

BALANS PER
(in eenheden van

ACTIVA

	Boekjaar		Vorig boekjaar	
	€	€	€	€
Beleggingen				
Onroerende goederen	1.529		586	
Hypothecaire leningen	2.147		363	
Aandelen	18.710		8.691	
Obligaties	25.685		9.829	
		48.071		19.469
Vorderingen en overlopende activa				
Premies	4.395		7.130	
Overige vorderingen	298		57	
		4.693		7.187
Liquide middelen		1.804		14.018
Totaal		<u>54.568</u>		<u>40.674</u>

31 DECEMBER 2002
duizend euro)

PASSIVA

	Boekjaar		Vorig boekjaar	
	€	€	€	€
Reserves				
Weerstandsreserve		1.415		-
Langlopende schulden				
Opgebouwde spaarsaldi		52.970		40.257
Kortlopende schulden				
Overige schulden		183		417
Totaal		<u>54.568</u>		<u>40.674</u>

REKENING VAN BATEN EN LASTEN OVER HET BOEKJAAR 2002
(in eenheden van duizend euro)

BATEN

	Boekjaar		Vorig boekjaar	
	€	€	€	€
Premies		18.873		17.913
Overgenomen pensioenverplichtingen		716		597
Directe beleggingsopbrengsten		1.287		702
Indirecte beleggingsopbrengsten		(4.094)		(476)
		<u>16.782</u>		<u>18.736</u>

LASTEN

Overgedragen pensioenverplichtingen		1.538		948
Mutatie langlopende schuld		12.713		16.727
Uitkeringen pensioengerechtigden		77		37
Kosten		886		1.011
Andere lasten		153		13
Saldo boekjaar		1.415		-
		<u>16.782</u>		<u>18.736</u>
Verdeling saldo boekjaar				
Weerstandsreserve		<u>1.415</u>		<u>-</u>

TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2002
(in eenheden van duizend euro)

ACTIVA

Mutatieoverzicht beleggingen

	Onroerende goederen	Hypothecaire leningen	Aandelen	Obligaties	Totaal
Beginstand einde vorig boekjaar	586	363	8.691	9.829	19.469
Vermeerderingen door:					
Aankopen, investeringen en verstrekkingen	1.036	1.731	15.634	17.450	35.851
Voor- en nadelige verschillen	(93)	53	(4.864)	807	(4.097)
Verminderingen door:					
Verkopen en aflossingen	-	-	(751)	(2.401)	(3.152)
	<u>1.529</u>	<u>2.147</u>	<u>18.710</u>	<u>25.685</u>	<u>48.071</u>
			<u>Boekjaar</u>	<u>Vorig boekjaar</u>	
	€	€	€	€	

BELEGGINGEN

Onroerende goederen

Indirecte beleggingen

Participaties aandelenfonds onroerende goederen	<u>1.529</u>	<u>586</u>
---	--------------	------------

Hypothecaire leningen

Indirecte beleggingen

Participaties in hypotheekfondsen	<u>2.147</u>	<u>363</u>
-----------------------------------	--------------	------------

Aandelen

Directe beleggingen

Officieel genoteerde aandelen	-	82
-------------------------------	---	----

Indirecte beleggingen

Participaties in aandelenfondsen	<u>18.710</u>	<u>8.609</u>
	<u>18.710</u>	<u>8.691</u>

Obligaties

Indirecte beleggingen

Participaties in obligatiefondsen	<u>25.685</u>	<u>9.829</u>
-----------------------------------	---------------	--------------

VORDERINGEN EN OVERLOPENDE ACTIVA

	Boekjaar		Vorig boekjaar	
	€	€	€	€
Premies				
Aan het eind van het boekjaar vastgestelde nog te ontvangen premies		1.565		3.352
Af : Voorziening tegen verlies op premievorderingen		(166)		(12)
		<u>1.399</u>		<u>3.340</u>
Nader vast te stellen in volgend boekjaar		2.996		3.790
		<u>4.395</u>		<u>7.130</u>

Overige vorderingen

Hieronder zijn opgenomen inzake:

