

## Rapportage kwartaal IV van 2019 (cumulatief)

Borghwijck Vastgoed CV



EXPLOITATIERESULTAAT, DIRECT RENDEMENT EN VERLOOP LIQUIDITEITSRESERVE (alle bedragen in EUR)			
	IM	Realisatie	Toelichting
Huuropbrengst	556.927	532.898	In lijn met begroting
<b>Totale opbrengsten (a)</b>	<b>556.927</b>	<b>532.898</b>	
<b>Totale Exploitatiekosten (b)</b>	<b>-74.891</b>	<b>-63.686</b>	
Financieringsrente	-210.705	-81.479	Herfinanciering tegen lagere rente
Jaarlijkse aflossing	-	-52.000	
<b>Totale Financieringslasten (c)</b>	<b>-210.705</b>	<b>-133.479</b>	
<b>Exploitatieresultaat (a+b+c)</b>	<b>271.331</b>	<b>335.733</b>	
Huurvrij/Huurfrictie	-5.569	-5.329	Dotatie reserve huurvrij
Revitaliseringskosten	-5.514	-5.329	Dotatie reserve revitalisering
Uitkering uit Liquiditeitsreserve	-	-29.425	Dotatie reserve
Voor uitkering beschikbaar	260.249	295.650	
Uitkering per Participatie	3.565	4.050	
<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	-	-52.000	
<b>Hypotheek saldo einde periode</b>	<b>4.131.470</b>	<b>4.027.880</b>	
<b>Liquiditeitsreserve bij aanvang jaar</b>	<b>25.736</b>	<b>194.435</b>	
Dotatie Huurvrij/Huurfrictie	5.569	5.329	
Dotatie Revitaliseringskosten	5.514	5.329	
Onttrekking Liquiditeitsreserve	-	29.425	Dotatie aan reserve
<b>Liquiditeitsreserve bij einde periode</b>	<b>36.819</b>	<b>234.518</b>	

### Nadere toelichting

De uitkering voor het vierde kwartaal van 2019 bedraagt 1.000 Euro per Participatie, wat neerkomt op 8,1% (cumulatief). Het rendement is hoger dan begroot in het Informatiememorandum, dit wordt met name veroorzaakt door lagere lasten inzake de hypothecaire lening. Per 1 januari 2020 is de gehele hypothecaire financiering verlengd voor een periode van 1 jaar (tot 1 januari 2021) tegen een tarief van 3-maands Euribor met een opslag van 2,40% (van 1-1-2018 t/m 1-1-2020: 3-maands Euribor met een opslag van 2,28% rente).