

Bouwfonds Vastgoedfondsen Beheer B.V.
Hoewelaken

Halfjaarcijfers
2012

Inhoudsopgave

Halfjaarcijfers 2012

Inhoudsopgave	2
Balans per 30 juni 2012	3
Winst- en Verliesrekening	4
Grondslagen voor de opstelling van de halfjaarcijfers	5
Toelichting op Balans	6
Toelichting op Winst- en Verliesrekening	8
Overige gegevens	9

Balans per 30 juni 2012
(na resultaatbestemming)

	<u>30 juni 2012</u>	<u>30 juni 2011</u>
	€	€
Actief		
A Vorderingen		
A1 Debiteuren	-	17.738
A2 Overlopende activa	<u>73.100</u>	<u>38.100</u>
	73.100	55.838
B Overige activa		
B1 Liquide middelen	<u>737.220</u>	<u>883.754</u>
	737.220	883.754
	<u>810.320</u>	<u>939.592</u>
 Passief		
A Eigen vermogen		
A1 Geplaatst en gestort kapitaal	230.000	230.000
A2 Overige reserves	<u>272.377</u>	<u>271.640</u>
	502.377	501.640
B Kortlopende schulden		
B1 Crediteuren	15.485	18.944
B2 Schulden aan groepsmaatschappijen	115.196	114.469
B3 Belastingen	92.157	212.309
B4 Nog te betalen bedragen	<u>85.105</u>	<u>92.230</u>
	307.943	437.952
	<u>810.320</u>	<u>939.592</u>

Geen accountantscontrole toegepast

Winst- en Verliesrekening

	<u>1 januari - 30 juni 2012</u>	<u>1 januari - 30 juni 2011</u>
	€	€
A Overige bedrijfsopbrengsten	<u>474.128</u>	<u>475.507</u>
Som der bedrijfsopbrengsten	474.128	475.507
B Personeelskosten	(231.084)	(230.100)
C Overige bedrijfskosten	<u>(15.105)</u>	<u>(19.962)</u>
Som der bedrijfslasten	<u>(246.189)</u>	<u>(250.062)</u>
Bedrijfsresultaat	227.939	225.445
D Financiële baten en lasten	<u>1.896</u>	<u>3.408</u>
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	229.835	228.853
E Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	<u>(57.458)</u>	<u>(57.213)</u>
Resultaat na belastingen	<u><u>172.377</u></u>	<u><u>171.640</u></u>
Geen accountantscontrole toegepast		

Grondslagen voor de opstelling van de halfjaarcijfers

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 in 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 de periode 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 de 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. Aan de vennootschappen die deel uitmaken van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting wordt 25% vennootschapsbelasting doorberekend.

Toelichting op Balans

(na resultaatbestemming)

	30 juni 2012	30 juni 2011
	€	€
Actief		
A Vorderingen		
A1 <u>Debiteuren</u>	-	17.738
A2 <u>Overlopende activa</u>		
Te ontvangen performance fee	18.600	18.600
Te ontvangen management fee	54.500	19.500
	<u>73.100</u>	<u>38.100</u>
	<u>73.100</u>	<u>55.838</u>
B Overige Activa		
B1 <u>Liquide middelen</u>		
Bank	737.220	883.754
	<u>737.220</u>	<u>883.754</u>
Passief		
A Eigen vermogen		
	Geplaatst en gestort kapitaal	Overige reserves
	Totaal	
A1/A2 Saldo per 1 januari 2012	230.000	100.000
Resultaat 1 januari - 30 juni	-	172.377
Saldo per 30 juni 2012	<u>230.000</u>	<u>272.377</u>
	<u>230.000</u>	<u>272.377</u>
A1	Het geplaatst kapitaal van de vennootschap bedraagt € 230.000, verdeeld in 230.000 gewone aandelen a € 1,00. Het totaal aantal geplaatste aandelen is 230.000 en is gedurende de verslagperiode niet gewijzigd.	
B Kortlopende schulden		
B1 <u>Crediteuren</u>	15.485	18.944
B2 <u>Schulden aan groepsmaatschappijen</u>		
Bouwfonds REIM B.V.	115.196	114.469
B3 <u>Belastingen</u>		
Omzetbelasting	31.853	37.014
Vennootschapsbelasting	60.304	175.295
	<u>92.157</u>	<u>212.309</u>
B4 <u>Nog te betalen bedragen</u>		
Te betalen beheervergoeding	71.825	73.430
Te betalen overige bedrijfskosten	13.280	18.800
	<u>85.105</u>	<u>92.230</u>
	<u>307.943</u>	<u>437.952</u>

Bouwfonds Vastgoedfondsen Beheer B.V., Hoevelaken

Niet uit de balans blijvende 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 duur 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. De aard van de werkzaamheden bestaan 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 Winst- en Verliesrekening

	<u>1 januari - 30 juni 2012</u>	<u>1 januari - 30 juni 2011</u>
	€	€
A Som der bedrijfsopbrengsten		
Asset-/ Fund management fee	474.128	475.507
	<u>474.128</u>	<u>475.507</u>
B Personeelskosten		
Overige personeelskosten	<u>231.084</u>	<u>230.100</u>
C Overige bedrijfskosten		
Diensten van derden	13.588	18.565
Overige kosten	1.517	1.397
	<u>15.105</u>	<u>19.962</u>
D Financiële baten en lasten		
Rentebaten bankrekeningen	<u>1.896</u>	<u>3.408</u>
E Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening		
Vennootschapsbelasting	<u>57.458</u>	<u>57.213</u>

Gedurende dit financiële jaar 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.

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

Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen significante gebeurtenissen na balansdatum.

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 2011

De jaarrekening 2011 is vastgesteld in de algemene vergadering van aandeelhouders gehouden op 30 maart 2012. 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 2012

Het dagelijks bestuur zal voorstellen om het netto resultaat na belastingen van € 172.377 toe te voegen 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, 9 juli 2012

Dagelijks bestuur:

Bouwfonds REIM B.V. namens deze,

A.W. Rozendaal

P.S.A. Kok