



integrale

JAARVERSLAG 2004



EEN RENDEMENT VAN

4,85 % NETTO

WORDT OP HET TOTAAL SPAARTEGOED
VAN IEDERE AANGESLOTENE TOEGEKEND

JAARVERSLAG 2004

De foto's in dit jaarverslag
zijn foto's van medewerkers van integrale.

Version française disponible sur demande

Verantwoordelijke uitgever: Patrice Beaupain
Coördinatie: Kate Thomas & Kleyn
Design en Druk: Graphic Group Van Damme
Gedrukt op gerecycleerd papier



Het integrale rendement in 2004: 4,85 % netto

Niettegenstaande de loomheid op de financiële markten, kent **integrale** een **netto** rendement van 4,85 % toe aan zijn aangeslotenen voor het jaar 2004.

Het gemiddeld netto rendement van de laatste 10 jaren bedraagt 6,03 %, terwijl het gemiddeld rendement van de staatsobligaties over dezelfde periode 4,68 % bedraagt. Deze cijfers bewijzen dat **integrale** één van de beste rendementen van het land biedt.

Integrale: een 'multi-ondernemingen' pensioenfonds

Afwezigheid van aandeelhouders, een paritair en transparant beheer, **integrale** verdeling van de winsten en een lichte beheerstructuur. Dit vormen de elementen die de eigenheid van **integrale** bepalen. **Integrale** functioneert zodoende als een 'multi-ondernemingen' pensioenfonds.

Aanvullende pensioenen: het vak van integrale

Het beheer van aanvullende pensioenen vormt de voornaamste activiteit, de 'core-business', van **integrale**. Die specialisatie biedt het grote voordeel dat alle inspanningen van onze medewerkers geconcentreerd worden. In het verlengde van deze activiteit, biedt **integrale** producten aan als individuele levensverzekeringen en verschillende herbeleggingformules voor de pensioenkapitalen die aan de aangeslotenen worden uitgekeerd.

De verdeling van alle winsten die voortvloeien uit een hoog rendement en uit een permanente beperking van de kosten

De stichters van **integrale** hebben aan onze gemeenschappelijke kas de opdracht meegegeven ervoor te zorgen dat de pensioenreserves op een optimale manier aangroeien.

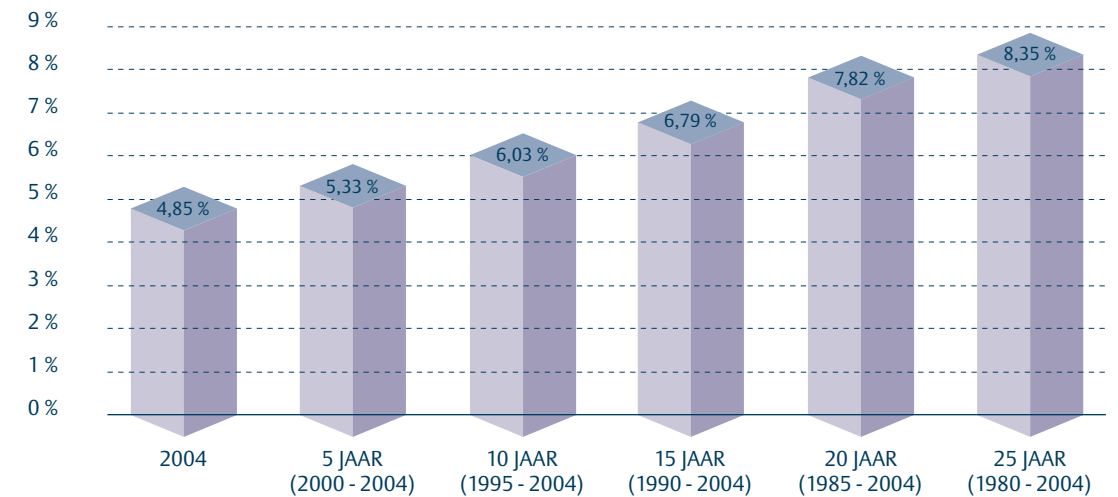
De werkingskosten beperken, alle winst evenredig verdelen onder alle aangeslotenen van **integrale** en geen kapitaal dat vergoed moet worden. Dat zijn de principes die toegepast worden sinds de oprichting.

Alle aangeslotenen delen mee in de winst

De winst wordt op een evenredige manier verdeeld tussen alle aangeslotenen van **integrale** en geen kapitaal dat vergoed moet worden. Of het hier nu gaat om een actieve werknemer, of om iemand die van werkgever veranderde en zijn pensioenreserve bij **integrale** liet, of nog om een gepensioneerde die een pensioenrente ontvangt, ieder krijgt zijn deel bij de winstverdeling en geniet dus van een gelijk globaal rendement op de pensioenreserves.

