



Vastgoedinvesteringsprojecten

Aankopen en renovaties van opbrengsteigendommen in Brussel en Namen

Door 'DW Properties' BV

DRIEMAANDELIJKS RAPPORT Q4/2021

Opgemaakt in maart 2022



Inhoudstafel

- I. Timeline update
- II. Inkomsten kosten update
- III. Status van de projectfinancieringen
- IV. De huidige financiële situatie

I. Timeline update (1/3)

Timeline van de beschrijvende nota



Commentaar :

- De timing is gerespecteerd. De werken zijn verwezenlijkt en het project is in de commercialisatiefase.

I. Timeline update (2/3)

Timeline van de beschrijvende nota



Commentaar :

- De timing is gerespecteerd. De aankoop werd verwezenlijkt op 23/07/2021.
- De vergunning werd ingevoerd op 09/09/2021 en de vergunning werd toegekend op 10/12/2021 (1 maand voor schema).

I. Timeline update (3/3)

Timeline van de beschrijvende nota



Commentaar :

- DW Properties ligt voor op schema. De werken zijn al verwezenlijkt en de handelsfase is nu van gang (4 woningen op 5 zijn al verkocht) ;
- De handelsgelijkvloers is eveneens verhuurd.

II. Inkomsten en kosten : update (1/3)

Dewezstraat

Wiertzplein

Lakensestraat

Inkomsten en kosten van de beschrijvende nota

Ventes - En EUR				
	Prix de vente total estimé	# m ²	Prix de vente / m ²	
RDC 1 : appartement 1 chambre 47m ²	155.000 €	47	3.298 €	
RDC 2 : appartement 3 chambres 112m ²	220.000 €	112	1.964 €	
Etage 1 : appartement 1 chambre 45m ²	150.000 €	45	3.333 €	
Etage 2 : appartement 1 chambre 45m ²	150.000 €	45	3.333 €	
Etage 3 : Duplex 2 chambres 71m ²	175.000 €	71	2.465 €	
Total estimation des ventes appartements et studios	850.000 €	320	2.656 €	
Date de vente estimée	28/02/2022			

Coûts d'acquisition - En EUR				
	% droits d'enregistrement	Coûts totaux	# m ²	Coûts / m ²
Acquisition (asset deal) + frais	7,0%	406.600 €	320	1.271 €

Coûts de construction et de développement - En EUR				
	% / coûts totaux (hors acq)	Coûts totaux	# m ²	Coûts / m ²
Coûts travaux et développement	98,55% €	300.000,00	320	938 €
Frais divers géomètre et PEB	1,45% €	4.400,00	320	14 €
Total coûts de construction		304.400 €	320	951 €

Frais financiers - En EUR		
Intérêts bancaires	3.417 €	
Intérêts obligataires	52.800 €	
Total frais financiers	56.217 €	

Financements - En EUR		
Financement bancaire	410.000 €	
Avances actionnaires/Autofinancement DW Properties	137.217 €	
Empunt obligataire via BeeBonds	220.000 €	
Total financement	767.217 €	

Rentabilité attendue base case	82.783 €	11,6%
---------------------------------------	-----------------	--------------



Inkomsten en kosten update – Q4/2021

	Q4/2021 gecumuleerd
Verkopen tot Q3/2021	EUR 0k
Verkoop appartement 2 ^{de} verdiep in Q4/2021	EUR 173k
Totale kosten tot Q3/2021	EUR 632k
Kosten in Q4/2021	EUR 55k

Commentaar :

- De werken waren beëindigd in Q3/2021 maar sommige facturen werden pas in Q4/2021 ontvangen. De totale kosten blijven lager dan verwacht (- 20 000 EUR);
- Het project is momenteel in haar handelsfase.

