

ZIB VDMI Bonaire C.V.

Halfjaarcijfers 2026



Beheerder:
ZIB Investments Beheer B.V.
Postbus 160
4330 AD Middelburg
www.zibinvestments.nl

ZIB VDVI Bonaire C.V.
te
Middelburg

Halfjaarcijfers per 30 juni 2026

Geen accountantscontrole toegepast

INHOUDSOPGAVE

	Pagina
1. Balans per 30 juni 2026	2
2. Winst-en-verliesrekening over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2026	4
3. Kasstroomoverzicht over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2026	5
4. Beknopte toelichting op de halfjaarcijfers	6
5. Beknopte toelichting op de balans	9
6. Beknopte toelichting op de winst-en-verliesrekening	14

1. Balans per 30 juni 2026

(voor resultaatbestemming)

ACTIVA	30-06-2026		31-12-2025	
	€	€	€	€
Beleggingen				
Overige financiële beleggingen	1	15.335.858	15.279.886	15.279.886
		15.335.858		
Vorderingen	2			
Overige vorderingen en overlopende activa	3	19.632	-	-
		19.632		
Overige activa				
Vaste activa				
<i>Immateriële vaste activa</i>				
Oprichtings- en emissiekosten	4	41.987	83.978	
Liquide middelen	5	42.841	126.236	210.214
		84.828		
Totaal activazijde		15.440.318	15.490.100	

PASSIVA	30-06-2026		31-12-2025	
	€	€	€	€
Ondernemingsvermogen	6			
Kapitaal commandieten		13.100.000		13.345.000
Wettelijke reserve oprichtingskosten		41.987		83.977
Overige reserves		1.833.092		2.046.752
Resultaat voor de periode		453.119		
		15.428.198		15.475.729
Kortlopende schulden	7			
Crediteuren		-		1.167
Overige schulden en overlopende passiva	8	12.120	13.204	
		12.120		14.371
Totaal passivazijde		15.440.318		15.490.100

2. Winst-en-verliesrekening over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2026

		01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 31-12-2025
		€	
Opbrengsten uit beleggingen	9	<u>573.387</u>	<u>1.170.483</u>
Som der bedrijfsopbrengsten		573.387	1.170.483
Lasten in verband met het	10		
beheer van beleggingen		50.468	91.411
Afschrijvingen op immateriële vaste activa	11	41.990	83.979
Overige bedrijfskosten	12	<u>27.810</u>	<u>48.509</u>
Som der bedrijfslasten		<u>120.268</u>	<u>223.899</u>
Totaal van bedrijfsresultaat		<u><u>453.119</u></u>	<u><u>946.584</u></u>

3. Kasstroomoverzicht over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2026

	01-01-2026		01-01-2025	
	t/m 30-06-2026		t/m 31-12-2025	
	€	€	€	€
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten				
Totaal van bedrijfsresultaat		453.119		946.584
<i>Aanpassingen voor:</i>				
Toename bonusrente	-255.972		-500.947	
Afschrijvingen op immateriële vaste activa	<u>41.990</u>		<u>83.979</u>	
		-213.982		-416.968
<i>Verandering in werkkapitaal:</i>				
Mutatie kortlopende vorderingen	-19.632		2.566	
Mutatie kortlopende schulden	-2.251		-34.133	
Investerings immateriële vaste activa	<u>-</u>		<u>-</u>	
Ontvangsten uit hoofde van leningen	200.000		350.000	
		<u>178.117</u>		<u>318.433</u>
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten		<u>417.254</u>		<u>848.049</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Uitkeringen	-255.650		-526.533	
Inkoop participanten	<u>-245.000</u>		<u>-350.000</u>	
		<u>-500.650</u>		<u>-876.533</u>
Mutatie geldmiddelen		<u><u>-83.396</u></u>		<u><u>-28.484</u></u>
Verloop van				
Geldmiddelen aan het begin van de periode		126.236		154.720
Mutatie van de geldmiddelen		<u>-83.396</u>		<u>-28.484</u>
Geldmiddelen aan het einde van de periode		<u><u>42.840</u></u>		<u><u>126.236</u></u>

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.