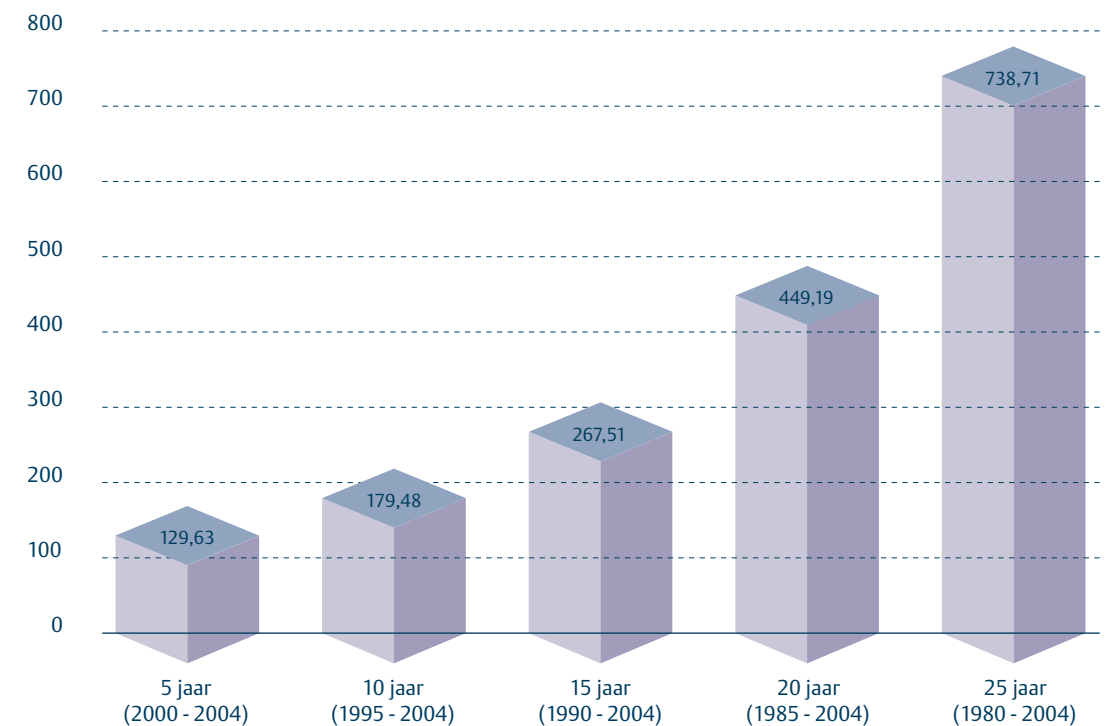


GEMIDDELD NETTO RENDEMENT VOOR DE AANGESLOTENEN



Een voorbeeld : een éénmalig bedrag van 100 € met een nettorendement van **integrale** is aangegroeid tot 738,71 € over een periode van 25 jaar. Wanneer elk jaar 100 € wordt gestort, bekomen we een kapitaal van 7.466,68 € over éénzelfde periode.

PENSIOENKAPITAAL BEREIKT WANNEER MEN 1 MAAL 100 € AAN INTEGRALE BETAALDE





Bestuur en controle van integrale door de leden en de aangeslotenen

Het bestuur van de gemeenschappelijke kas wordt toevertrouwd aan een raad die samengesteld is uit éénzelfde aantal vertegenwoordigers van werkgevers en aangeslotenen.

De beheerders die de werkgevers vertegenwoordigen, worden aangeduid door hen of door hun afgevaardigden, die bijeen komen in een algemene vergadering.

De beheerders die de aangeslotenen vertegenwoordigen worden benoemd volgens wettelijke voorschriften. De vertegenwoordigers van de werkgevers en van de aangeslotenen duiden elk in hun midden een voorzitter aan. Deze voorzitters oefenen beurtelings hun ambt uit gedurende één jaar.

De Raad van Beheer legt de algemene strategie vast, keurt het technische beleid goed en houdt toezicht op het beheer en de algemene toestand.

De Raad richtte een Toezichtscomité, een Financieel comité en een Beloningscomité op, die alle drie paritair samengesteld zijn.

Het Toezichtscomité werkt de uitvoering van de strategie uit, en detailleert de oriëntaties ervan. Het oefent ook de functies van Bureau van de Raad en van Auditcomité uit.

Het Financieel comité is belast met het voorstellen van de strategische verdeling van de activa, het controleren van het globale risico en het verslag ervan aan de Raad van Beheer.

Het Beloningscomité legt de lonen van het Directiecomité vast. Het keurt het globale weddebedrag en het sociaal beleid goed.

De Raad van Beheer benoemt en herroept de leden van het Directiecomité. Dit comité, dat wordt voorgezeten door de directeur generaal, is belast met het dagelijks beheer van de kas en de uitvoering van de besluiten van de Raad.

