

JAARVERSLAG
ALGEMEEN PENSIOENFONDS
DECEMBER 2014 T/M DECEMBER 2015

INHOUD	PAGINA
I. Personalia	3
II. Voorwoord	4
III. Verslag van de Pensioenraad	5
IV. Verslag van het Bestuur	
a. Doelstellingen 2014-2015	7
b. Resultaten	7
c. Macro-economische beschouwingen	10
V. Organisatie	
a. Pensioenraad	12
b. Bestuur	12
c. Directie en Personeel	12
d. Ontwikkelingen deelnemersadministratie	12
e. Financiële administratie	13
VI. Regelgeving	
a. Wet Algemeen Pensioenfonds 2015	13
b. Staatsbesluiten	14
c. Andere documentatie	14
VI. Beleggingen	
a. Beleggingsbeleid	14
b. Vermogensbeheer	14
VII. Jaarrekening	
a. Balans per 31 december 2015 (na resultaatbestemming)	15
b. Staat van Baten en Lasten over de periode 01 december 2014 tot en met 31 december 2015	16
c. Kasstroomoverzicht over de periode 01 december 2014 tot en met 31 december 2015	17
d. Algemene toelichting	18
e. Toelichting op de Balans per 31 december 2015	19
f. Toelichting op de Staat van Baten en Lasten over de periode 01 december 2014 tot en met 31 december 2015	22
VIII. Overige gegevens	
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	25

I. PERSONALIA

Raad:

Mw. N. Deira MSc - *voorzitter*
Mw. R.H. van de Akker- *ondervoorzitter*
G. Linger BSc MBA
Mw. drs. Z. Khodabaks
Mw. mr. I. van Troon
Mw. drs. J. van Dijk
M. Karioredjo

Bestuur:

Mw. drs. D.E. Bruma-Overman- *voorzitter*
ds. R. Pansa- *ondervoorzitter*
Mw. mr. S. Anijs
drs. M. Adriaans
Mw. A. Sewradj-Toewar
Mw. J.D. Smith BSc

Directie:

drs. R.P. Dougle - *Directeur*

II. VOORWOORD

Het Algemeen Pensioenfonds presenteert in dit document haar eerste jaarverslag en dan over de periode december 2014 tot en met december 2015.

De afgelopen verslagperiode is in belangrijke mate gedomineerd door het ontwikkelen van de deelnemersadministratie en een goede modus van samenwerking en gepaste interactie vinden onderling en met alle relevante groepen.

Het Bestuur heeft zich tevens gericht op de interpretatie van de Wet Algemeen Pensioen 2014 en het bediscussiëren van mogelijkheden om de wet te laten leven voor alle relevante groepen. Er zijn diverse informatiesessies geweest op uitnodiging van bedrijven en er is gretig ingegaan op uitnodigingen van de media om via haar actualiteitenprogramma's en praatprogramma's de bevolking te informeren.

De bovenstaande werkzaamheden zijn met uitzonderlijk veel creativiteit, flexibiliteit en de ondersteuning (al dan niet ingehuurd) van derden uitgevoerd en hebben onder meer geresulteerd in de oplevering van de administratie in haar totaliteit en dit jaarverslag.

Een woord van dank gaat ook uit naar de kritische participant aan de openbare vergaderingen, die onze kijk op zaken verder heeft aangescherpt.

Namens het Bestuur,

Mw. drs. D. E. Bruma-Overman

III. VERSLAG VAN DE PENSIOENRAAD 2014-2015

De Onderraad Sociaal Zekerheidsstelsel van de Raad van Ministers (Onderraad) heeft de Pensioenraad op 6 november 2014 geïnstalleerd, voorafgaand aan de inwerkingtreding van de Wet Algemeen Pensioen 2014 (WAP) op 09 december 2014.

In de verslagperiode heeft de Pensioenraad zich voornamelijk geconcentreerd op de interpretatie van de WAP, de toetsing van ingediende pensioenreglementen en het houden van de wettelijk voorgeschreven openbare vergaderingen. Tevens heeft de raad informatiesessies gehouden en gesprekken gevoerd met de besturen van bestaande pensioenfondsen die hun reglement hebben ingediend.

De Pensioenraad heeft vastgesteld dat de meeste pensioenreglementen niet binnen de wettelijke vastgestelde termijn van 30 dagen na inwerkingtreding van de WAP zijn ontvangen. De ontvangen pensioenreglementen zijn rechtstreeks of via een derde partij (o.m. verzekeringsmaatschappij), ingediend. De raad heeft tevens vastgesteld dat niet alle werkgevers de binnen hun bedrijf bestaande pensioenregeling ter toetsing hebben aangeboden. De raad acht dat deze bedrijven zijn toegetreden tot de WAP of een pensioenverzekering hebben afgesloten, met behoud van de reeds opgebouwde rechten van de werknemers.

