouden op 3 april 2013. De algemene vergadering van aandeelhouders heeft de bestemming van het resultaat vastgesteld conform het daartoe gedane voorstel.

Voorstel tot bestemming van het resultaat over het 1e halfjaar 2013

Het dagelijks bestuur stelt voor dat het netto resultaat na belastingen van € -180.948 wordt toegevoegd aan de overige reserves. Bij het opstellen van de halfjaarcijfers is verondersteld dat het voorstel wordt geaccepteerd.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen significante gebeurtenissen na balansdatum.

Adres Website

Het adres van de Website van Bouwfonds Vastgoedfondsen Beheer B.V. is:
<http://www.bouwfondsreim.nl/Fondsen/Beheerders/BVB.aspx?btr=1>

Hoevelaken, 20 augustus 2013

Dagelijks bestuur:
Bouwfonds Real Estate Investment Management B.V., namens deze:

A.W. Rozendaal

J.C.M.A. Gillis