

GECONSOLIDEERDE FINANCIËLE HIGHLIGHTS

BALANS EN EIGEN VERMOGEN

Groei totaal activa met 12% per eind 2016 (ANG 358 miljoen) t.o.v. eind 2015 (ANG 319 miljoen).

Groei termijn deposito leden met 6% per eind 2016 (ANG 45 miljoen) t.o.v. eind 2015 (ANG 42 miljoen).

Groei Deposito met 19% per eind 2016 (ANG 139 miljoen) t.o.v. eind 2015 (ANG 117 miljoen).

Groei Aandelenkapitaal met 8% per eind 2016 (ANG 110 miljoen) t.o.v. eind 2015 (ANG 102 miljoen).



De leningen bestaan uit voornamelijk persoonlijke leningen en ook autoleningen.

WINST EN VERLIES REKENING

Groei netto resultaat voor dotatie met 20% per eind 2016 (ANG 9.6 miljoen) t.o.v. eind 2015 (ANG 8 miljoen).

Groei Interestopbrengsten met 8% per eind 2016 (ANG 40 miljoen) t.o.v. eind 2015 (ANG 37 miljoen).

Groei leningsportefeuille met 11% per eind 2016 (ANG 275 miljoen) t.o.v. eind 2015 (ANG 249 miljoen).

COÖPERATIEVE PRINCIPES

1. Autonomie en onafhankelijkheid

ACU is een autonome organisatie die gecontroleerd wordt door hun leden. ACU heeft affiliatie en samenwerking met diverse financiële instellingen en overige bedrijven. Op basis van deze affiliatie en samenwerking kunnen diverse diensten worden verkregen/gegeven en kortingen worden verkregen. ACU heeft per 2016 een bedrag van ANG 110 miljoen aan aandelenkapitaal.

2. Samenwerking met coöperaties

Coöperaties bedienen hun vennoten het meest effectief en versterken de coöperatieve beweging door samenwerking via lokale, nationale, regionale en internationale structuren. ACU heeft een samenwerking met Cooperatie(s) zowel op Curaçao als in het buitenland.

3. Democratische controle door de leden

ACU is een democratische organisatie, gecontroleerd door hun vennoten, die actief deelnemen aan het beleid en de besluitvorming. De leden van de coöperatie staan op voet van gelijkheid. Iedereen kan mee beslissen, onafhankelijk van het ingebrachte kapitaal. Algemene ledenvergadering over het jaar 2016 vindt plaats op 28 mei 2017.

4. Economische participatie door de leden

De leden van ACU dragen billijk bij tot het kapitaal van de coöperatie. Zij krijgen een redelijke vergoeding voor hun inbreng. Leden van ACU hebben bijgedragen aan een surplus van ANG 9.586.494 in het jaar 2016. Na reservering zal dit bedrag als dividend worden uitgekeerd aan de leden van ACU.

5. Aandacht voor de gemeenschap

Coöperaties werken voor de duurzame ontwikkeling van hun gemeenschap via beleidsmaatregelen die goedgekeurd worden door de leden.

6. Vrijwillig en open lidmaatschap

ACU is een vrijwillige organisatie. ACU staat open - zonder seksuele, sociale, raciale, politieke of religieuze discriminatie - voor alle personen die de diensten ervan kunnen benutten en het maatschappelijk doel onderschrijven. De actieve leden zijn gestegen met 10% per eind 2016 (25.163) t.o.v. van eind 2015 (22.910).

7. Onderwijs, vorming en informatieverstrekking

ACU zorgt voor vorming en opleiding van hun leden, hun bestuurders, de directie en de medewerkers. Bijvoorbeeld cursussen van budgetteren, inkomstenbelasting en landbouw worden door ACU gegeven.

TOELICHTING BEHORENDE TOT DE GECONSOLIDEERDE FINANCIËLE HIGHLIGHTS OVER HET BOEKJAAR EINDIGEND OP 31 DECEMBER 2016

Algemeen

De belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving die bij het opstellen van de geconsolideerde Financial Highlights van ACU en haar dochteronderneming zijn toegepast, worden hieronder vermeld. Deze toelichtingen zijn een extract van de gedetailleerde toelichtingen opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening en zijn in alle materiële opzichten consistent met de bronnen waaruit zij zijn ontleend.