Het is niet haalbaar gebleken om de toetsing van pensioenreglementen binnen de wettelijke termijn van 30 dagen uit te voeren. Bij de toetsing is gebleken dat geen enkele pensioenregeling aan alle minimale bepalingen van de WAP voldeed zodat alle regelingen aanpassing behoeften. Een deel hiervan is na aanpassing opnieuw aan de raad voorgelegd en in diverse ronden opnieuw getoetst en besproken met het bestuur van de pensioenfondsen. Een deel van deze fondsen heeft de Pensioenraad om uitstel gevraagd. De raad heeft de pensioenfondsen in de gelegenheid gesteld om hun aangepaste pensioenreglement tot uiterlijk 31 december 2015 opnieuw ter toetsing aan hem voor te leggen.

Na de inwerkingtreding van de WAP, hebben verschillende lokale verzekeringsmaatschappijen een met de WAP vergelijkbaar pensioenproduct ontwikkeld. De raad heeft de nieuwe producten die aan hem ter toetsing zijn aangeboden goedgekeurd, voorafgaand aan hun introductie op de Surinaamse markt.

De raad heeft in de verslagperiode twee openbare vergaderingen gehouden, waarbij een presentatie is gehouden over de WAP en stand van zaken het pensioen en het pensioenbeleid rakende.

De raad heeft in november 2015 schriftelijk verslag uitgebracht aan de nieuw aangetreden Onderraad Sociaal Zekerheidsstelsel, onder voorzitterschap van vicepresident Ashwin Adhin. Hierin is de Onderraad geïnformeerd over de voortgang en de stand van zaken met betrekking tot de WAP. Dit verslag omvat tevens de prioriteiten en aandachtspunten van de Pensioenraad voor de komende periode.

De Pensioenraad:

- Mw. Nicole Deira MSc
- Mw. Hendrika van den Akker
- Giovanni Linger BSc MBA
- Marius Karioredjo
- Mw. mr. Ivy van Troon
- Mw. drs. Janine van Dijk
- Mw. drs. Zevoera Khodabaks

IV. VERSLAG VAN HET BESTUUR

a. Doelstellingen 2014-2015

De WAP is bedoeld om personen werkzaam in de particuliere sector te voorzien van een uitkering bij het bereiken van de pensioengerechtigde leeftijd.

De deelnemers aan het Fonds zijn werknemers vallende onder een bedrijf en als dusdanig geregistreerd door hun werkgever of zelfstandigen.

Het Bestuur heeft algemene uitgangspunten bij het voeren van een goed pensioenbeleid geformuleerd:

- Met behulp van de voor het Fonds beschikbare financiële, materiële en immateriële middelen de uitvoering van WAP verantwoord sturing te geven t.b.v. de duurzaamheid van het Fonds;
- De actoren in de samenleving bewust te maken van het doel van pensioenopbouw;
- De deelnemers aan het Fonds en andere belanghebbenden blijvend te informeren over het gevoerde en het te voeren beleid.

Doelstellingen van het Bestuur in de verslagperiode op basis van bovenstaande uitgangspunten:

- a) de ontwikkeling van een adequate deelnemersadministratie, die mede ondersteuning biedt aan de becijferingen die als steunpunten dienen voor het bepalen, uitvoeren en tussentijds evalueren en bijsturen van het beleid;
- b) Het inrichten van de administratie zowel financieel als administratief;
- c) Het afspreken en vastleggen van gestructureerd werkoverleg met actoren;
- d) Het nauwgezet volgen van ontwikkelingen binnen de sector al dan niet met ondersteuning van derden.

b. Resultaten

In de navolgende tabellen wordt een overzicht gegeven van de ontwikkelingen van het Fonds op het gebied van de deelnemers, premies en uitkeringen.

