

# ZIB VDVI Bonaire C.V.

## Halfjaarcijfers 2024



Beheerder:  
**ZIB Investments Beheer B.V.**  
Postbus 160  
4330 AD Middelburg  
[www.zibinvestments.nl](http://www.zibinvestments.nl)



**ZIB VDVI Bonaire C.V.**  
**te**  
**Middelburg**

**Halfjaarcijfers per 30 juni 2024**

**Geen accountantscontrole toegepast**

---

**INHOUDSOPGAVE**

	<b>Pagina</b>
1. Balans per 30 juni 2024	<b>2</b>
2. Winst-en-verliesrekening over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2024	<b>4</b>
3. Kasstroomoverzicht over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2024	<b>5</b>
4. Beknopte toelichting op de halfjaarcijfers	<b>6</b>
5. Beknopte toelichting op de balans	<b>9</b>
6. Beknopte toelichting op de winst-en-verliesrekening	<b>14</b>

**1. Balans per 30 juni 2024***(voor resultaatbestemming)*

ACTIVA	<u>30-06-2024</u>		<u>31-12-2023</u>	
	€	€	€	€
<b>Beleggingen</b>				
Overige financiële beleggingen	1	<u>15.058.519</u>	<u>14.988.101</u>	14.988.101
		15.058.519		
<b>Vorderingen</b>	2			
Overige vorderingen en overlopende activa	3	<u>3.370</u>	<u>2.294</u>	
		3.370		2.294
<b>Overige activa</b>				
Vaste activa				
<i>Immateriële vaste activa</i>				
Oprichtings- en emissiekosten	4	209.945	251.936	
Liquide middelen	5	<u>95.275</u>	<u>143.331</u>	
		305.220		395.267
<b>Totaal activazijde</b>		<u><u>15.367.109</u></u>	<u><u>15.385.662</u></u>	

PASSIVA	<u>30-06-2024</u>		<u>31-12-2023</u>	
	€	€	€	€
<b>Ondernemingsvermogen</b>	6			
Kapitaal commandieten		13.835.000	14.045.000	
Wettelijke reserve oprichtingskosten		209.945	251.935	
Overige reserves		839.027	1.066.863	
Resultaat voor de periode		<u>465.908</u>	<u>-</u>	
		15.349.880		15.363.798
<b>Kortlopende schulden</b>	7			
Overige schulden en overlopende passiva	8	<u>17.229</u>	<u>21.864</u>	
		17.229		21.864
Totaal passivazijde		<u><u>15.367.109</u></u>	<u><u>15.385.662</u></u>	

2. Winst-en-verliesrekening over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2024

		<u>01-01-2024</u> <u>t/m 30-06-2024</u>	<u>01-01-2023</u> <u>t/m 31-12-2023</u>
		€	
Opbrengsten uit beleggingen	9	<u>572.653</u>	<u>1.121.174</u>
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>		572.653	1.121.174
Lasten in verband met het	10		
beheer van beleggingen		44.855	87.581
Afschrijvingen op immateriële vaste activa	11	41.990	83.979
Overige bedrijfskosten	12	<u>19.900</u>	<u>33.189</u>
<b>Som der bedrijfslasten</b>		<u>106.745</u>	<u>204.749</u>
<b>Totaal van bedrijfsresultaat</b>		<u><u>465.908</u></u>	<u><u>916.425</u></u>

### 3. Kasstroomoverzicht over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2024

	01-01-2024		01-01-2023	
	t/m 30-06-2024		t/m 31-12-2023	
	€	€	€	€
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>				
Totaal van bedrijfsresultaat		465.908		916.425
<i>Gecorrigeerd voor:</i>				
Afschrijvingen op immateriële vaste activa	41.990		83.979	
		41.990		83.979
<i>Aanpassingen voor:</i>				
Mutatie kortlopende vorderingen	-1.076		-1.700	
Mutatie kortlopende schulden	-4.634		-107	
Investerings immateriële vaste activa	-		-	
		-5.710		-1.807
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>		502.188		998.597
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>				
Uitkeringen	-269.825		-555.082	
Ontvangsten uit hoofde van leningen	175.000		350.000	
Toename opgelopen bonusrente	-245.418		-481.549	
Inkoop participanten	-210.000		-350.000	
		-550.243		-1.036.631
<b>Mutatie geldmiddelen</b>		-48.056		-38.035
<b>Verloop van</b>				
Geldmiddelen aan het begin van de periode		143.331		181.366
Mutatie van de geldmiddelen		-48.056		-38.035
Geldmiddelen aan het einde van de periode		95.275		143.331

#### 4. Beknopte toelichting op de halfjaarcijfers

##### Informatie over de onderneming

###### Vestigingsadres en inschrijving Handelsregister

ZIB VDVI Bonaire C.V. is opgericht op 25 oktober 2021 en feitelijk gevestigd op Poelendaelesingel 12, 4335 JA te Middelburg, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 84338466.

