

SECTIE **5** BEHEER

**Halfjaarcijfers  
per 30 juni 2017**

## **Inhoud**

### **Halfjaarcijfers per 30 juni 2017**

Balans per 30 juni 2017	4
Winst-en-verliesrekening over de periode 1 januari – 30 juni 2017	5
Kasstroomoverzicht	6
Toelichting op de jaarrekening	
Algemeen	7
Grondslagen	8
Toelichting op de balans	10

## **Halfjaarcijfers**

## Balans per 30 juni 2017

(na resultaatbestemming)

ACTIVA	30 juni 2017		31 december 2016	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<i>Vlottende activa</i>				
<b>Beleggingen</b>		100.000		-
<b>Vorderingen</b>				
Debiteuren	156.569		33.658	
Omzetbelasting	11.795		27.063	
Overige vorderingen en overlopende activa	<u>89</u>		<u>221</u>	
		168.453		60.942
<b>Liquide middelen</b>		<u>198.586</u>		<u>220.064</u>
<b>Totaal activa</b>		<u><b>467.039</b></u>		<u><b>281.006</b></u>

PASSIVA	30 juni 2017		30 juni 2016	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Eigen vermogen</b>	[3.1]			
Geplaatst kapitaal	20.000		20.000	
Agio reserve	150.000		110.000	
Overige reserves	<u>19.548</u>		<u>16.446</u>	
		189.548		146.446
<b>Kortlopende schulden (&lt; 1 jaar)</b>				
Crediteuren	103.729		101.400	
Omzetbelasting	-		-	
Vennootschapsbelasting	-		8.593	
Overige schulden en overlopende passiva	<u>173.762</u>		<u>24.567</u>	
		<u>277.491</u>		<u>134.560</u>
<b>Totaal passiva</b>		<u><b>467.039</b></u>		<u><b>281.006</b></u>

**Winst-en-verliesrekening over de periode 1 januari – 30 juni 2017**

	1 januari – 30 juni 2017		1 januari – 30 juni 2016	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Opbrengsten</b>		295.450		284.572
Kosten van de opbrengsten	259.335		214.556	
Overige kosten	<u>32.025</u>		<u>47.435</u>	
<b>Bedrijfslasten</b>		<u>291.360</u>		<u>261.991</u>
<b>Bedrijfsresultaat</b>		4.090		22.581
Rente	<u>20</u>		<u>-</u>	
<b>Financiële baten en lasten</b>		<u>20</u>		<u>-</u>
<b>Resultaat uit gewone bedrijfs- uitoefening voor belastingen</b>		4.110		22.581
Belastingen uit gewone bedrijfs- uitoefening		<u>1.008</u>		<u>4.516</u>
<b>Resultaat uit gewone bedrijfs- uitoefening na belastingen</b>		<u>3.102</u>		<u>18.065</u>

**Kasstroomoverzicht over 1 januari – 30 juni 2017**

	1 januari – 30 juni 2017		1 januari – 30 juni 2016	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Bedrijfsresultaat		4.090		22.581
Aanpassingen voor:				
Veranderingen in werkkapitaal				
- Mutatie vorderingen	-107.511		-17.899	
- Mutatie kortlopende schulden	<u>142.931</u>		<u>150.524</u>	
		<u>35.420</u>		<u>132.625</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		39.510		155.206
Ontvangen interest	20			-
Betaalde/ontvangen winstbelasting met betrekking tot operationele activiteiten	<u>-1.008</u>			<u>-4.516</u>
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		38.522		<u>-4.516</u>
Investing in beleggingen	<u>-100.000</u>		-	
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		-100.000		-
Agioستorting	40.000			-
Uitbetaling dividend	<u>-</u>		<u>-26.970</u>	
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		<u>40.000</u>		<u>-26.970</u>
<b>Netto kasstroom</b>		<u><b>-21.478</b></u>		<u><b>123.720</b></u>
<b>Liquide middelen begin van de periode</b>		220.064		150.858
Netto kasstroom		<u>-21.478</u>		<u>123.720</u>
<b>Liquide middelen einde van de periode</b>		<u><b>198.586</b></u>		<u><b>274.578</b></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 Wft<sup>1</sup> 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.

---

<sup>1</sup> 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 2016 van de onderneming zoals gepubliceerd op 30 juni 2017. 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 2017 heeft de aandeelhouder een kapitaalsstorting betaald van EUR 40.000. Dit bedrag is toegevoegd aan de agioreserve.

<i>Overige reserves</i>	<b>30 juni 2017</b>	<b>31 december 2016</b>
	EUR	EUR
Stand per 1 januari	16.446	26.970
Uitkering dividend	-	-26.970
Verwerking winstbestemming boekjaar	3.102	16.446
<b>Totaal</b>	<b>19.548</b>	<b>16.446</b>

Amsterdam, 11 juli 2016

**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**