II. Inkomsten en kosten : update (2/3)

Dewezstraat

Wiertzplein

Lakensestraat

Inkomsten en kosten van de beschrijvende nota

Ventes - En EUR				
	Prix de vente total estimé	# m ²	Prix de vente / m ²	
RDC : 1 appartement 3 ch de 130m ² + 15m ² net de terrasses	333.500 €	145	2.300 €	
RDC + Etage 1 : 1 duplex 1 ch de 76m ² net et 7m ² Terr	190.900 €	83	2.300 €	
RDC + Et 1 : duplex 73m ² + 7m ²	184.000 €	80	2.300 €	
Etage 1 : Apprt 2 ch 80m ² + 8m ² net terrasse	193.600 €	88	2.200 €	
Etage 1 : Studio 1 ch 30m ² + 1,9m ² de terrasses	70.180 €	32	2.200 €	
Etage 2 : Appart 2 ch 89m ² + 8m ² terrasse	213.400 €	97	2.200 €	
Etage 2 : Studio 1 ch 30m ² + 1,9m ²	70.180 €	32	2.200 €	
Etage 3 : Appart 3 ch 108m ² + 10m ² net	259.600 €	118	2.200 €	
6 parkings ext privés + 1 local commun vélo + Cavettes	90.000 €			
Total estimation des ventes appartements et studios	1.605.360 €	675		
Date de vente estimée	31/12/2023			

Coûts d'acquisition - En EUR				
	% droits d'enregistrement	Coûts totaux	# m ²	Coûts / m ²
Acquisition (asset deal) + frais	7,4%	510.000 €	675	756 €

Coûts de construction et de développement - En EUR				
	% / coûts totaux (hors acq)	Coûts totaux	# m ²	Coûts / m ²
Coûts des travaux	71,43% €	500.000,00	675	741 €
Honoraires divers relatifs aux travaux (PEB, architecte,...)	28,57% €	200.000,00	675	296 €
Total coûts de construction		700.000 €	675	1.037 €

Frais financiers - En EUR		
Intérêts bancaires	16.067 €	
Intérêts obligataires	60.000 €	
Total frais financiers	76.067 €	

Financements - En EUR		
Financement bancaire	770.000 €	
Avances actionnaires/Autofinancement DW Properties	266.067 €	
Empunt obligataire via BeeBonds	250.000 €	
Total financement	1.286.067 €	

Rentabilité attendue base case	319.293 €	26,4%
---------------------------------------	------------------	--------------

Inkomsten en kosten update – Q4/2021

	Q4/2021 gecumuleerd
Verkopen	EUR 0k
Totale kosten tot Q3/2021	EUR 542k
Kosten in Q4/2021	EUR 10k

Commentaar :

- Sommige honoraria (EUR 41k) zijn al betaald.

II. Inkomsten en kosten : update (3/3)

Dewezstraat

Wiertzplein

Lakensestraat

Inkomsten en kosten van de beschrijvende nota

Revenus - En EUR	Partie logements	Partie commerce	Total		
Partie logements	Prix de vente total estimé			# m²	Prix de vente / m²
Etage 1 droit : Studio 29m ²	145.000 €			29	5.000 €
Etage 1 gauche : Studio 32m ²	150.000 €			32	4.688 €
Etage 2 droit : Studio 29m ²	145.000 €			29	5.000 €
Etage 2 gauche : Studio 32m ²	150.000 €			32	4.688 €
Etage 3 : Appartement 1 chambre 59m ²	225.000 €			59	3.814 €
Total estimation des ventes appartements et studios	815.000 €			181	4.503 €
Date de vente estimée	28/04/2023				
Partie commerce		Loyer annuel attendu		# m²	Yield
RDC Commercial : 70m ²		24.000 €		70	6,00%

Coûts d'acquisition - En EUR						
	% droits d'enregistrement	Coûts logements	Coûts commerce	Total	# m ²	Coûts / m ²
Acquisition (Share Deal)	n.a.	360.558 €	139.442 €	500.000 €	251	1.436 €

Coûts de construction et de développement - En EUR						
	% / coûts totaux (hors acq)	Coûts logements	Coûts commerce	Total	# m ²	Coûts / m ²
Coûts travaux et développement	85,89%	180.000 €		180.000 €	181	994 €
Frais divers géomètre et PEB	2,39%	5.000 €		5.000 €	181	28 €
Frais d'agence commerce + TVA	6,93%		14.520 €	14.520 €	70	207 €
Frais d'agence appartements + TVA	4,79%	10.043 €		10.043 €	181	55 €
Total coûts de construction		195.043 €	14.520 €	209.563 €	251	777 €

