

## Rapportage kwartaal IV van 2017 (cumulatief)

### Groenewijck Vastgoed CV



EXPLOITATIERESULTAAT, DIRECT RENDEMENT EN VERLOOP LIQUIDITEITSRESERVE (alle bedragen in €)			
	IM	Realisatie	Toelichting
Huuropbrengst	1.100.302	1.081.960	Lagere indexatie dan begroot
<b>Totale opbrengsten (a)</b>	<b>1.100.302</b>	<b>1.081.960</b>	
<b>Totale Exploitatiekosten (b)</b>	<b>-154.660</b>	<b>-136.695</b>	
Financieringsrente	-457.294	-319.497	Lagere financieringsrente dan begroot
Jaarlijkse aflossing	-	-194.000	
<b>Totale Financieringslasten (c)</b>	<b>-457.294</b>	<b>-513.497</b>	
<b>Exploitatieresultaat (a+b+c)</b>	<b>488.348</b>	<b>431.768</b>	
Huurvrij/Huurfrictie	-22.006	-21.639	Geen dotatie i.v.m. overgang Uniewijck
Uitkering uit Liquiditeitsreserve	-	1.691	
Voor uitkering beschikbaar	466.342	411.820	
Uitkering per Participatie	3.952	3.490	Cumulatief boekjaar
<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	-	-194.000	
<b>Hypotheek saldo einde periode</b>	<b>9.729.657</b>	<b>9.118.000</b>	
<b>Liquiditeitsreserve bij aanvang jaar</b>	<b>103.725</b>	<b>34.577</b>	
Dotatie Huurvrij/Huurfrictie	22.006	21.639	
Onttrekking uit Liquiditeitsreserve	-	-1.691	
<b>Liquiditeitsreserve bij einde periode</b>	<b>125.731</b>	<b>54.525</b>	

### Nadere toelichting

De uitkering voor het vierde kwartaal 2017 komt uit op 875 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. Onder de adviseurskosten zijn onder andere de kosten voor de verlenging van de huurovereenkomst Meerkerk begrepen.