

EXPLOITATIERESULTAAT, DIRECT RENDEMENT EN VERLOOP LIQUIDITEITSRESERVE (alle bedragen in €)			
	IM	Realisatie	Toelichting
Huuropbrengst	1.025.929	1.050.032	Indexatie huurcontracten
Huurvrij/Huurfrictie	-20.519	-20.912	Dotatie Huurvrij
<b>Totale opbrengsten (a)</b>	<b>1.005.410</b>	<b>1.029.121</b>	
<b>Totale Exploitatiekosten (b)</b>	<b>-144.206</b>	<b>-140.065</b>	
Financieringsrente	-470.762	-461.535	
Jaarlijkse aflossing	-	-	
<b>Totale Financieringslasten (c)</b>	<b>-470.762</b>	<b>-461.535</b>	
<b>Exploitatieresultaat (a+b+c)</b>	<b>390.442</b>	<b>427.521</b>	
Uitkering uit Liquiditeitsreserve	31.913	3.519	
Voor uitkering beschikbaar	422.355	431.040	
Uitkering per Participatie	3.579	3.653	
<b>Direct rendement</b>	<b>7,0%</b>	<b>7,1%</b>	
<b>Bijzondere bate</b>	<b>-</b>	<b>11.825</b>	Resultaat van 10-10-2011 tot 20-12-2011, rente bate
<b>Hypotheek saldo aanvang periode</b>	<b>9.729.657</b>	<b>9.700.000</b>	
Aflossing	-	-	
<b>Hypotheek saldo einde periode</b>	<b>9.729.657</b>	<b>9.700.000</b>	
<b>Liquiditeitsreserve bij aanvang periode</b>	<b>47.827</b>	<b>46.912</b>	
Onttrekking	-31.913	8.306	
Reserve Huurvrij/Huurfrictie	20.519	20.912	
<b>Liquiditeitsreserve bij einde periode</b>	<b>36.432</b>	<b>76.130</b>	

### Nadere toelichting

De uitkering voor kwartaal IV komt uit op 922 Euro per Participatie. Voor het lang boekjaar komt dit cumulatief uit op 3.653 Euro. Het directe rendement ligt iets boven de prognose van het IM. Tevens wordt het jaar afgesloten met een ruim hogere Liquiditeitsreserve.