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 Woudenbergsseweg 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 VDV Bonaire C.V. heeft geen medewerkers in dienst. De werkzaamheden van de beheerder, de beherend vennoot en van de stichting zijn nader vastgelegd in de Overeenkomst ter zake van de administratie, het beheer, de bewaring en het management van ZIB VDV 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

	30-06-2026	2025	2024	2023
Eigen vermogen (in €)	15.428.198	15.475.729	15.405.678	15.363.798
Aantal geplaatste participaties A (stuks)	442	540	680	820
Aantal geplaatste participaties B (stuks)	1.998	1.998	1.998	1.998
Aantal geplaatste participaties C (stuks)	1.200	1.200	1.200	1.200
Aantal geplaatste participaties D (stuks)	1.600	1.600	1.600	1.600
Intrinsieke waarde per participatie A (in €)	2.500	2.500	2.500	2.500
Intrinsieke waarde per participatie B (in €)	2.500	2.500	2.500	2.500
Intrinsieke waarde per participatie C (in €)	2.952	2.902	2.802	2.702
Intrinsieke waarde per participatie D (in €)	3.237	3.149	2.974	2.799
Nettoresultaat (in €)	453.119	946.584	932.342	916.425

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 waardeverminderingsverliezen. De effectieve rente en eventuele bijzondere waardeverminderingsverliezen 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 2025)

ACTIVA

Beleggingen

1 Overige financiële beleggingen

	<u>30-06-2026</u>	<u>31-12-2025</u>
	€	€
Vorderingen uit andere leningen	<u>15.335.858</u>	<u>15.279.886</u>
<u>Vorderingen uit andere leningen</u>		
Lening Plaza Resort Bonaire B.V.	<u>15.335.858</u>	<u>15.279.886</u>
<u>Lening Plaza Resort Bonaire B.V.</u>		
Stand per 1 januari	€	€
Hoofdsom	14.000.000	14.000.000
Cumulatieve rente	2.429.886	1.928.939
Cumulatieve aflossing	-1.150.000	-800.000
Saldo per 1 januari	<u>15.279.886</u>	<u>15.128.939</u>
Mutaties:		
Verstrekking	-	-
Oprenting geldlening	255.972	500.947
Aflossing	-200.000	-350.000
Saldo mutaties	<u>55.972</u>	<u>150.947</u>
Stand per 30 juni / 31 december		
Hoofdsom	14.000.000	14.000.000
Cumulatieve oprenting	2.685.858	2.429.886
Cumulatieve aflossing	-1.350.000	-1.150.000
Saldo per 30 juni / 31 december	<u>15.335.858</u>	<u>15.279.886</u>

Over de geldlening wordt in 2026 een gemiddelde rente berekend van 5,02%.

De aflossingsverplichting voor 2026 bedraagt € 400.000.

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) 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>30-06-2026</u>	<u>31-12-2025</u>
	€	€
Vooruitbetaalde kosten	<u>19.632</u>	<u>-</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 2026</u>	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	419.893
Cumulatieve afschrijvingen	-335.915
Boekwaarde per 1 januari 2026	<u>83.978</u>
<u>Mutaties</u>	
Afschrijvingen	-41.990
Investerings	-
Saldo mutaties	<u>-41.990</u>
<u>Stand per 30-06-2026</u>	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	419.893
Cumulatieve afschrijvingen	-377.906
Boekwaarde per 30-06-2026	<u>41.987</u>
Afschrijvingspercentages	20%

5 Liquide middelen

	<u>30-06-2026</u>	<u>31-12-2025</u>
	€	€
Bank Stichting ZIB VDVI Bonaire	1.890	126.236
Spaarrekening	40.952	-
	<u>42.841</u>	<u>126.236</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 2026 tot en met 30 juni 2026 is als volgt:

Participaties	Gestort kapitaal				
	A	B	C	D	Totaal
	€	€	€	€	€
<u>Stand per 1 januari 2026</u>	1.350.000	4.995.000	3.000.000	4.000.000	13.345.000
Inkoop participaties	-245.000	-	-	-	-245.000
<u>Stand per 30 juni 2026</u>	<u>1.105.000</u>	<u>4.995.000</u>	<u>3.000.000</u>	<u>4.000.000</u>	<u>13.100.000</u>

