



**Halfjaarcijfers
per 30 juni 2018**

Inhoud

Halfjaarcijfers per 30 juni 2018

| | |
|---|----|
| Balans per 30 juni 2018 | 4 |
| Winst-en-verliesrekening over de periode 1 januari – 30 juni 2018 | 5 |
| Kasstroomoverzicht | 6 |
| Toelichting op de jaarrekening | |
| Algemeen | 7 |
| Grondslagen | 8 |
| Toelichting op de balans | 10 |

Halfjaarcijfers

Balans per 30 juni 2018

(na resultaatbestemming)

| ACTIVA | 30 juni 2018 | | 31 december 2017 | |
|---|--------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| <i>Vlottende activa</i> | | | | |
| Vorderingen | | | | |
| Debiteuren | 43.863 | | 51.871 | |
| Omzetbelasting | 4.169 | | - | |
| Overige vorderingen en overlopende activa | <u>-</u> | | <u>14.746</u> | |
| | | 48.031 | | 66.617 |
| Liquide middelen | | <u>339.708</u> | | <u>260.849</u> |
| Totaal activa | | <u>387.740</u> | | <u>327.466</u> |

| PASSIVA | 30 juni 2018 | | 31 december 2017 | |
|---|----------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Eigen vermogen [3.1] | | | | |
| Geplaatst kapitaal | 20.000 | | 20.000 | |
| Agio reserve | 180.000 | | 150.000 | |
| Overige reserves | <u>41.028</u> | | <u>31.246</u> | |
| | | 241.028 | | 201.246 |
| Kortlopende schulden (< 1 jaar) | | | | |
| Crediteuren | 24.786 | | 34.783 | |
| Omzetbelasting | - | | 9.772 | |
| Vennootschapsbelasting | 35 | | 2.892 | |
| Overige schulden en overlopende passiva | <u>121.891</u> | | <u>78.773</u> | |
| | | <u>146.712</u> | | <u>126.220</u> |
| Totaal passiva | | <u>387.740</u> | | <u>327.466</u> |

Winst-en-verliesrekening over de periode 1 januari – 30 juni 2018

| | 1 januari – 30 juni 2018 | | 1 januari – 30 juni 2017 | |
|--|-----------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Opbrengsten | | 400.785 | | 295.450 |
| Kosten van de opbrengsten | 311.420 | | 259.335 | |
| Overige kosten | <u>76.922</u> | | <u>32.025</u> | |
| Bedrijfslasten | | <u>388.342</u> | | <u>291.360</u> |
| Bedrijfsresultaat | | 12.443 | | 4.090 |
| Rente | <u>-216</u> | | <u>20</u> | |
| Financiële baten en lasten | | <u>-216</u> | | <u>20</u> |
| Resultaat uit gewone bedrijfs- uitoefening voor belastingen | | 12.227 | | 4.110 |
| Belastingen uit gewone bedrijfs- uitoefening | | <u>2.445</u> | | <u>1.008</u> |
| Resultaat uit gewone bedrijfs- uitoefening na belastingen | | <u>9.782</u> | | <u>3.102</u> |

Kasstroomoverzicht over 1 januari – 30 juni 2018

| | 1 januari – 30 juni 2018 | | 1 januari – 30 juni 2017 | |
|---|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Bedrijfsresultaat | | 12.443 | | 4.090 |
| Aanpassingen voor: | | | | |
| Veranderingen in werkkapitaal | | | | |
| - Mutatie vorderingen | 18.586 | | -107.511 | |
| - Mutatie kortlopende schulden | <u>20.492</u> | | <u>142.931</u> | |
| | | <u>39.078</u> | | <u>35.420</u> |
| Kasstroom uit bedrijfsoperaties | | 51.520 | | 39.510 |
| Ontvangen interest/ betaalde inrest (-) | -216 | | 20 | |
| Betaalde/ontvangen winstbelasting met betrekking tot operationele activiteiten | <u>-2.445</u> | | <u>-1.008</u> | |
| Kasstroom uit operationele activiteiten | | -2.661 | | -988 |
| Investing in beleggingen | <u>-</u> | | <u>-100.000</u> | |
| Kasstroom uit investeringsactiviteiten | | - | | -100.000 |
| Agiostorting | 30.000 | | 40.000 | |
| Uitbetaling dividend | <u>-</u> | | <u>-</u> | |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | | <u>30.000</u> | | <u>40.000</u> |
| Netto kasstroom | | <u>78.859</u> | | <u>-21.478</u> |
| Liquide middelen begin van de periode | | 260.849 | | 220.064 |
| Netto kasstroom | | <u>78.859</u> | | <u>-21.478</u> |
| Liquide middelen einde van de periode | | <u>339.708</u> | | <u>198.586</u> |

Toelichting op de halfjaarcijfers

1 Algemeen

1.1 Algemeen

Sectie5 Beheer BV (Sectie5), statutair gevestigd te Amsterdam, John M. Keynesplein 25, is per 6 september 2011 opgericht middels een notariële akte en is gevestigd in Amsterdam.