Investerings in eigen vermogensinstrument

De investeringen in eigen vermogensinstrumenten worden tegen kostprijs gewaardeerd. De reden hiervoor is dat de reële waarde niet op een betrouwbare wijze kan worden geschat. De onderneming die valt onder de investering is: Aska Holding N.V.

Leningen en vorderingen

Leningen en vorderingen zijn financiële activa (niet zijnde afgeleide financiële instrumenten) met vaste of bepaalbare aflossingen.

Basis voor presentatie

De geconsolideerde jaarrekening, van welke de Financial Highlights is ontleend, is in overeenstemming met International Financial Reporting Standards (IFRS). De geconsolideerde jaarrekening is gebaseerd op historische kosten tenzij anders aangegeven. De geconsolideerde jaarrekening wordt gepresenteerd in de Nederlands Antilliaanse gulden, die fungeert als de functionele valuta van ACU. Tenzij anders aangegeven, is alle financiële informatie in Nederlands Antilliaanse gulden afgerond op het dichtstbijzijnde hele gulden.

Presentatie geschiedt onder kortlopende vorderingen, behalve wanneer de vervaldatum meer dan 12 maanden na de balansdatum ligt, in welk geval classificatie als langlopende vordering plaatsvindt. De leningen aan leden zijn gepresenteerd voor de nominale bedragen onder aftrek van noodzakelijke geachte voorzieningen. De voorziening dubieuze debiteuren betreft de specifiek en collectieve voorzieningen.

Consolidatiegrondslagen

Dochterondernemingen zijn alle entiteiten waarover ACU zeggenschap uitoefent in de zin dat ACU macht over de entiteit heeft, ACU blootgesteld is aan, of rechten heeft op veranderlijke opbrengsten uit hoofde van zijn betrokkenheid bij de entiteit, en ACU over de mogelijkheid beschikt zijn macht over de entiteit te gebruiken om de omvang van de opbrengsten te beïnvloeden. Ondernemingen worden volledig geconsolideerd vanaf de datum waarop de zeggenschap kan worden uitgeoefend door ACU. De consolidatie vindt plaats op het moment dat zeggenschap is overgedragen. De onderneming die valt onder de consolidatiekring is: Fundashon Aseguros ACU (FAA) (slapend).

Geassocieerde deelnemingen

Geassocieerde deelnemingen zijn alle entiteiten waarover ACU invloed van betekenis heeft op het financiële en operationele beleid, doch geen beslissende zeggenschap, kan uitoefenen, meestal door middel van het beschikken over 20% tot 50% van de temrechten. De onderneming die valt onder de deelneming is: Fekoskan.

Onzekerheid met betrekking tot de fiscale positie

Er bestaat onzekerheid met betrekking tot de fiscale positie van ACU vanwege het betreffende fiscale wetgevingsproces en lopende bezwaarprocedures.



Geconsolideerde balans per 31 december 2016

	2016	2015
	ANG	ANG
Activa		
Materiële vaste activa	5,942,879	5,919,727
Financiële vaste activa	60,573	39,406
Langlopende vorderingen		
Leningen aan leden	193,921,750	174,829,868
Kortlopende vorderingen		
Overige vorderingen en transitoria	6,550,443	5,948,777
Leningen aan leden (kort)	81,010,115	73,777,102
Liquide middelen	70,238,674	58,574,625
	<u>357,724,433</u>	<u>319,089,506</u>

