

EXPLOITATIERESULTAAT, DIRECT RENDEMENT EN VERLOOP LIQUIDITEITSRESERVE (alle bedragen in €)	LIQUIDITEITSRESERVE		
	IM	Realisatie	
Huuropbrengst	450.637	457.212	Indexatie huurcontract
Totale opbrengsten (a)	450.637	457.212	
Totale Exploitatiekosten (b)	-61.187	-73.261	
Financieringsrente	-164.177	-127.970	Lagere financieringsrente dan IM
Jaarlijkse aflossing	-	-22.500	Aflossing met ingang van 1 april 2015
Totale Financieringslasten (c)	-164.177	-150.470	
Exploitatieresultaat (a+b+c)	225.274	233.481	
Dotatie Revitaliseringskosten	-9.013	-9.144	
Uitkering uit Liquiditeitsreserve	900	-5.787	Dotatie i.p.v. onttrekking aan liquiditeitsreserve
Voor uitkering beschikbaar	217.161	218.550	
Uitkering per Participatie	3.503	3.525	
Direct rendement	7,0%	7,1%	
Hypotheek saldo aanvang jaar	3.569.063	3.550.000	
Aflossing	-	-22.500	
Hypotheek saldo einde periode	3.569.063	3.527.500	
Liquiditeitsreserve bij aanvang jaar	900	27.420	
Dotatie Revitaliseringskosten	9.013	9.144	
Onttrekking	-900	5.787	Lagere onttrekking uit reserve dan begroot
Liquiditeitsreserve bij einde periode	9.013	42.352	

Nadere toelichting

De uitkering over het vierde kwartaal van 2015 komt uit op 900 Euro (cumulatief 3.525 Euro). Het rendement ad 7,1% ligt iets boven het gemiddelde rendement over 2014 van 7,0%. Door herfinanciering is de rente op de financiering verlaagd van gemiddeld 4,40% naar 3,57%. Het voordeel dat hiermee wordt behaald, wordt afgelost op de financiering. Dit jaar is groot onderhoud aan het dak gepland, waarvoor extra is gereserveerd.