###### Doelstelling

ZIB VDVI Bonaire C.V. (het fonds) heeft ten doel het beleggen van (haar) vermogen, teneinde de vennoten van de C.V. in de opbrengst te doen delen en zodanig dat de risico's daarvan worden gespreid, door dit vermogen aan te wenden voor het verstrekken van een lening ("Lening VBB") ter financiering van zes nieuwe appartementengebouwen en zwembad die onderdeel uitmaken van Van der Valk Plaza Beach & Dive Resort Bonaire. Het beleid van ZIB VDVI Bonaire C.V. en ZIB VDVI Bonaire B.V. (de 'beherend vennoot') is gericht op het realiseren van rendement uit de renteopbrengsten en aflossing op de Lening VBB, teneinde het rendement op de participaties uit te keren en de participaties in te kopen.

###### Duurzaamheid

Het fonds heeft niet tot doel ecologische of sociale kenmerken of een combinatie daarvan te promoten, of een duurzame belegging te bieden in de zin van artikel 8 en artikel 9 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (EU) 2019/2088 (SFDR).

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

###### Kernactiviteiten

De kernactiviteiten van ZIB VDVI Bonaire C.V. bestaan uit het beheer van de exploitatie van het fonds, het voeren van de fondsadministratie en verstrekken van financiële rapportages naar de participanten.

De opbrengsten van het fonds bestaan uit rente-inkomsten en aflossingen op de lening die is verstrekt aan Plaza Resort Bonaire B.V. De totale rente-inkomsten en aflossing zijn voldoende om hieruit de geprognosticeerde exploitatielasten van het fonds en de beherend vennoot te voldoen en de uitbetaling rendement en inkoop participaties te voldoen. Het fonds is een closed-end beleggingsinstelling in de zin van de Wft, aangegaan voor onbepaalde tijd; de verwachte beleggingshorizon is 15 jaar.

Een Commanditaire vennootschap is transparant en om deze reden vrijgesteld van Vennootschapsbelasting.

###### Het fonds

ZIB VDVI Bonaire C.V. is een commanditaire vennootschap naar Nederlands recht. De commanditaire vennootschap bestaat uit 27 commanditaire vennoten (participanten) en de beherend vennoot ZIB VDVI Bonaire B.V. Voor de realisatie van het fonds zijn op 24 december 2021 5.798 participaties uitgegeven, verdeeld in 1.000 participaties A, 1.998 participaties B, 1.200 participaties C en 1.600 participaties D. Bestuurder van het fonds is de beherend vennoot.

###### De beherend vennoot

ZIB VDVI Bonaire B.V. is op 11 oktober 2021 opgericht en is ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 84167521. ZIB Investments Beheer B.V. is bestuurder van de beherend vennoot.

###### De bewaarder (juridisch eigenaar)

Naast het fonds is op 11 oktober 2021 Stichting ZIB VDVI Bonaire opgericht, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 84168021. Stichting ZIB VDVI Bonaire treedt op als houder van de juridisch eigendom van de activa van het fonds conform het gestelde in art. 4:37j Wft en heeft een onafhankelijk bestuurder.

###### De beheerder

ZIB Investments Beheer B.V. treedt op als beheerder van het fonds. De beheerder is op 16 april 1999 opgericht en is ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 22043648 en houdt kantoor op Poelendaelesingel 12 te 4335 JA Middelburg. De beheerder staat ingeschreven in het register voor beheerders van beleggingsinstellingen op de AFM-website en heeft een vergunning als bedoeld in artikel 2:65, aanhef en onder a Wft (AIFMD-vergunning). De internetsite van de beheerder is: [www.zibinvestments.nl](http://www.zibinvestments.nl).