Frais financiers - En EUR			
	Coûts logements	Coûts commerce	Total
Intérêts bancaires	13.887 €	5.371 €	19.258 €
Intérêts obligataires	27.691 €	10.709 €	38.400 €
Total frais financiers	41.578 €	16.080 €	57.658 €

Financements - En EUR	
Financement bancaire	550.000 €
Avances actionnaires/Autofinancement DW Properties	57.221 €
Empunt obligataire via BeeBonds	160.000 €
Total financement	767.221 €

Rentabilité appartement et studios (au prorata des surfaces)	217.821 €
	36,5%

Inkomsten en kosten update – Q4/2021

	Q4/2021 gecumuleerd
Verkopen van 4 studios verdiepen 1 en 2	EUR 566k
Totale kosten tot Q3/2021	EUR 703k
Kosten in Q4/2021	EUR 3k

Commentaar :

- De werken zijn verwezenlijkt en de totale kosten waren lichtjes minder dan voorzien (- EUR 3k) ;
- Het project is nu in zijn handelsfase.

III. Status van de projectfinancieringen (1/6)

Lopende bankfinanciering in de BV

Kaskrediet

Krediet : ING België SA/NV

Toekenningsdatum: 19/05/2021

Soort krediet: Roll Over

Vervaldatum : 28/02/2022

Bedrag : EUR 410.000

Saldo op 31/12/2021 : EUR 242.190

Doel: Dit krediet zal uitsluitend worden gebruikt ter financiering van de aankoop en renovatie van het gebouw aan de Dewezstraat 19, 5000 Namen.

Ter beschikkingstelling:

- Na een eigen inbreng van EUR 175.000 op de grond en gebouwen (exclusief BTW);
- Tot een bedrag van EUR 225.000 bij ondertekening van de koopakte van de grond;
- Tot 100% van het bedrag van de facturen en de opgelopen kosten, exclusief BTW.

Rente : 1,25%

Zekerheden :

- Hypotheek van eerste rang, ter hoogte van 25.000,00 EUR in hoofdsom op de grond, en de te bouwen panden, gelegen Dewezstraat 19 te 5000 Namen ;
- Mandaat gegeven overeenkomstig de bepalingen van de op te stellen notariële akte, waarbij Immomanda N.V. wordt toegestaan, op verzoek van ING Belgium NV, aan deze een hypotheek te verlenen tot een maximum van 385.000,00 EUR in hoofdsom op de voornoemde onroerende goederen en rechten toebehorend aan DW Properties en op alle andere gebouwen waarvan de opdrachtgever eigenaar kan worden;

Verbintenissen :

- Verbintenis van mevrouw Daphné Wajsbroet om op zodanige wijze te handelen dat zij te allen tijde over voldoende liquiditeit beschikt om te voldoen aan de verplichtingen jegens de Bank uit hoofde van deze kredietfaciliteit (met inbegrip van eventuele wijzigingen) in hoofdsom, rente en accessoires (Cash Deficiency Clause) ;
- Verbintenis van mevrouw Daphné Wajsbroet om persoonlijk de nodige financiële middelen ter beschikking te stellen voor de voltooiing van het project "Rue Dewez". In dit geval mogen deze bijkomende financiële middelen door haar slechts aan de aandeelhouders worden terugbetaald vanaf het ogenblik waarop er geen verbintenissen meer jegens de Bank bestaan in verband met deze lening of met de schriftelijke instemming van de Bank.(Cost Overrun clause).

Terugbetalingen : De lening zal worden terugbetaald met 97% van de opbrengst van elke verkoop van de appartementen en studio's.