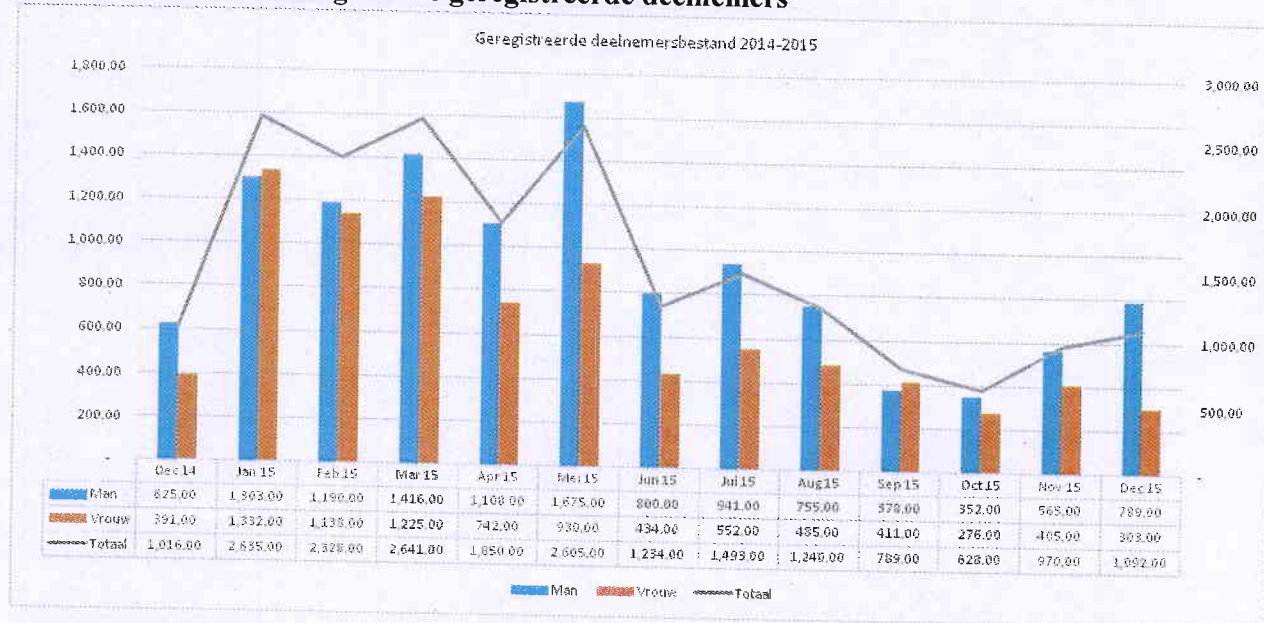
Tabel 1: Deelnemersbestand per 31 december 2015

	Aantal deelnemers	In %
M	11.899	58
V	8.622	42
Totaal	20.521	100

Per 31 december 2015 hebben in totaal 20.521 personen zich geregistreerd bij het Algemeen Pensioenfonds.

	Aantal	In %
Inkopers	413	2%
Betalende deelnemers	12,573	61%
Totaal betalende deelnemers	12,986	63%
Nog te betalen deelnemers	7.535	37%
Totaal aantal deelnemers	20.521	100%

Grafiek 1: Ontwikkeling van de geregistreerde deelnemers



Tabel 2: Overzicht toegetroden deelnemers

Deelnemers:		In december 2014			In december 2015		
		M	V	Totaal	M	V	Totaal
Inkopers uitgekeerd		n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	38	31	69
Inkopers nog uit te keren		n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	199	145	344
Totaal inkopers	A	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	237	176	413
Overige deelnemers	B	625	391	1.016	11.035	8.057	19.092
Totaal deelnemers	A + B	625	391	1.016	11.272	8.233	19.505

Vanaf de inwerkingtreding van de WAP op 9 december 2014 is er een groei van 624% te bemerken in de registratie van het aantal deelnemers in december 2015 ten opzichte van december 2014.

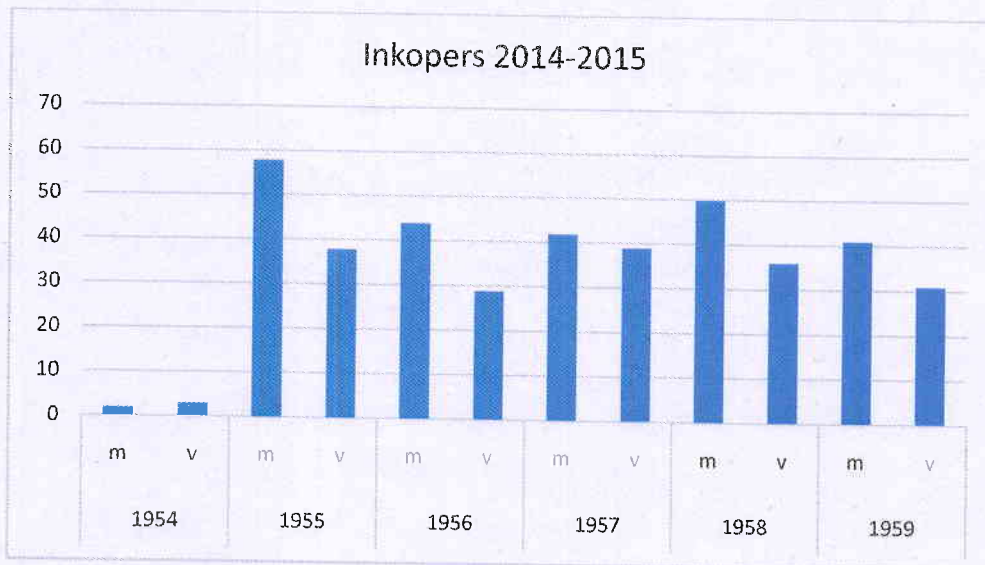
Tabel 3: Overzicht van het aantal inkopers naar geslacht en leeftijd o.b.v. artikel 22

Geslacht/ geboortejaar	1954	1955	1956	1957	1958	1959	Totaal	in %
M	2	58	44	42	50	41	237	57
V	3	38	29	39	36	31	176	43
Totaal	5	96	73	81	86	72	413	100

In totaal hebben 413 personen gebruik gemaakt van de tijdelijke voorziening uit Artikel 22, welke zich verhouden in 57% man en 43% vrouw.