###### De bewaarder

CSC Depositary B.V. is aangesteld als externe bewaarder, volgend uit de AIFMD-regelgeving. Deze vennootschap beschikt over een vergunning als bedoeld in artikel 2:3g Wft. CSC Depositary B.V. is opgericht op 3 januari 2014 en ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 59654546. De vennootschap houdt kantoor aan Woudenbergseweg 13, 3953 ME te Maarsbergen.



De voorwaarden en bepalingen waaronder het fonds is aangegaan zijn vastgelegd in de Overeenkomst van Commanditaire Vennootschap. Partijen hierbij zijn de commanditaire vennoten, de beherend vennoot, de bewaarder (juridisch eigenaar) en de beheerder.

ZIB VDVI Bonaire C.V. heeft geen medewerkers in dienst. De werkzaamheden van de beheerder, de beherend vennoot en van de stichting nader vastgelegd in de Overeenkomst ter zake van de administratie, het beheer, de bewaring en het management van ZIB VDVI Bonaire C.V. en haar activa. De werkzaamheden in het kader van het beheer van het fonds en de bewaring van de activa van het fonds zijn niet uitbesteed. De beheerder respectievelijk de bewaarder is volgens Nederlands recht jegens het fonds en de vennoten aansprakelijk voor door hen geleden schade voor zover die schade het gevolg is van een toerekenbare/verwijtbare niet-nakoming dan wel gebrekkige nakoming van zijn verplichtingen; dit geldt ook zou de beheerder of bewaarder de werkzaamheden geheel of gedeeltelijk aan een derde toevertrouwen.

ZIB Investments Beheer B.V. is met de externe bewaarder, CSC Depositary B.V., een Overeenkomst van bewaring aangegaan, voor elke door ZIB Investments Beheer B.V. beheerde beleggingsinstelling.

De beherend vennoot is verantwoording verschuldigd aan de Vergadering van vennoten. De besluiten waarvoor goedkeuring van de vennoten vereist is, zijn beschreven in de Overeenkomst van Commanditaire Vennootschap.

ZIB Investments Beheer B.V. beschikt over een AO/IC-beschrijving waarin beleid en processen zijn beschreven en uitgewerkt voor een beheerste bedrijfsvoering.

#### Kerngegevens

	30-06-2024	2023	2022
Eigen vermogen (in €)	15.349.880	15.363.798	15.352.455
Aantal geplaatste participaties A (stuks)	736	820	960
Aantal geplaatste participaties B (stuks)	1.998	1.998	1.998
Aantal geplaatste participaties C (stuks)	1.200	1.200	1.200
Aantal geplaatste participaties D (stuks)	1.600	1.600	1.600
Intrinsieke waarde per participatie A (in €)	2.500	2.500	2.500
Intrinsieke waarde per participatie B (in €)	2.500	2.500	2.500
Intrinsieke waarde per participatie C (in €)	2.748	2.698	2.500
Intrinsieke waarde per participatie D (in €)	2.887	2.799	2.500
Nettoresultaat (in €)	465.908	916.425	1.499.475

#### **Algemene grondslagen voor verslaggeving**

##### Toegepaste standaarden

De halfjaarcijfers zijn opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling en overeenkomstig de in Nederland van toepassing zijnde grondslagen voor financiële verslaggeving, in overeenstemming met Titel 9 van Boek 2 van het Nederlands Burgerlijk Wetboek (BW), de Wet op het financieel toezicht (Wft) en het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen (BGfo).

## **Algemene grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling**

### ***Beleggingen***

Onder overige financiële beleggingen zijn opgenomen overige vorderingen omvatten verstrekte leningen, alsmede gekochte leningen die tot het einde van de looptijd zullen worden aangehouden. Deze vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze leningen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve-rentemethode. Indien er bij de verstrekking van leningen sprake is van disagio of agio, wordt dit gedurende de looptijd ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht als onderdeel van de effectieve rente. Ook transactiekosten worden verwerkt in de eerste waardering en als onderdeel van de effectieve rente ten laste van het resultaat gebracht. Bijzondere waardeverminderingen worden in mindering gebracht op de winst-en-verliesrekening.

### ***Vorderingen en overlopende activa***

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde inclusief transactiekosten. Vorderingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve-rentemethode, verminderd met bijzondere waardevermindervers verliezen. De effectieve rente en eventuele bijzondere waardevermindervers verliezen worden direct in de winst-en-verliesrekening verwerkt. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

### ***Liquide middelen***

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

### ***Kortlopende schulden***

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde

### ***Grondslagen voor de bepaling van het resultaat***

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de netto omzet en alle hiermee verbonden, aan het verslagjaar toe te rekenen kosten. De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen. Winsten worden verantwoord in het jaar waarin de omzet is gerealiseerd. Verliezen worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.