III. Status van de projectfinancieringen (2/6)

Invoering van bankfinanciering in de BV/SRL

Kaskrediet

Krediet :	ING België SA/NV
Toekenningsdatum:	28/06/2021 (overeenkomst nog niet ondertekend, maar vaste en definitieve overeenkomst ontvangen per e-mail)
Soort krediet :	Roll Over
Vervaldatum :	Twee jaar na de vrijgeving van de fondsen
Bedrag :	EUR 770.000 waarvan EUR 349.000 toegekend voor de verwerving + rechten. Het saldo zal worden toegekend aan de vergunning.
Saldo op 31/12/2021 :	EUR 349.000
Doel :	Dit krediet zal worden gebruikt voor de financiering van de aankoop en renovatie van het pand aan het Wiertzplein 5 in 5000 Salzannes
Rente :	EURIBOR à 0,00% bodemtarief + 1,25%
Zekerheden :	Hypotheek van 1ste rang 1 à EUR 25.000 + hypothecair mandaat op het pand gelegen Wiertzplein 5 te 5000 Salzannes van EUR 324.000
Terugbetalingen :	Het krediet zal worden terugbetaald à 97% van het product van elke verkoop van de appartementen en studio's.

III. Status van de projectfinancieringen (3/6)

Lopende bankfinanciering in de BV

Kaskrediet

Krediet :	ING België SA/NV
Toekenningsdatum:	15/04/2021
Soort krediet:	Roll Over
Vervaldatum :	28/04/2023
Bedrag :	EUR 350.000
Saldo op 31/12/2021 :	Vereffend
Doel :	Dit krediet zal uitsluitend worden gebruikt voor de financiering van de gedeeltelijke overname van de aandelen van IMMO RAY SA (BE 0433.152.213)
Terbeschikkingstelling:	Na een eigen bijdrage van 150.000 euro
Rente :	1,25%
Zekerheden :	- Verpanding door DW Properties SRL van op naam gestelde financiële instrumenten van IMMO RAY SA; - Verpanding van 100% van de aandelen op naam, zonder nominale waarde, van IMMO RAY NV, waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is in de Begijnhofstraat 1 te 1000 Brussel;
Terugbetalingen :	Terugbetaling in 1 schijf op de vervaldag.

III. Status van de projectfinancieringen (4/6)

Lopende bankfinanciering in de BV

Kaskrediet

Krediet : ING België SA/NV

Toekenningsdatum: 25/05/2021

Soort krediet : Roll Over

Vervaldatum : 03/04/2023

Bedrag : EUR 200.000

Saldo op 31/12/2021 : [Vereffend](#)

Doel : Dit krediet zal worden gebruikt voor de financiering van de renovatie van het pand in de Lakenstraat 30 te 1000 Brussel.

Rente : 1,25%

Zekerheden :

- Hypotheek van eerste rang, ter hoogte van 25.000,00 EUR in hoofdsom op de grond, en de gebouwen erop opgetrokken, gelegen Lakensestraat 30 te 1000 Brussel, toe te kennen aan de Bank ;
- Mandaat gegeven overeenkomstig de bepalingen van de op te stellen notariële akte, waardoor Immomanda S.A., op verzoek van de Bank, een hypotheek tot een maximum van EUR 175.000,00 in hoofdsom kan verlenen op de voornoemde onroerende goederen en rechten toebehorend aan DW Properties SRL en op alle andere onroerende goederen waarvan de opdrachtgever eigenaar kan worden.

Verbintenissen :

- Het bedrijf en de verschillende onderdelen ervan die eigendom zijn van DW Properties SRL, niet van de hand te doen;
- Ze niet te bezwaren van om het even welke lasten en ze niet te verhuren;
- Geen uitstaande schulden aan het project verpanden;
- Geen lastgeving of belofte aan een derde te doen om deze te bezwaren zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de Bank

Terugbetalingen : Het krediet zal bij het verlijden van elke verkoopakte worden verlaagd tot 97,00% van de opbrengst van de verkoop van grond en gebouwen, exclusief BTW.

