

## Rapportage kwartaal II van 2019 (cumulatief)

Borghwijck Vastgoed CV



EXPLOITATIERESULTAAT, DIRECT RENDEMENT EN VERLOOP LIQUIDITEITSRESERVE (alle bedragen in EUR)			
	IM	Realisatie	Toelichting
Huuropbrengst	278.464	264.736	Indexatie per 1 oktober 2019
<b>Totale opbrengsten (a)</b>	<b>278.464</b>	<b>264.736</b>	
<b>Totale Exploitatiekosten (b)</b>	<b>-37.445</b>	<b>-30.650</b>	
Financieringsrente	-105.352	-41.227	Herfinanciering tegen lagere rente
Jaarlijkse aflossing	-	-26.000	
<b>Totale Financieringslasten (c)</b>	<b>-105.352</b>	<b>-67.227</b>	
<b>Exploitatieresultaat (a+b+c)</b>	<b>135.666</b>	<b>166.859</b>	
Huurvrij/Huurfrictie	-2.785	-2.647	Dotatie reserve huurvrij
Revitaliseringskosten	-2.757	-2.647	Dotatie reserve revitalisering
Uitkering uit Liquiditeitsreserve	-	-13.739	Dotatie reserve
Voor uitkering beschikbaar	130.124	147.825	
Uitkering per Participatie	1.783	2.025	
<b>Direct rendement</b>	<b>7,1%</b>	<b>8,1%</b>	
<b>Hypotheek saldo aanvang jaar</b>	<b>4.131.470</b>	<b>4.079.880</b>	
Aflossing	-	-26.000	
<b>Hypotheek saldo einde periode</b>	<b>4.131.470</b>	<b>4.053.880</b>	
<b>Liquiditeitsreserve bij aanvang jaar</b>	<b>25.736</b>	<b>194.435</b>	
Dotatie Huurvrij/Huurfrictie	2.785	2.647	
Dotatie Revitaliseringskosten	2.757	2.647	
Onttrekking Liquiditeitsreserve	-	13.739	Dotatie aan reserve
<b>Liquiditeitsreserve bij einde periode</b>	<b>31.277</b>	<b>213.469</b>	

### Nadere toelichting

De uitkering voor het tweede kwartaal van 2019 bedraagt 1.025 Euro per Participatie, wat neerkomt op 8,1% (cumulatief). Het rendement is hoger dan de begroot in het Informatiememorandum, dit wordt met name veroorzaakt door lagere lasten inzake de hypothecaire lening. Per 1 januari 2018 is de gehele hypothecaire financiering verlengd voor een periode van 2 jaar (tot 1 januari 2020) tegen een tarief van 3-maands Euribor met een opslag van 2,28% (voorheen 3,65% vaste rente).