De eerste uitkeringen aan pensioengerechtigde inkopers hebben plaatsgevonden in 2015. In het jaar 2015 zijn in totaal 69 pensioengerechtigde inkopers (zie tabel 2) uitgekeerd voor een totaal bedrag van SRD 133.400 (zie tabel 4).

Grafiek 2: Overzicht inkopers naar leeftijd o.b.v. artikel 22



Tabel 4: Overzicht van de premiestortingen en de premie-uitkeringen

	2014	2015
Premiestortingen	SRD 8.422	SRD 8.719.181
Premie-uitkeringen	N.V.T.	SRD 133.400

Bovenstaand tabel weergeeft de ontvangen premiestortingen en uitkeringen in de bovengenoemde perioden.

c. macro-economische beschouwingen:

In december 2014 als het Fonds formeel van start gaat, is de macro-economische omgeving waarin zijn gaat opereren zoals hieronder beschreven:

a. Nationaal

Volgens voorspellingen van het IMF noteert de Surinaamse economie een groei van respectievelijk 2,9 en 2,7 in 2014 en 2015. Deze groei is vooral te danken aan de stijgende prijs van aardolie en goud.

Ook positieve vooruitzichten worden afgegeven door de bekende ratingbureau 's zoals Standards & Poor en Moody. In de regio wordt Suriname beoordeeld als het land met de beste groeipotenties.

Desondanks blijven financiële experts waarschuwen voor alertheid door de steeds sterker wordende dollar, het gevaar van kelderende wereldmarktprijzen en de naar de regio oprukkende gevolgen van de economische crisis in het westen.

De media houden de samenleving breedvoerig op de hoogte van de diverse politieke propaganda uitingen in aanloop naar de verkiezingen in mei 2015. Verwoede discussies tussen politieke leiders onderling en sympathisanten kleuren het politiek- en sociaal-maatschappelijk landschap.

b. Internationaal

Internationaal is de rust nog niet teruggekeerd op de financiële markten.

Het zwaar gehavend vertrouwen in de integriteit van kapitaalmarkten en haar beheerders is niet hersteld. De onrust wordt gevoed door tal van factoren zoals de zgn. Grexit, de Brexit en het feit dat het lidmaatschap van de Europese Unie niet meer als onomkeerbaar kan worden gezien.

Door de migrantencrisis ontstaan steeds meer brandhaarden in Europa die onder andere "Europa voor de Europeanen" propageren, de uiteendrijving van de Europese Unie voorstaan en terug willen naar de eigen munteenheid en financiële regulering.

De werkloosheid in Europa toont fluctuaties en er blijkt een trend ingezet waarbij met name beter geschoold kader en/of migranten terugkeren naar de eerdere koloniën.

De onrust op de oliemarkt vanwege de kelderende prijzen in combinatie met de instabiele sociaaleconomische bedrijvigheid dragen niet bij aan verminderde onrust.

De mondiale crises breidt zich verder uit. Europa en delen van het Midden-Oosten en Afrika zuchten onder de gevolgen van de diverse oorlogen, de strijd van ISIS tot het vestigen van een Kalifaat en de daaruit voortkomende migrantencrises.

c. Vooruitzichten 2016

Naar verwachting zal de koers op de valutamarkt verder stijgen en zal de economie gaan inkrimpen met als gevolg banenverlies.

Ook mondiaal lijkt de crisis zich te gaan expanderen veelal gevoed door de vele oorlogen en de verschillen in inzichten en belangenconflicten binnen de EU.

De uitkomst van de Amerikaanse presidentsverkiezingen kan een eminente rol spelen in de rol van Amerika in de wereld en de economische groei.

Suriname zal naast de hierboven geschetste ontwikkelingen in 2016 extra bedacht moeten zijn op uitwassingen van wat zich in de rest van de wereld afspeelt.

Voor het Fonds betekent het zich oriënteren op hoe pensioenfondsen zich lokaal en mondiaal handhaven binnen de economische en sociaal-maatschappelijke ontwikkelingen. Meegenomen wordt zeker de verdere vergrijzing van de bevolking naarmate de leefstandaard toeneemt en de door het Algemeen Bureau voor de Statistiek genoteerde groei van de bevolking bij de laatste bevolkingstelling.

V. ORGANISATIE

a. Pensioenraad

Op 10 november 2014 werden 5 leden van de Pensioenraad geïnstalleerd per missive, te weten N. Deira, H. van de Akker, Z. Khodabaks, I. van Troon, J. van Dijk. De Pensioenraad werd op 1 april 2015 aangevuld met G. Linger en M. Karioedjo.

b. Bestuur

Op 10 november 2014 werden 5 leden van het Bestuur geïnstalleerd per missive, te weten D. Bruma-Overman, R. Pansa, S. Anijs en M. Adriaans en R. Dougle.

