

EXPLOITATIERESULTAAT, DIRECT RENDEMENT EN VERLOOP LIQUIDITEITSRESERVE (alle bedragen in €)			
	IM	Realisatie	Toelichting
Huuropbrengst	344.738	346.423	Indexatie huurcontract
<b>Totale opbrengsten (a)</b>	<b>344.738</b>	<b>346.423</b>	
<b>Totale Exploitatiekosten (b)</b>	<b>-46.808</b>	<b>-50.908</b>	
Financieringsrente	-123.133	-94.047	Lagere financieringsrente dan IM
Jaarlijkse aflossing	-	-22.500	Aflossing met ingang van 1 april 2015
<b>Totale Financieringslasten (c)</b>	<b>-123.133</b>	<b>-116.547</b>	
<b>Exploitatieresultaat (a+b+c)</b>	<b>174.797</b>	<b>178.968</b>	
Dotatie Revitaliseringskosten	-6.895	-6.928	
Uitkering uit Liquiditeitsreserve	-	-2.780	Dotatie i.p.v. onttrekking aan liquiditeitsreserve
Voor uitkering beschikbaar	167.902	169.260	
Uitkering per Participatie	2.708	2.730	Cumulatief t/m 3e kwartaal
<b>Direct rendement</b>	<b>7,2%</b>	<b>7,3%</b>	
<b>Hypotheek saldo aanvang jaar</b>	<b>3.569.063</b>	<b>3.520.000</b>	
Aflossing	-	-22.500	
<b>Hypotheek saldo einde periode</b>	<b>3.569.063</b>	<b>3.497.500</b>	
<b>Liquiditeitsreserve bij aanvang jaar</b>	<b>-</b>	<b>33.885</b>	
Dotatie Revitaliseringskosten	6.895	6.928	
Onttrekking	-	2.780	Dotatie aan reserve
<b>Liquiditeitsreserve bij einde periode</b>	<b>6.895</b>	<b>43.593</b>	

### Nadere toelichting

De uitkering over het derde kwartaal van 2016 komt uit op 910 Euro per Participatie. Het rendement ad 7,3% is conform de begroting van 2016. 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.