

## Rapportage kwartaal III van 2017 (cumulatief)

### Groenewijck Vastgoed CV



EXPLOITATIERESULTAAT, DIRECT RENDEMENT EN VERLOOP LIQUIDITEITSRESERVE (alle bedragen in €)			
	IM	Realisatie	Toelichting
Huuropbrengst	825.227	810.752	Indexatie huurcontracten later in jaar
<b>Totale opbrengsten (a)</b>	<b>825.227</b>	<b>810.752</b>	
<b>Totale Exploitatiekosten (b)</b>	<b>-115.995</b>	<b>-99.371</b>	
Financieringsrente	-342.970	-240.255	Lagere financieringsrente dan begroot
Jaarlijkse aflossing	-	-145.500	
<b>Totale Financieringslasten (c)</b>	<b>-342.970</b>	<b>-385.755</b>	
<b>Exploitatieresultaat (a+b+c)</b>	<b>366.261</b>	<b>325.626</b>	
Huurvrij/Huurfrictie	-16.505	-16.215	Dotatie aan reserve huurvrij
Uitkering uit Liquiditeitsreserve	-	-840	Dotatie aan liquiditeitsreserve
Voor uitkering beschikbaar	349.756	308.570	
Uitkering per Participatie	2.964	2.615	Cumulatief t/m 3e kwartaal
<b>Direct rendement</b>	<b>7,9%</b>	<b>7,0%</b>	
<b>Hypotheek saldo aanvang jaar</b>	<b>9.729.657</b>	<b>9.312.000</b>	
Aflossing	-	-145.500	
<b>Hypotheek saldo einde periode</b>	<b>9.729.657</b>	<b>9.166.500</b>	
<b>Liquiditeitsreserve bij aanvang jaar</b>	<b>103.725</b>	<b>34.577</b>	
Dotatie Huurvrij/Huurfrictie	16.505	16.215	
Onttrekking uit Liquiditeitsreserve	-	840	Dotatie liquiditeitsreserve
<b>Liquiditeitsreserve bij einde periode</b>	<b>120.229</b>	<b>51.633</b>	

### Nadere toelichting

De uitkering voor het derde kwartaal 2017 komt uit op 870 Euro per Participatie. Het rendement ad 7,0% is lager dan het IM, maar in lijn met de begroting. Dit verschil is ontstaan door de herfinanciering van ING in 2014, sindsdien vindt er 2% aflossing op jaarbasis plaats en hierdoor neemt de hypothecaire schuld van het Fonds af. De liquiditeitsreserve is lager dan begroot vanwege aflossingen op de financiering en uitgaven inzake de projecten Neede, Meerkerk en Ermelo.