

| EXPLOITATIERESULTAAT, DIRECT RENDEMENT EN VERLOOP LIQUIDITEITSRESERVE (alle bedragen in €) | | | |
|--|-------------------|-------------------|--|
| | IM | Realisatie | Toelichting |
| Huuropbrengst | 461.066 | 457.097 | |
| Totale opbrengsten (a) | 461.066 | 457.097 | |
| Totale Exploitatiekosten (b) | -74.706 | -73.285 | |
| Financieringsrente | -114.719 | -101.985 | Lager dan begroot in Prospectus |
| Rente Obligatiecertificaten | -173.161 | -173.229 | |
| Totale Financieringslasten (c) | -287.881 | -275.214 | |
| Exploitatieresultaat (a+b+c) | 98.479 | 108.598 | |
| Vennootschapsbelasting | - | - | |
| Toevoeging reserve | -55.189 | -60.000 | |
| Voorlopig resultaat Aandelencertificaten | 43.290 | 48.598 | Wordt uitgekeerd bij vaststelling jaarrekening |
| Uitkering Obligatiecertificaten | 173.161 | 173.229 | |
| Voor uitkering beschikbaar | 216.452 | 221.827 | |
| Direct rendement | 7,5% | 7,7% | |
| Uitgekeerd rendement | 6,0% | 6,0% | Aandelendividend (ca. 1,5%) nog uit te keren |
| Hypotheek saldo aanvang periode | 10.600.000 | 10.600.000 | |
| Aflossing | -39.750 | -39.750 | |
| Hypotheek saldo einde periode | 10.560.250 | 10.560.250 | |

Nadere toelichting

De uitkering over het eerste kwartaal van 2016 bedraagt 492 Euro per Participatie, zijnde te vergoeden rente over het Obligatiecertificaat van 1 januari tot en met 31 maart (91 rentedagen). Het exploitatieresultaat is iets positiever dan de begroting. Het positieve verschil is toegevoegd aan de reserve. De financieringsrentes zijn (lager) afgesloten op 2,40%, 2,75% en 3,15%, respectievelijk 3, 5 en 7 jaar rentevast, terwijl in het Prospectus was gerekend met 3,30% voor 5 jaarsrentevast.