### ***Opbrengsten uit beleggingen***

De opbrengsten uit beleggingen bestaan uit:

#### ***- Renteopbrengsten uit beleggingen***

Dit betreffen rentebaten uit verstrekte geldleningen. Deze worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva.

### ***Lasten in verband met het beheer van beleggingen***

De lasten in verband met het beheer van beleggingen zijn kosten die direct verband houden met de omzet en worden gewaardeerd tegen uitgaafprijs. Verkoopkosten worden in mindering gebracht op de verkoop opbrengst van de betreffende beleggingen. De kosten worden verwerkt in de periode waarop zij betrekking hebben.

### ***Bedrijfskosten***

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

### ***Kasstroomoverzicht***

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. Kasstromen die betrekking hebben op beleggingen, de mutaties in voorzieningen, kortlopende vorderingen en kortlopende schulden zijn opgenomen onder de kasstroom uit beleggingsactiviteiten. Overige kasstromen die samenhangen met toetreding en uittreding zijn opgenomen onder de kasstromen uit financieringsactiviteiten.

## 5. Beknopte toelichting op de balans

(per 30 juni 2024)

### ACTIVA

#### Beleggingen

##### 1 Overige financiële beleggingen

	<u>30-06-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
	€	€
Vorderingen uit andere leningen	<u>15.058.519</u>	<u>14.988.101</u>
<u>Vorderingen uit andere leningen</u>		
Lening Plaza Resort Bonaire B.V.	<u>15.058.519</u>	<u>14.988.101</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	€	€
<i>Lening Plaza Resort Bonaire B.V.</i>		
Stand per 1 januari		
Hoofdsom	14.000.000	14.000.000
Cumulatieve rente	1.438.101	956.552
Cumulatieve aflossing	<u>-450.000</u>	<u>-100.000</u>
Saldo per 1 januari	<u>14.988.101</u>	<u>14.856.552</u>
Mutaties:		
Verstrekking	-	-
Oprenting geldlening	245.418	481.549
Aflossing	<u>-175.000</u>	<u>-350.000</u>
Saldo mutaties	<u>70.418</u>	<u>131.549</u>
Stand per 30 juni / 31 december		
Hoofdsom	14.000.000	14.000.000
Cumulatieve oprenting	- 1.683.519	1.438.101
Cumulatieve aflossing	<u>-625.000</u>	<u>-450.000</u>
Saldo per 30 juni / 31 december	<u>15.058.519</u>	<u>14.988.101</u>

Over de geldlening is in 2023 een gemiddelde rente berekend van 4,66%. In 2024 betreft de rente 4,89%.

De aflossingsverplichting voor 2024 bedraagt € 350.000.

De geldlening heeft een looptijd tot en met 31 december 2036.

In de overeenkomst van geldlening is bepaald dat aan het einde van de looptijd de kredietnemer (Plaza Resort Bonaire B.V.) als (slot-)termijn dient te voldoen: a) de nog openstaande aflossing op de hoofdsom b) een bonusrente-vergoeding gelijkelijk het nog openstaande bonusrendement op participaties C en D c) een extra rentevergoeding aan de C.V. van maximaal € 2.500.000.

#### Vorderingen

##### 2 Vorderingen

Alle overige vorderingen hebben een verwachte looptijd korter dan 1 jaar.

##### 3 Overige vorderingen en overlopende activa

	<u>30-06-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
	€	€
Vooruitbetaalde kosten	<u>3.370</u>	<u>2.294</u>

## Overige activa

### 4 Oprichtings- en emissiekosten

De mutaties in de oprichtings- en emissiekosten worden als volgt weergegeven:

	Oprichtings- en emissiekosten
	€
<u>Stand per 1 januari 2024</u>	
Verrijgings- of vervaardigingsprijs	419.893
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-167.958</u>
Boekwaarde per 1 januari 2024	<u>251.935</u>
<u>Mutaties</u>	
Afschrijvingen	-41.990
Investerings	-
Saldo mutaties	<u>-41.990</u>
<u>Stand per 30-06-2024</u>	
Verrijgings- of vervaardigingsprijs	419.893
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-209.948</u>
Boekwaarde per 30-06-2024	<u>209.945</u>
Afschrijvingspercentages	20%

### 5 Liquide middelen

	<u>30-06-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
	€	€
Bank Stichting ZIB VDVI Bonaire	<u>95.275</u>	<u>143.331</u>

De bankrekening staat op naam van de Stichting maar staat ter vrije beschikking van de CV.