III. Status van de projectfinancieringen (5/6)

Lopende financieringen voor de andere projecten zijn :

- 'Entourage-voorschotten' betaald ter hoogte van EUR 500k (7,14%) en EUR 900k (7,86%) niet gebonden aan specifieke voorwaarden en voor onbepaalde tijd.
- Niet-bezoldigde managementvoorschotten (EUR 2.042k) die niet gebonden zijn aan een specifieke voorwaarde en van onbepaalde duur zijn.
- 750k rentedragend investeerdersvoorschot achtergesteld aan bankschuld. Deze is in december 2020 gemaakt voor een periode van 18 maanden. Het doel van deze lening is de ontwikkeling van DW Properties te versnellen.
- Obligatie-lening nr 1 (EUR 600k) via BeeBonds uitgevoerd in februari 2021 in het kader van de projecten "St-Katelijne" en "Waversesteenweg" voor een periode van 2 jaar.

De geplande financiering voor de uitvoering van het project bedraagt :

➤ **Obligatiefinanciering via BeeBonds - Herfinanciering van een deel van de voorschotten die werden geïnjecteerd voor de aankoop en renovatie van de 3 projecten:**

- Max bedrag van de lening : EUR 630.000;
- Obligatie-uitgiften onderworpen aan het Belgisch recht;
- 3 jaar vanaf de storting van de fondsen op de rekening van DW Properties SRL;
- Jaarlijkse bruto-interesten van 8,00%, jaarlijks uitbetaald;
- Het geleende kapitaal zal op de eindvervaldag van de belegging volledig worden terugbetaald;
- Achtergesteld aan ING bankfinanciering;
- Het doel van de fondsenwerving betreft :
 - De gedeeltelijke herfinanciering van de aankopen (Lakensestraat en Dewezstraat);
 - De herfinanciering van de voorschotten op de werken (Dewezstraat) ;
 - De financiering van de aankopen en de werken (Lakensestraat en Wiertzplein).
- Mogelijkheid van vervroegde aflossing met een boete gelijk aan 2% van het afgeloste kapitaal in het eerste jaar en 1% vanaf het tweede jaar voor DW Properties SRL;
- Geen specifieke garantie;
- Driemaandelijks rapport gestuurd naar BeeBonds.

Belangrijke Nota : De twee eigendommen die in de beschrijving worden genoemd om het in gebreke blijven te garanderen, bevinden zich per 31/12/2021 nog steeds in de inventaris. Indien de onderneming niet in staat is de obligatielening terug te betalen, verbindt zij zich ertoe deze panden te verkopen om aan haar terugbetalingsverplichtingen te voldoen. De onderneming verbindt zich ertoe BeeBonds op de hoogte te brengen indien deze activa tijdens de looptijd van de obligatie worden verkocht en een vervangingsmiddel te vinden.

