

## Rapportage kwartaal IV van 2014 (cumulatief)

### Borghwijck Vastgoed CV



EXPLOITATIERESULTAAT, DIRECT RENDEMENT EN VERLOOP LIQUIDITEITSRESERVE (alle bedragen in €)			
	IM	Realisatie	Toelichting
Huuropbrengst	504.426	505.802	
<b>Totale opbrengsten (a)</b>	<b>504.426</b>	<b>505.802</b>	
<b>Totale Exploitatiekosten (b)</b>	<b>-67.831</b>	<b>-61.307</b>	
Financieringsrente	-181.785	-156.663	Lager dan begroot in IM
Jaarlijkse aflossing	-	-	
<b>Totale Financieringslasten (c)</b>	<b>-181.785</b>	<b>-156.663</b>	
<b>Exploitatieresultaat (a+b+c)</b>	<b>254.811</b>	<b>287.832</b>	
Huurvrij/Huurfrictie	-5.044	-5.058	Dotatie Huurvrij
Revitaliseringskosten	-4.994	-5.058	Dotatie revitalisering
Uitkering uit Liquiditeitsreserve	3.200	-16.011	Dotatie i.p.v. onttrekking reserve
Voor uitkering beschikbaar	247.973	261.705	
Uitkering per Participatie	3.397	3.585	
<b>Direct rendement</b>	<b>6,8%</b>	<b>7,2%</b>	
<b>Hypotheek saldo aanvang jaar</b>	<b>4.131.470</b>	<b>4.131.470</b>	
Aflossing	-	-	
<b>Hypotheek saldo einde periode</b>	<b>4.131.470</b>	<b>4.131.470</b>	
<b>Liquideitsreserve bij aanvang jaar</b>	<b>8.945</b>	<b>48.148</b>	
Dotatie Huurvrij/Huurfrictie	5.044	5.058	
Dotatie Revitaliseringskosten	4.994	5.058	
Onttrekking Liquiditeitsreserve	-3.200	16.011	Dotatie i.p.v. onttrekking reserve
Besteding Revitaliseringsproject	-	-	
<b>Liquideitsreserve bij einde periode</b>	<b>15.783</b>	<b>74.275</b>	

### Nadere toelichting

De uitkering voor het vierde kwartaal van 2014 bedraagt 900 Euro (cumulatief over 2014 3.585 Euro), wat neerkomt op 7,2%. Het rendement ligt iets hoger dan het gemiddelde rendement over 2013 (7,0%). Het rendement is hoger dan begroot, dit komt met name door de gunstigere financieringsrente. De exploitatiekosten over het jaar zijn conform begroting, evenals de huuropbrengsten. In het tweede kwartaal heeft onderhoud plaatsgevonden aan de gevel.