## PASSIVA

### 6 Ondernemingsvermogen

Het verloop van het ondernemingsvermogen over de periode 1 januari 2024 tot en met 30 juni 2024 is als volgt:

	Gestort kapitaal				Totaal
	Participaties	Participaties	Participaties	Participaties	
	A	B	C	D	
	€	€	€	€	€
<u>Stand per 1 januari 2024</u>	2.050.000	4.995.000	3.000.000	4.000.000	14.045.000
Inkoop participaties	-210.000	-	-	-	-210.000
<u>Stand per 30 juni 2024</u>	<u>1.840.000</u>	<u>4.995.000</u>	<u>3.000.000</u>	<u>4.000.000</u>	<u>13.835.000</u>

	Overige reserves			
	Wettelijke reserve	Participaties A	Participaties B	Participaties C
	€	€	€	€
<u>Stand per 1 januari 2024</u>	-251.935	-	-	237.630
Uitkeringen	-	-39.950	-124.875	-45.000
Aandeel in resultaat	-	39.950	124.875	105.000
Mutatie wettelijke reserve	41.990	-	-	-
<u>Stand per 30 juni 2024</u>	<u>-209.945</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>297.630</u>

	Overige reserves		
	Participaties D	Beherend venoot	Totaal
	€	€	€
<u>Stand per 1 januari 2024</u>	479.111	602.057	1.066.863
Uitkeringen	-60.000	-	-269.825
Aandeel in resultaat	200.000	-3.918	465.907
Mutatie wettelijke reserve	-	-	41.990
<u>Stand per 30 juni 2024</u>	<u>619.111</u>	<u>598.139</u>	<u>1.304.935</u>

## 6 Ondernemingsvermogen

### Wettelijke reserve

	Wettelijke reserve oprichtings- kosten	Totaal
	€	€
<u>Stand per 1 januari 2024</u>	251.935	251.935
Vrijval wettelijke reserve	-41.990	-41.990
<u>Stand per 30 juni 2024</u>	<u>209.945</u>	<u>209.945</u>

Het ingelegd vermogen bestaat uit:

	Aantal	Bedrag in €
Participaties A van € 2.500	736	1.840.000
Participaties B van € 2.500	1.998	4.995.000
Participaties C van € 2.500	1.200	3.000.000
Participaties D van € 2.500	1.600	4.000.000
	<u>5.534</u>	<u>13.835.000</u>

Intrinsieke waarde beleggingsentiteit

	<u>30-06-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
	€	€
Intrinsieke waarde	15.349.880	15.363.789
Intrinsieke waarde per participatie A	2.500	2.500
Intrinsieke waarde per participatie B	2.500	2.500
Intrinsieke waarde per participatie C	2.748	2.698
Intrinsieke waarde per participatie D	2.887	2.799

## 7 Kortlopende schulden

Alle kortlopende schulden hebben een resterende looptijd van korter dan een jaar.

## 8 Overige schulden en overlopende passiva

	<u>30-06-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
	€	€
Uitkering beherend vennoot	9.365	9.365
Accountantskosten	7.864	12.500
	<u>17.229</u>	<u>21.865</u>

## Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

### *Beheervergoeding*

Ten laste van het resultaat van de Vennootschap komt een jaarlijkse vergoeding aan ZIB Investments Beheer B.V. voor het besturen en administreren van de Vennootschap van € 45.000 op jaarbasis, verhoogd met BTW. Deze vergoeding wordt jaarlijks geïndexeerd per 1 januari, CPI-index alle huishoudens.

### *Financieringsvergoeding*

Ten laste van het resultaat van de Vennootschap komt een jaarlijkse vergoeding aan ZIB Beleggingsonderneming B.V. van 0,2% op jaarbasis over het uitstaand saldo van participaties A & B.