Participaties	Overige reserves			
	A	B	C	D
	€	€	€	€
<u>Stand per 1 januari 2026</u>	-	-	482.667	1.039.111
Uitkeringen	-32.950	-124.875	-45.000	-60.000
Aandeel in resultaat	32.950	124.875	105.000	200.000
Mutatie wettelijke reserve				-
<u>Stand per 30 juni 2026</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>542.667</u>	<u>1.179.111</u>

	Overige reserves	
	Beherend vennoot	Totaal
	€	€
<u>Stand per 1 januari 2026</u>	524.974	2.046.752
Uitkeringen	-	-262.825
Aandeel in resultaat	-2.531	460.294
Mutatie wettelijke reserve	41.990	41.990
<u>Stand per 30 juni 2026</u>	<u>564.433</u>	<u>2.286.211</u>

6 Ondernemingsvermogen

Stand per 1 januari 2026

Vrijval wettelijke reserve

Stand per 30 juni 2026

Wettelijke reserve

Wettelijke reserve oprichtings- kosten	Totaal
€	€
83.977	83.977
-41.990	-41.990
41.987	41.987

Het ingelegd vermogen bestaat uit:

Participaties A van € 2.500

Participaties B van € 2.500

Participaties C van € 2.500

Participaties D van € 2.500

Aantal	Bedrag in €
442	1.105.000
1.998	4.995.000
1.200	3.000.000
1.600	4.000.000
5.240	13.100.000

Intrinsieke waarde beleggingsentiteit

Intrinsieke waarde

Intrinsieke waarde per participatie A

Intrinsieke waarde per participatie B

Intrinsieke waarde per participatie C

Intrinsieke waarde per participatie D

30-06-2026	31-12-2025
€	€
15.428.198	15.475.729
2.500	2.500
2.500	2.500
2.952	2.902
3.237	3.149

7 Kortlopende schulden

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

8 Overige schulden en overlopende passiva

Uitkering beherend vennoot

Te betalen kosten toezichthouder

Accountantskosten

30-06-2026	31-12-2025
€	€
-	4.733
3.650	-
8.469	8.471
12.119	13.204

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Beheervergoeding

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 maximaal € 10.000.

Vergoeding aan ZIB Crowdfunding & ZIB Beleggingsonderneming

Ten laste van het resultaat van de Vennootschap komt een jaarlijkse vergoeding aan ZIB Crowdfunding en ZIB Beleggingsonderneming van 0,2% over het uitstaande saldo van respectievelijk participaties A & B.

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 2026)

Som der bedrijfsopbrengsten

9 Opbrengsten uit beleggingen

	<u>01-01-2026</u>	<u>2025</u>
	<u>t/m 30-06-2026</u>	
	€	€
Rente geldlening Plaza Resort Bonaire B.V.	317.415	669.536
Toename bonusrente (rente bij aflossing)	255.972	500.947
	<u>317.415</u>	<u>1.170.483</u>

Som der bedrijfslasten

10 Lasten in verband met het beheer van beleggingen

	<u>01-01-2026</u>	<u>2025</u>
	<u>t/m 30-06-2026</u>	
	€	€
Beheervergoeding	36.903	64.223
Financieringsvergoeding	6.284	13.093
Bewaarkosten	7.281	14.096
	<u>50.468</u>	<u>91.411</u>

11 Afschrijvingen op immateriële vaste activa

	<u>01-01-2026</u>	<u>2025</u>
	<u>t/m 30-06-2026</u>	
	€	€
Afschrijvingen op immateriële vaste activa	<u>41.990</u>	<u>83.979</u>

12 Overige bedrijfskosten

	<u>01-01-2026</u>	<u>2025</u>
	<u>t/m 30-06-2026</u>	
	€	€
Algemene kosten	<u>27.809</u>	<u>48.509</u>

Algemene kosten

	<u>01-01-2026</u>	<u>2025</u>
	<u>t/m 30-06-2026</u>	
	€	€
Accountantskosten	9.801	17.786
Kosten AFM DNB	4.958	6.938
Verzekeringskosten	6.577	19.567
Bankkosten	328	650
Bestuursvergoeding	1.828	3.568
Overige algemene kosten	4.318	-
	<u>27.809</u>	<u>48.509</u>

Middelburg, 28 augustus 2026

De beheerder

ZIB Investments Beheer B.V.