	2016	2015
	ANG	ANG
Passiva		
Eigen vermogen		
Aandelen leden	110,353,595	102,406,080
Vermogen en surplus FAA beschikbaar voor toekomstige verplichtingen	2,049,627	1,778,747
Algemene reserve	21,483,604	17,789,456
Netto surplus na statutaire	8,225,686	7,167,973
	142,112,511	129,142,256
Voorziening voor dekking ontoereikend pensioen	751,824	654,364
Langlopende schulden		
Deposito's van institutionele beleggers	5,000,000	9,500,000
Kortlopende schulden		
Te betalen dividend	42,710	372
Deposito's van institutionele beleggers	13,500,000	10,200,000
Termijn deposito's van leden	44,806,000	42,191,000
Deposito's van leden	139,331,216	117,306,009
Overige schulden en transitoria	12,180,171	10,095,505
	209,860,097	179,792,886
	<u>357,724,433</u>	<u>319,089,506</u>

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over het boekjaar eindigend op 31 december 2016

	2016	2015
	ANG	ANG
Interestbaten	40,304,156	37,312,985
Interestlasten	(6,814,478)	(5,861,412)
Netto interestbaten	33,489,678	31,451,573
Overige baten	998,586	451,607
Netto interestbaten en overige baten	34,488,265	31,903,180
Bedrijfslasten		
Personeelskosten	10,555,005	10,550,707
Huisvestingskosten	2,484,543	2,093,039
Algemene kosten	4,919,036	4,997,390
Afschrijvingskosten	823,777	897,411
Toevoeging/ (Vrijval) voorziening voor gepensioneerden	(307,679)	424,533
Toevoeging voorziening dekking ontoereikend pensioen	97,460	145,371
Toevoeging voorziening dubieuze debiteuren	4,442,792	3,463,926
Premie overlijdensverzekering	1,886,836	1,318,079
Totale bedrijfslasten	24,901,770	23,890,456
Netto surplus	9,586,494	8,012,724
Overige gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	-	-
Netto gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	<u>9,586,494</u>	<u>8,012,724</u>
Surplus bestemming:		
Algemene Reserve cf statuten	<u>1,089,927</u>	<u>908,616</u>



CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Ons oordeel

De samengevatte jaarrekening 2016 (hierna 'geconsolideerde financiële highlights') van de Algemene Spaar- en Kredietcoöperatie ACU te Curaçao is ontleend aan de gecontroleerde geconsolideerde jaarrekening 2016 van ACU.

Naar ons oordeel zijn de geconsolideerde financiële highlights in alle van materieel belang zijnde aspecten consistent met de gecontroleerde geconsolideerde jaarrekening 2016 van ACU op basis van de grondslagen zoals beschreven in de toelichting.

Financiële highlights

De geconsolideerde financiële highlights bevatten niet alle toelichtingen die zijn vereist op basis van International Financial Reporting Standards (IFRS) die zijn gehanteerd in de gecontroleerde geconsolideerde jaarrekening 2016 van ACU.

Het kennisnemen van de geconsolideerde financiële highlights kan derhalve niet in de plaats treden van het kennisnemen van de gecontroleerde geconsolideerde jaarrekening 2016 van ACU en onze controleverklaring daarbij. De geconsolideerde financiële highlights en de gecontroleerde jaarrekening bevatten geen weergave van gebeurtenissen die hebben plaatsgevonden sinds de datum van onze controleverklaring van 11 mei 2017.

De gecontroleerde jaarrekening en onze controleverklaring daarbij

Wij hebben een goedkeurend oordeel verstrekt bij de gecontroleerde geconsolideerde jaarrekening 2016 van ACU in onze controleverklaring van 11 mei 2017.

Verantwoordelijkheid van het bestuur en de raad van toezicht

Het bestuur van ACU is verantwoordelijk voor het opstellen van de geconsolideerde financiële highlights in overeenstemming met de grondslagen zoals beschreven in de toelichting.

De raad van toezicht is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de coöperatie.

Onze verantwoordelijkheden

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel of de geconsolideerde financiële highlights in alle van materieel belang zijnde aspecten consistent is met de gecontroleerde geconsolideerde jaarrekening op basis van onze werkzaamheden, uitgevoerd in overeenstemming met International Standard on Auditing (ISA) 810, 'Opdrachten om te rapporteren betreffende samengevatte financiële overzichten'.

Curacao, 26 mei 2017

BDO B.V.

G.W.H.J. Glaudemans

Registeraccountant