Het Bestuur werd op 1 april 2015 aangevuld met J.D. Smith en A. Sewradj-Toewar.

Per 1 juli 2015 is R. Dougle aangesteld als Directeur van het Fonds en is daarbij uitgetreden als Bestuurslid.

c. Directie en personeel

Ultimo 2015 waren in dienst van het Fonds: R.P. Dougle in de functie van Directeur en A. Mahabier in de functie van Senior Administratief Medewerker.

Het ligt in de bedoeling om vooralsnog een platte structuur te handhaven binnen het Fonds ten behoeve van efficiënt beheer van menskracht en middelen. Naarmate het Fonds groeit, zal ook de behoefte aan meer menskracht, middelen en hiërarchische verhoudingen in samenhang met autorisatiebevoegdheden toenemen. De discussies ten aanzien van het al dan niet permanent in dienst nemen van administratieve medewerkers, het decentraliseren van de dienstverlening en het uitbesteden van werkzaamheden is een prioriteit. Om de besluitvorming hieromtrent te ondersteunen is o.a. een administratiekantoor aangetrokken om de administratie en de daaraan verbonden werkzaamheden, functies en bevoegdheden onderscheidenlijk te maken.

Thans is reeds de behoefte vastgesteld aan het aantrekken van een boekhouder, een kantoorbeheerder en een allround medewerker.

d. Ontwikkelingen deelnemersadministratie

De garantie van een levensvatbaar een duurzaam Fonds hebben alles te maken met een zo nauwkeurig mogelijk en adequaat functionerende deelnemersadministratie.

Daarnaast moet de service naar de deelnemers, het Bestuur, de Raad en Directie en Personeel betrouwbaar en op elk gewenst moment beschikbaar zijn.

Vanuit deze kerngedachten wordt verder gestalte gegeven aan de ontwikkeling van het geautomatiseerd systeem rondom het deelnemersbestand.

Via de website van het Fonds kunnen bedrijven en zelfstandigen de persoonsgegevens registreren.

Samen met de ontwikkelaar, de bedrijven en de zelfstandigen wordt getracht de “kinderziektes” inzake de complete en accurate invulling van de gegevens weg te werken.

e. Financiële administratie

Het ligt in de bedoeling de financiële administratie en de deelnemersadministratie zo nauwkeurig mogelijk op elkaar af te stemmen zodat minder tijd verloren gaat aan informatie verwerking en beschikking.

Momenteel is de huisbankier de Finabank en het Bestuur is bezig na te gaan om in het kader van haar deelnemersvriendelijk en faciliterend beleid eveneens rekeningen te openen bij andere lokale banken.

Het Fonds is bezig met de vastlegging van de administratieve organisatie en de regels van richtig beheer van de aan het Fonds toevertrouwde middelen.

V. REGELGEVING

a. Wet Algemeen Pensioen 2014 (WAP)

Uiteraard staat de wet centraal in het pensioengebeuren: het reikt de handvaten aan waarmee de deelnemersadministratie moet worden ontwikkeld, bepaalt de inrichting van de financiële administratie en is een handreiking voor alle betrokken actoren ten aanzien van hun taken en verplichtingen.

Bij de implementatie van de wet is ondersteuning vereist van Staatsbesluiten die het beleid vanuit het Fonds helpen vormgeven. Deze Staatsbesluiten zijn geïdentificeerd en er wordt gewerkt aan het traject om deze besluiten opgemaakt en goedgekeurd te hebben.

Er zijn groepen werkgevers en werknemers evenals individuen welke zich hebben aangemeld bij het Fonds voor uitleg en ten aanzien van de wet. De bedoeling is dat deze consultaties worden voortgezet naar gelang de behoefte bestaat. Door deze consultaties ontstaat er tevens ook een win-win situatie omdat ook het Fonds beter inzicht verkrijgt over wat zich binnen de diverse arbeidsverhoudingen in de praktijk afspeelt en er is ruimte voor discussie en het inwinnen van aanbevelingen.

Het Fonds is zich ervan bewust dat de wet geen statisch karakter kan hebben vanwege verschuiving binnen de demografische gegevens van een volk en andere politieke en sociaal-maatschappelijke ontwikkeling zoals bijvoorbeeld de wijziging in de pensioengerechtigde leeftijd.