Onroerende goederen				
- poolresultaat		-		15
Hypothecaire leningen				
- poolresultaat		117		21
Aandelen				
- poolresultaat		-		21
Kosten				
- administratiekosten		181		-
		<u>298</u>		<u>57</u>

Liquide middelen

Rekening courant Stichting Trust PVF Nederland		<u>1.804</u>		<u>14.018</u>
--	--	--------------	--	---------------

De intrest rekening courant Stichting Trust PVF Nederland is berekend tegen gemiddeld 3,4% (vorig jaar 4,6%)

PASSIVA

Boekjaar		Vorig boekjaar	
€	€	€	€

Reserves**Weerstandsreserve**

Stand eind vorig boekjaar		-	-
Bij:			
- deel van het saldo boekjaar		1.415	-
Stand einde boekjaar		<u>1.415</u>	<u>-</u>

LANGLOPENDE SCHULDEN

Hieronder zijn opgenomen inzake:

Opgebouwde spaarsaldi

Stand eind vorig boekjaar	40.257	23.530
Bij: - Mutatie langlopende schuld	<u>12.713</u>	<u>16.727</u>
Stand einde boekjaar	<u>52.970</u>	<u>40.257</u>

KORTLOPENDE SCHULDEN	<u>Boekjaar</u>		<u>Vorig boekjaar</u>	
	€	€	€	€
Overige schulden				
Hieronder zijn opgenomen inzake:				
Te verrekenen premies				
- vastgestelde nog te verrekenen premies		22		225
Pensioenen				
- waardeoverdrachten	78		144	
- belastingen en ziekenfondspremie	<u>38</u>		<u>36</u>	
		116		180
Administratiekosten				
- accountantskosten	5		-	
- overige	<u>40</u>		<u>12</u>	
		45		12
		<u>183</u>		<u>417</u>
		<u><u>183</u></u>		<u><u>417</u></u>

TOELICHTING OP DE REKENING VAN BATEN EN LASTEN OVER HET BOEKJAAR 2002
(in eenheden van duizend euro)

BATEN

De omzet zijnde de premies en de directe beleggingsopbrengsten bedraagt 20.160 (vorig boekjaar 18.615)

Premie	Werkgever- gedeelte	Werknemer- gedeelte	Boekjaar	Vorig boekjaar	
	€	€	€	€	€
Periodieke premies	12.582	6.291	18.873		17.913
- verplichte verzekering	12.582	6.291	18.873		17.913

Directe beleggingsopbrengsten	Boekjaar		Vorig boekjaar	
	€	€	€	€
Resultaat onroerende goederen		-		15
Opbrengst hypothecaire leningen		117		21
Dividend aandelen		-		21
Opbrengst obligaties		1.073		420
Intrest liquide middelen		93		224
Overige intrest opbrengsten		4		1
		<u>1.287</u>		<u>702</u>

Indirecte beleggingsopbrengsten

Koersresultaat aandelen onroerende goederen	(93)	(17)
Koersresultaat participaties hypotheekfondsen	53	10
Koersresultaat aandelen	(4.864)	(645)
Koersresultaat obligaties	807	157
Valutare resultaat op liquide middelen	3	19
	<u>(4.094)</u>	<u>(476)</u>

LASTEN

Uitkeringen pensioengerechtigden

	Boekjaar		Vorig boekjaar	
	€	€	€	€
Andere uitkeringen:				
- wegens emigratie		10		2
- afkoop wegens gering bedrag		67		35
		<u>77</u>		<u>37</u>

Kosten

Aandeel administratiekosten PVF Nederland nv				
- boekjaar	810		908	
- vorig boekjaar	(25)		29	
		<u>785</u>		<u>937</u>
Andere kosten:				
- adviseurs- en controlekosten		30		28
- bestuurskosten		8		8
- overige kosten		63		38
		<u>886</u>		<u>1.011</u>

De beloning aan bestuurders bedraagt 7 (vorig boekjaar 7)

Andere lasten

Toevoeging aan de voorziening tegen verlies op premievorderingen		<u>153</u>		<u>13</u>
--	--	------------	--	-----------