### *Bewaardersdiensten*

Ten laste van het resultaat van de Vennootschap komt een jaarlijkse vergoeding aan C.S.C. Depositary B.V. voor het uitvoeren van bewaardersdiensten van in aanvang € 10.000 exclusief BTW per jaar. Dit bedrag wordt jaarlijks per 1 januari geïndexeerd op basis van de CPI-index.

## Financiële instrumenten

### *Algemeen*

De onderneming maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die de onderneming blootstellen aan markt-, valuta-, rente-, kasstroom-, krediet- en liquiditeitsrisico. Om deze risico's te beheersen heeft de onderneming een beleid inclusief een stelsel van limieten en procedures opgesteld om de risico's van onvoorspelbare ongunstige ontwikkelingen op de financiële markten en daarmee de financiële prestaties van de onderneming te beperken

### *Valutarisico*

De onderneming heeft alleen maar financiële instrumenten in euro en transacties in euro, derhalve loopt de onderneming zeer beperkt valutarisico.

### *Renterisico*

De onderneming loopt renterisico. Op alle uit de balans blijvende rentedragende vorderingen wordt een marktconforme, vaste rente ontvangen. Er zijn geen instrumenten in verband met het afdekken van renterisico's afgesloten. Voor nadere toelichting wordt verwezen naar de specifieke postgewijze toelichting.

### *Kredietrisico*

De onderneming loopt kredietrisico over overige financiële beleggingen. Op het moment dat onzekerheid innen van de vordering. bestaat omtrent het innen van (een gedeelte van) een vordering wordt een voorziening voor oninbaarheid gevormd voor het bedrag waaromtrent onzekerheid bestaat. Aanwending van de voorziening vindt plaats zodra onvoldoende uitzicht bestaat op het innen van de vordering.

### *Liquiditeitsrisico*

De onderneming bewaakt de liquiditeitspositie door middel van opvolgende liquiditeitsprognoses. Het management ziet erop toe dat voor de onderneming steeds voldoende liquiditeiten beschikbaar zijn om aan de verplichtingen te kunnen voldoen en dat tevens voldoende financiële ruimte onder de beschikbare faciliteiten beschikbaar blijft

### *Kasstroomrisico*

De vennootschap loopt renterisico over de rentedragende vorderingen (met name onder beleggingen en liquide middelen).

Met betrekking tot vastrentende vorderingen loopt de vennootschap risico's over de reële waarde als gevolg van wijzigingen in de marktrente. Met betrekking tot de vorderingen worden geen financiële derivaten met betrekking tot afdekking van het renterisico gecontracteerd

## 6. Beknopte toelichting op de winst-en-verliesrekening

(per 30 juni 2024)

### Som der bedrijfsopbrengsten

#### 9 Opbrengsten uit beleggingen

	<u>01-01-2024</u> <u>t/m 30-06-2024</u>	<u>01-01-2023</u> <u>t/m 31-12-2023</u>
	€	€
Rente geldlening Plaza Resort Bonaire B.V.	572.653	1.121.174
	<u>572.653</u>	<u>1.121.174</u>

### Som der bedrijfslasten

#### 10 Lasten in verband met het beheer van beleggingen

	<u>01-01-2024</u> <u>t/m 30-06-2024</u>	<u>01-01-2023</u> <u>t/m 31-12-2023</u>
	€	€
Beheervergoeding	31.086	59.895
Financieringsvergoeding	6.993	14.528
Bewaarkosten	6.777	13.159
	<u>44.855</u>	<u>87.582</u>

#### 11 Afschrijvingen op immateriële vaste activa

	<u>01-01-2024</u> <u>t/m 30-06-2024</u>	<u>01-01-2023</u> <u>t/m 31-12-2023</u>
	€	€
Afschrijvingen op immateriële vaste activa	41.990	83.979

#### 12 Overige bedrijfskosten

	<u>01-01-2024</u> <u>t/m 30-06-2024</u>	<u>01-01-2023</u> <u>t/m 31-12-2023</u>
	€	€
Algemene kosten	19.900	33.189

#### *Algemene kosten*

	<u>01-01-2024</u> <u>t/m 30-06-2024</u>	<u>01-01-2023</u> <u>t/m 31-12-2023</u>
	€	€
Accountantskosten	10.490	17.204
Verzekeringskosten	7.428	12.299
Bankkosten	254	358
Bestuursvergoeding	1.727	3.328
	<u>19.900</u>	<u>33.189</u>

Middelburg, 30 augustus 2024

De beheerder

ZIB Investments Beheer B.V.