Het Fonds is intensieve sessies gestart vanaf het laatste kwartaal van 2015 om haar inzicht te versterken niet alleen maar ook om met deskundige steun de wet te implementeren. Er is overleg gevoerd en nog gaande met onder andere werkarmen van betrokken ministeries die een bijdrage aan de implementatie (kunnen) leveren alsook met anderen die ervaring hebben met al dan niet specifieke beleidsgebieden waarop het Fonds acht moet slaan.

b. Staatsbesluiten

Ter ondersteuning van de uitvoering van de Wet zijn onder meer de navolgende Staatsbesluiten van belang:

- ter vaststelling van de premieberekening van de inkoop zoals bepaald in artikel 9 en de rechten welke daaraan kunnen worden ontleend;
- ten behoeve van de geneeskundige en geschillencommissie;
- ten behoeve van het indexeren van de pensioenuitkeringen
- ter wijziging van de bijdrage grondslag;
- ter vaststelling van het invaliditeitspensioen;
- ter behandeling en afhandeling van bezwaarschriften;
- betreffende de werking van het Reservefonds;
- betreffende verbaliseren van overtreders van de Wet.

c. Andere documentatie

Het Fonds heeft in voorbereiding:

- de integriteitscode om met elkaar af te spreken hoe met elkaar om te gaan, hoe met derden om te gaan en hoe wij omgaan met de informatie van het Fonds welke ons of de door ons tijdelijk of langdurig personeel ter uitvoering van een bepaalde taak;
- het handboek administratieve organisatie die de richtlijnen en de documentenflow aangeeft per proces integraal met de functieprofielen en taken;
- een huishoudelijk reglement om in detail aan te geven hoe bestuurders inhoud geven aan hun taken binnen het bestuur;
- het formuleren van de kernwaarden van waaruit het Fonds opereert, haar strategie bepaalt en haar begrotingen opmaakt en uitvoert;

VII. BELEGGINGEN

a Beleggingsbeleid

Met een verantwoord beleggingsbeleid is het streven gericht op het vinden van een dusdanige beleggingsmix die de duurzame uitkering van pensioenen op lang termijn op verantwoorde wijze garandeert. De bedoeling is dat het Fonds beheerst risico's neemt afgestemd op de aard van haar ontvangsten, de opbouw en ontwikkelingen in haar deelnemersbestand, de wet en de macro-economische omgeving waarin zij opereert.

Om de complexiteit van een duurzaam beleid in deze beheersbaar te maken is het Fonds gestart met het zich laten informeren over de beleggingsmogelijkheden lokaal en internationaal. Het aantrekken van deskundigen om de kennis over het beleggen in diverse mogelijkheden is een gegeven. Maar ook lering trekken van wat uit die sector op ons afkomt vanuit wat er nu wereldwijd gebeurt o.a. de informatie over de opgedroogde pensioenfondsen en gesnoeide pensioenuitkeringen en de ervaringen met de diverse pensioenstelsels en hoe die zich hebben ontwikkeld.

b Vermogensbeheer

Uiteindelijk zal bij de vaststelling van de beleggingsportefeuille moeten worden omgekeken naar gespecialiseerde vermogensbeheerders die de diverse beleggingen beheren en het Fonds bijstaan in de tijdige evaluatie daarvan.

VII. JAARREKENING

BALANS PER 31 DECEMBER 2015 (na resultaatbestemming)

	31-12-2015	
	SRD	SRD
<u>ACTIVA</u>		
Financiële vaste activa		
Beleggingen		1.400.000
Materiële vaste activa		204.641
Vlottende activa		
Vorderingen	91.163	
Liquide middelen	6.825.543	
		6.916.706
		<u>8.521.347</u>

PASSIVA

Eigen Vermogen	
Reservefonds Algemeen Pensioenregeling	2.453.921
Fonds toekomstige verplichtingen	5.891.202
Kortlopende schulden	176.224
	<u>8.521.347</u>

Datum:

Bestuur:

Mw. drs. D.E. Bruma-Overman
Voorzitter

Ds. R. Pansa
Ondervoorzitter

Mw. A. Sewradj-Toewar
Lid

Directie:

Drs. R.P. Dougle
Directeur

Drs. M. Adriaans
Lid

Mw. mr. S. Anijs
Lid

Mw. J.D. Smith BSc
Lid

**STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER DE PERIODE 01 DECEMBER 2014
TOT EN MET 31 DECEMBER 2015**

	2015	
	SRD	SRD
Baten		
Netto beleggingsopbrengsten		63.822
Opbrengsten uit pensioenpremies inkopers		1.381.800
Opbrengsten uit exploitatie (art. 17)		1.454.600
Totale baten		2.900.222
Lasten		
Pensioenuitkeringen	133.400	
Exploitatiekosten	315.088	
Afschrijvingskosten	5.672	
		454.160
		2.446.063
Overige baten	7.962	
Overige lasten	-104	
		7.858
Batig saldo		2.453.921

Datum:

Bestuur:

Mw. drs. D.E. Bruma-Overman
Voorzitter

Drs. M. Adriaans
Lid

Ds. R. Pansa
Ondervoorzitter

Mw. mr. S. Anijs
Lid

Mw. A. Sewradj-Toewar
Lid

Mw. J.D. Smith BSc
Lid

Directie:

