

EXPLOITATIERESULTAAT, DIRECT RENDEMENT EN VERLOOP LIQUIDITEITSRESERVE (alle bedragen in €)			
	IM	Realisatie	Toelichting
Huuropbrengst	539.364	538.027	Indexatie huurcontracten
<b>Totale opbrengsten (a)</b>	<b>539.364</b>	<b>538.027</b>	
<b>Totale Exploitatiekosten (b)</b>	<b>-75.814</b>	<b>-74.152</b>	Lagere eigenaarslasten en onderhoud
Financieringsrente	-228.647	-163.964	Lagere financieringsrente dan begroot
Jaarlijkse aflossing	-	-97.000	
<b>Totale Financieringslasten (c)</b>	<b>-228.647</b>	<b>-260.964</b>	
<b>Exploitatieresultaat (a+b+c)</b>	<b>234.903</b>	<b>202.911</b>	
Huurvrij/Huurfrictie	-10.787	-10.761	Dotatie huurvrij
Uitkering uit Liquiditeitsreserve	-	16.709	Onttrekking uit liquiditeitsreserve
Voor uitkering beschikbaar	224.116	208.860	
Uitkering per Participatie	1.899	1.770	Cumulatief t/m 2e kwartaal
<b>Direct rendement</b>	<b>7,6%</b>	<b>7,1%</b>	
<b>Hypotheek saldo aanvang jaar</b>	<b>9.729.657</b>	<b>9.506.000</b>	
Aflossing	-	-97.000	Aflossing 2%
<b>Hypotheek saldo einde periode</b>	<b>9.729.657</b>	<b>9.409.000</b>	
<b>Liquiditeitsreserve bij aanvang jaar</b>	<b>82.150</b>	<b>121.275</b>	
Dotatie Huurvrij/Huurfrictie	10.787	10.761	
Onttrekking uit Liquiditeitsreserve	-	-16.709	Onttrekking uit liquiditeitsreserve
<b>Liquiditeitsreserve bij einde periode</b>	<b>92.937</b>	<b>115.326</b>	

### Nadere toelichting

De uitkering voor het tweede kwartaal 2016 komt uit op 885 Euro per Participatie. Het rendement ad 7,1% is lager dan het IM, vanwege de herfinanciering bij de ING. Daarnaast zijn er hogere adviseurskosten gemaakt als gevolg van een bestemmingsplanprocedure en uitwerking van uitbreidingsplannen voor het object te Ermelo. Er vindt echter 2% aflossing op jaarbasis plaats en hierdoor neemt de hypothecaire schuld van het Fonds af.