IV. De huidige financiële situatie

Situatie Q4/2021



Cash planning - K EUR	2019	2020	T1/2021	T2/2021	T3/2021	T4/2021	T1/2022	T2/2022	T3/2022	T4/2022	T1/2023	T2/2023	T3/2023	T4/2023	T1/2024	T2/2024	T3/2024
	Réalisé	Situation	Situation	Budget	Budget	Budget	Budget	Budget	Budget	Budget	Budget	Budget	Budget	Budget	Budget	Budget	Budget
Cash début de période	527	27	1.450	278	430	818	1.053	1.300	277	141	453	102	880	742	1.167	992	1.417
Loyers	844	999	322	283	283	288	303	303	303	303	303	303	303	303	303	303	303
Loyers Rue de Laeken	-	-	-	-	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
Ventes immeubles & Stock	6.997	3.763	1.140	274	274	274	274	274	274	600	-	600	-	600	-	600	-
Autres revenus	36	123	27	27	27	27	27	27	27	27	27	27	27	27	27	27	27
Acquisitions	(4.796)	(2.949)	(904)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisition, rénovations et ventes Rue Dewez	-	-	-	(559)	131	283	283	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisition, rénovations et ventes Place Wiertz	-	-	-	-	(510)	-	(175)	(175)	(175)	(175)	601	531	473	=	-	-	-
Acquisition, rénovations et ventes Rue de Laeken	-	-	(500)	-	-	(70)	(70)	(70)	254	204	204	154	-	-	-	-	-
Stock	(603)	1.029	(825)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Charges locatives	(172)	(104)	(31)	(38)	(38)	(39)	(39)	(39)	(39)	(39)	(39)	(39)	(39)	(39)	(39)	(39)	(39)
Charges Rue de Laeken	-	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
Charges de fonctionnement	(842)	(680)	(180)	(125)	(125)	(125)	(125)	(125)	(125)	(125)	(125)	(125)	(125)	(125)	(125)	(125)	(125)
Frais de personnel	(58)	(46)	(15)	(13)	(13)	(13)	(13)	(13)	(13)	(13)	(13)	(13)	(13)	(13)	(13)	(13)	(13)
Autres charges d'exploitation	(92)	(387)	(33)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)
Intérêts obligataires - Levée de fonds 02/21	-	-	-	-	-	-	(48)	-	-	-	(48)	-	-	-	-	-	-
Intérêts obligataires - Levée de fonds 06/21	-	-	-	-	-	-	-	-	(50)	-	-	-	(50)	-	-	-	(50)
Intérêts bancaires et financement + frais	(352)	(409)	(115)	(100)	(132)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)
Produits financiers	0	7	40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impôts	(1)	(1)	(0)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capex - acquisition	(5.304)	139	(2.301)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capex - immobilisations financières	(1.088)	1.075	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créances commerciales	423	555	(71)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dettes commerciales	398	(309)	(456)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dettes fiscales et salariales	2	28	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cash investisseurs & Actionnaires	2.994	(491)	130	-	-	-	-	(750)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compte de régularisation	79	(93)	(4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédit bancaire	1.033	(859)	2.006	(329)	(329)	(329)	(329)	(329)	(329)	(209)	(209)	(209)	(209)	(209)	(209)	(209)	(209)
Crédit ING (SL) - Rue Dewez	-	-	-	410	(137)	(137)	(137)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts crédit SL - Rue Dewez	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(0,4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédit ING (SL) - Place Wiertz	-	-	-	-	349	-	421	-	-	-	(193)	(193)	(385)	-	-	-	-
Intérêts crédit SL - Place Wiertz	-	-	-	-	(1)	(1)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(1)	-	-	-	-	-
Crédit Rollover ING - Rue de Laeken (Share Deal)	-	-	-	350	-	-	-	-	(88)	(88)	(88)	(88)	-	-	-	-	-
Intérêts crédit Rollover - Rue de Laeken (Share Deal)	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(0,3)	(0,3)	-	-	-	-	-
Crédit Rollover ING - Rue de Laeken (rénovations)	-	-	-	-	-	200	-	-	(50)	(50)	(50)	(50)	-	-	-	-	-
Intérêts crédit Rollover - Rue de Laeken (rénovations)	-	-	-	-	-	(3)	(3)	(3)	(2)	(1)	(1)	(1)	-	-	-	-	-
Provisions pour risques et charges	-	36	(0)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emission obligataire 02/21	-	-	600	-	-	-	-	-	-	-	(600)	-	-	-	-	-	-
Emission obligataire 06/21	-	-	-	-	630	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(630)
Cash fin de période	27	1.450	278	430	818	1.053	1.300	277	141	453	102	880	742	1.167	992	1.417	561

Source : Management

IV. De huidige financiële situatie

Situatie Q4/2021

	Q4/2021 gecumuleerd
Verkopen – Dewezstraat	EUR 566k
Totale kosten – Dewezstraat	EUR 711k
Verkopen – Wiertzplein	EUR 0k
Totale kosten – Wiertzplein	EUR 510k
Verkopen – Lakensestraat	EUR 0k
Totale kosten – Lakensestraat	EUR 570k
Cash bank	EUR 1.053k

	Q4/2021 gecumuleerd
Verkopen – Dewezstraat	EUR 173k
Totale kosten – Dewezstraat	EUR 688k
Verkopen – Wiertzplein	EUR 0k
Totale kosten – Wiertzplein	EUR 552k
Verkopen – Laeken	EUR 566k
Totale kosten – Lakensestraat	EUR 706k
Cash bank	EUR 1.254k

Commentaar :

EUR 1.254 duizend op de bank op 31/12/2021, waarvan EUR 36 duizend geblokkeerd bij Aion voor de betaling van de obligatierente van jaar 1