Drs. R.P. Dougle
Directeur

**KASSTROOMOVERZICHT OVER DE PERIODE 01 DECEMBER 2014
TOT EN MET 31 DECEMBER 2015**

	2015
	SRD
Kasstroom uit pensioen/ uitvoeringsactiviteiten	
Bijdragen van werkgever en werknemers	5.891.202
Opbrengsten uit pensioenpremies inkopers	1.381.800
Pensioenuitkeringen	-133.400
Assurantiekosten	-1.951
Huisvestingskosten	-12.013
Algemene beheerskosten	-94.726
Personeelskosten	-206.398
Overige	2.186
	<u>6.826.701</u>
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten	
Netto beleggingsopbrengsten	63.822
Opbrengsten uit exploitatie (art. 17)	1.454.600
Termijndeposito's	-1.400.000
	<u>118.422</u>
Mutaties in werkkapitaal	
Afname vorderingen	-91.163
Toename schulden	176.224
	<u>85.061</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	
Materiële vaste activa	-210.313
Overige aanpassingen	
Afschrijvingskosten	5.672
Netto kasstroom	<u>6.825.543</u>
Liquide middelen begin december 2014	-
Liquide middelen eind boekjaar	<u><u>6.825.543</u></u>

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

ALGEMENE TOELICHTING

GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Bij de opstelling van de jaarrekening zijn de algemeen aanvaardbare grondslagen voor financiële verslaggeving in acht genomen. De jaarrekening luidt in Surinaamse dollars (SRD), de rapporterings- en functionele valuta van het Algemeen Pensioenfonds, tenzij anders weergegeven.

Materiële vaste activa

De waardering van de materiële vaste activa geschiedt tegen aanschaffingsprijzen, verminderd met de hierop gebaseerde afschrijvingen. De geschatte levensduur van de inventaris is tussen de 3-5 jaar. De jaarlijkse afschrijvingen bedragen:

- Inventarissen: 20 - 33 1/3%

Termijndeposito's

De termijndeposito's zijn opgenomen tegen de nominale waarde. Het termijndeposito wordt na expiratie automatisch geprolonged en verhoogd met de expiratierente.

Overige activa en passiva

Voor zover niet anders is aangegeven, worden de overige activa en passiva gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Grondslagen van resultaatbepaling

Het resultaat is het verschil tussen enerzijds de pensioenbijdragen, de netto beleggingsopbrengsten, exploitatie opbrengsten (art. 17) en de overige baten en anderzijds de pensioenlasten en de pensioenuitvoeringskosten.

De baten en lasten worden toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Vergelijkende cijfers

De jaarrekening 1 december 2014 tot en met 31 december 2015 is de eerste jaarrekening van het Fonds en derhalve zijn er geen vergelijkende cijfers hierin opgenomen.

Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode.

TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2015

Materiële vaste activa

Het verloopoverzicht van de materiële vaste activa ziet er als volgt uit:

	Inventaris	Geautomatiseerd systeem	Totaal
	SRD	SRD	SRD
Aanschafwaarde per 1 december 2014	-	-	-
Cum. Afschrijvingen	-	-	-
Boekwaarde per 31 december 2014	-	-	-
Mutaties:			
Investerings	42.313	168.000	210.313
Afschrijvingen	-5.672	-	-5.672
	36.641	168.000	204.641
Aanschafwaarde per 31 december 2015	42.313	168.000	210.313
Cum. Afschrijvingen	-5.672	-	-5.672
Boekwaarde per 31 december 2015	36.641	168.000	204.641

Vorderingen

	31-12-2015
	SRD
Transitorische activa	27.341
Overlopende rente termijndeposito's	63.822
	91.163

Liquide middelen

Dit betreft de navolgende rekeningen bij de Finabank N.V.:

	31-12-2015
	SRD
Algemene rekening 18.54.850	6.225.250
Exploitatie kosten 18.93.932	78.354
Uitkeringsrekening 18.93.890	13.978
Spaarrekening 18.93.916	507.962
	6.825.543

Transitorische activa

Dit kan als volgt worden gespecificeerd:

	31-12-2015
	SRD
Overige vergaderkosten	5.094
Huur	3.000
Schoonmaak	750
Kantoorbenodigdheden	2.795
Advertentie kosten	9.000
Vordering Business Data Solution	6.702
	<u>27.341</u>

Eigen vermogen

Reservefonds Algemeen Pensioenregeling

	Reservefonds
	SRD
Saldo per 31 december 2014	-
Resultaat 2014-2015	2.453.921
Saldo per 31 december 2015	<u>2.453.921</u>

Fonds toekomstige verplichtingen

	31-12-2015
	SRD
Actieve deelnemers	5.474.502
Inkopers	416.700
	<u>5.891.202</u>

Inkopers

	31-12-2015
	SRD
Verplichtingen 56 jarige inkopers	192.600
Verplichtingen 57 jarige inkopers	154.800
Verplichtingen 58 jarige inkopers	69.300
	<u>416.700</u>

Schulden op korte termijn

	31-12-2015
	SRD
Te betalen nettolonen	757
Sociale lasten	775
Nog af te dragen loonbelasting en AOV	8.531
Multi Technologies Suriname N.V.	98.000
Transitorische passiva	68.161
	<u>176.224</u>

Transitorische passiva

De transitorische passiva bestaat onder andere uit de nog te betalen professional fees en consultancy fees.