Sectie5 structureert, plaatst en beheert vastgoedbeleggingsfondsen voor een beperkte kring van beleggers. Zij richt zich met name op het beheer van beleggingen in winkels en winkelcentra.

De vastgoedbeleggingsfondsen in beheer bij Sectie5 zijn gestructureerd als commanditaire vennootschap (CV). Bij alle CV's is het juridisch eigendom van de objecten ondergebracht bij een stichting, het economisch eigendom is ondergebracht bij de CV. Een besloten vennootschap functioneert als beherend vennoot van de CV. De beherend vennoot heeft het beheer van de CV opgedragen aan Sectie5.

De beheertaken van Sectie5 bestaan onder meer uit het administratief, financieel, commercieel en technisch beheer van het onroerend goed van het vastgoedbeleggingsfonds, dit alles in de ruimste zin van het woord.

Op 3 oktober 2011 is door de Stichting Autoriteit Financiële Markten (AFM) aan Sectie5 een vergunning op grond van artikel 2:67, eerste lid Wft¹ verleend. Hierdoor mag Sectie5 optreden als beheerder van beleggingsinstellingen in de zin van artikel 1:1, Wft.

Dit tussentijdse bericht is niet gecontroleerd door een externe accountant.

1.2 Groepsverhoudingen

De vennootschap maakt deel uit van een groep, waarvan Sectie5 Investments NV aan het hoofd staat.

¹ Wft: Wet op het financieel toezicht.

2 Grondslagen

2.1 Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening

De halfjaarcijfers zijn opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en zijn gelijk aan de algemene grondslagen van de jaarrekening 2017 van de onderneming zoals gepubliceerd op 6 april 2018. 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 volgens het kostprijsmodel. 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.

2.2 Financiële instrumenten

Financiële instrumenten omvatten handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, handelsschulden en overige te betalen posten. Financiële instrumenten worden gewaardeerd tegen de historische kostprijs.

2.3 Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Vorderingen

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.

Overige vorderingen en overlopende activa

De overige vorderingen en overlopende activa 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 overige vorderingen en overlopende activa.

Liquide middelen

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van Sectie5.

GEEN ACCOUNTANTSCONTROLE TOEGEPAST

Kortlopende schulden

Onder de kortlopende schulden worden tegen nominale waarde schulden opgenomen met een resterende looptijd van minder dan een jaar.

2.4 Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Opbrengsten en kostprijs van de opbrengsten

Onder opbrengsten wordt verstaan de opbrengst van de in het verslagjaar geleverde verleende diensten onder aftrek van over de omzet geheven belastingen. Opbrengsten van diensten worden opgenomen naar rato waarin de diensten zijn verricht. De kostprijs van deze diensten wordt aan dezelfde periode toegerekend.

Belastingen

De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening wordt gehouden met permanente verschillen tussen de winstberekening volgens de jaarrekening en de fiscale winstberekening, en waarbij actieve belastinglatenties (indien van toepassing) slechts worden gewaardeerd voor zover de realisatie daarvan waarschijnlijk is.

Boekjaar

Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.

3 Toelichting op de balans

3.1 Eigen vermogen

Het geplaatst kapitaal van de Vennootschap bedraagt EUR 20.000, volledig bestaand uit gewone aandelen. Het totaal aantal geplaatste aandelen bedraagt 200.

In februari 2018 heeft de aandeelhouder een kapitaalsstorting betaald van EUR 30.000. Dit bedrag is toegevoegd aan de agioreserve.

| <i>Overige reserves</i> | 30 juni 2018 | 31 december 2017 |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| | EUR | EUR |
| Stand per 1 januari | 31.246 | 16.446 |
| Uitkering dividend | - | - |
| Verwerking winstbestemming boekjaar | 9.782 | 14.800 |
| Totaal | 41.028 | 31.246 |

Amsterdam, 10 juli 2017

Sectie5 Beheer BV
namens deze:

was getekend:
drs. B.U. Bearda Bakker

was getekend:
drs. J.H. van Valen

was getekend:
drs. W.H.E. van Ommeren
RA MBA

GEEN ACCOUNTANTSCONTROLE TOEGEPAST