**TOELICHTING OP DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER DE PERIODE
01 DECEMBER TOT EN MET 31 DECEMBER 2015**

BATEN

Netto beleggingsopbrengsten

Termijndeposito Finabank					
Termijndeposito					
nummer	Van	Tot	Hoofdsom	Interest %	Rente 2015
			SRD		SRD
1003208	18-8-2015	18-8-2021	1.000.000	14%	51.781
1003228	9-9-2015	9-9-2021	100.000	15%	4.644
1003486	1-10-2015	1-10-2021	100.000	15%	3.740
1003487	2-11-2015	2-11-2021	100.000	15%	2.425
1003488	1-12-2015	1-12-2021	100.000	15%	1.233
			<u>1.400.000</u>		<u>63.822</u>

Opbrengsten uit pensioenpremies inkopers

	2015
Inkopers:	SRD
Backservice inkopers 56 jaar	128.400
Backservice inkopers 57 jaar	232.200
Backservice inkopers 58 jaar	277.200
Backservice inkopers 59 jaar	310.500
Backservice inkopers 60 jaar	118.500
Backservice inkopers 61 jaar	6.000
Ontvangen premie inkopers met recht op uitkering	309.000
	<u>1.381.800</u>

Opbrengsten uit exploitatie (art. 17)

Volgens WAP 2014 artikel 17 lid 1 dient jaarlijks een half procent van de som van alle bijdrage grondslagen bestemd te worden voor het beheer en exploitatie van de uitvoering. Voor 2015 bedraagt de premie 3% van de bijdrage grondslag en deze is gelijk aan 1/6 deel van de premie. De totale premie bedraagt SRD 8.727.603. De bijdrage voor het beheer en exploitatie van de uitvoering bedraagt in totaal SRD 1.454.600.

LASTEN

Pensioenuitkeringen

	<u>Uitkeringen</u> SRD	<u>Aantal deelnemers</u>
<u>Gepensioneerden (bedrijven)</u>		
Inkoopbedrag SRD 3.600	20.100	16
Inkoopbedrag SRD 7.200	2.400	1
Inkoopbedrag SRD 9.000	50.500	17
	<u>73.000</u>	<u>34</u>
<u>Gepensioneerden (zelfstandigen)</u>		
Inkoopbedrag SRD 3.600	42.900	30
Inkoopbedrag SRD 9.000	17.500	5
	<u>60.400</u>	<u>35</u>
Totaal	<u>133.400</u>	<u>69</u>

Exploitatiekosten

	<u>2015</u> SRD
Personeelskosten	208.349
Huisvestingskosten	12.013
Algemene- en beheerskosten	94.726
	<u>315.088</u>

Personeelskosten

	<u>2015</u> SRD
Bruto salaris	38.508
Diverse toelage	10.300
Overwerk	229
Pensioen premie en medische bijdrage	388
Medische verzekering	1.951
Honorarium bestuur	56.796
Honorarium raad	90.787
Overige personeels- en vergaderkosten	9.390
	<u>208.349</u>

Huisvestingskosten

	2015
	SRD
Huur	11.263
Schoonmaak	750
	<u>12.013</u>

Algemene- en beheerskosten

	2015
	SRD
Kantoorbenodigdheden	4.305
Professional fees	56.700
Consultancy fees	14.761
Advertentie kosten	18.480
Programmakosten	480
	<u>94.726</u>

Overige baten

	2015
	SRD
Interest	7.962
	<u>7.962</u>

Overige lasten

	2015
	SRD
Bankkosten	104
	<u>104</u>



Accountants (Assurance)
Consultants (Advisory)
Belastingadviseurs (Tax Advisory)

Malebatrumstraat 1-5 - Paramaribo
(Cabell gebouw unit 101)
Tel: +597 521858 - Fax: +597 473983
E-mail: accountants@acb.sr

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan het bestuur van het Algemeen Pensioenfonds

Verklaring over de jaarrekening 2015

Wij hebben de in dit jaarverslag op bladzijde 15 tot en met bladzijde 24 opgenomen jaarrekening 2015 van het Algemeen Pensioenfonds, te Paramaribo gecontroleerd.

Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2015 en de staat van baten en lasten en het kasstroomoverzicht over de periode december 2014 tot en met december 2015 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van het bestuur

Het bestuur van het Algemeen Pensioenfonds is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het jaarverslag, beide in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving. Het bestuur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met internationale controlestandaarden.

Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit.

Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door het bestuur van het pensioenfonds gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

Oordeel betreffende de jaarrekening

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening 2015 een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Algemeen Pensioenfonds per 31 december 2015 en van het resultaat over de periode december 2014 tot en met december 2015 in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving en de Wet Algemeen Pensioen 2014.

Paramaribo, 27 oktober 2016

ACB Accountants N.V.



drs. Romeo K. Burgos RA
Directeur