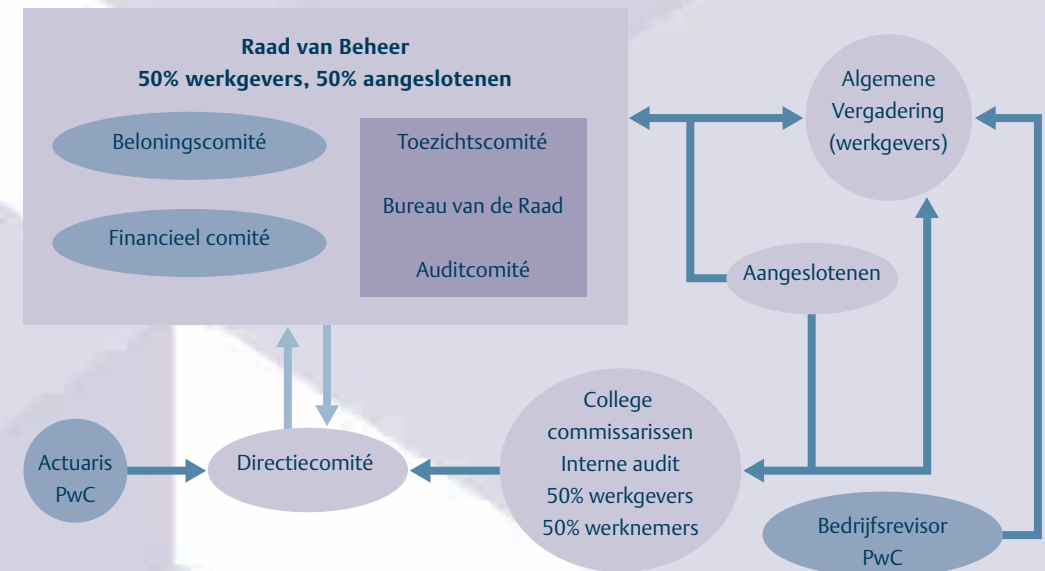
Zoals bepaald in de statuten, wordt **integrale** gecontroleerd door een College van commissarissen dat op zijn beurt samengesteld is uit eenzelfde aantal vertegenwoordigers van werkgevers en aangeslotenen.

Net als andere verzekeringsmaatschappijen, is **integrale** onderworpen aan de wetgeving betreffende de verzekeringssector en oefent de C.B.F.A. als toezichtsoverheid haar controle uit op de activiteiten van de kas.

Diezelfde wetgeving verplicht om een erkend commissaris aan te wijzen die, buiten zijn algemene opdracht van commissaris, regelmatig verslag uitbrengt aan de C.B.F.A. over de financiële situatie en het beheer van de onderneming.

Tenslotte brengt een erkend actuaire verslag uit over de tarieven, de winstverdeling, de herverzekering en het bedrag van de wiskundige reserves.

INTEGRALE'S PARITAIRE BEHEER



Veiligheid

Het nastreven van een hoog rendement mag niet het enige criterium voor de beleggingen uitmaken. De veiligheid van de investeringen is even belangrijk, want **integrale** moet in staat zijn om al haar huidige en toekomstige verplichtingen na te komen. Daarmee houden we rekening bij de keuze van de beleggingen.



Solvabiliteit en controle-elementen van integrale

Verschillende elementen dragen bij tot de solvabiliteit van **integrale**.

In eerste instantie legt het koninklijk besluit van 14 november 2003 dat onze activiteit regelt, ons op om een minimaal reservefonds op te bouwen, dat moet overeenstemmen met 5 % van de voorziening voor de levensverzekering die bestaat op 31 december van het boekjaar.

Daarenboven moeten we een bijkomende levensverzekeringsprovisie aanleggen wanneer de gewaarborgde rentevoet hoger ligt dan 80 % van het gemiddelde over de laatste 5 jaar van de rentevoet van staatsleningen met een looptijd van 10 jaar (de zogenaamde 'knipperlichtreserve').

Een ander meetinstrument, intern dit keer, vergelijkt onze aangegane verplichtingen met de marktwaarde van de beleggingen. Deze schatting staat ons toe te vergelijken of de marktwaarde van onze activa ons in staat stelt om de reserves van alle contracten van de aangeslotenen uit te kunnen betalen, in het geval dat de hele beleggingsportefeuille zou moeten verkocht worden.

Tenslotte wordt ieder trimester een staat van de dekkingswaarden, die toegewezen zijn aan het technisch passief, aan een controle van de bedrijfsrevisor onderworpen. De elementen met betrekking tot de solvabiliteitsmarge worden eveneens meegedeeld aan de toezichtoverheid, de C.B.F.A.

Transparant, sociaal en ethisch

De vertegenwoordigers van de leden-ondernemingen en de vertegenwoordigers van de aangeslotenen nemen zelf deel aan de oriëntatie en de besluitvorming van onze gemeenschappelijke kas. Zij hebben toegang tot alle relevante informatie. Transparantie en goede informatie vormen immers de voorwaarden voor een verantwoord beleid.

Vandaag worden veel vragen gesteld over wat men 'duurzaam ondernemen' noemt. Van een onderneming wordt niet alleen winstbejag verwacht, maar ook de ontwikkeling van een sociale dimensie, gericht op de belangen van al diegenen die rechtstreeks of onrechtstreeks bij de onderneming betrokken zijn.

Onder de nieuwe verplichtingen die de wet op de aanvullende pensioenen oplegt, valt de verplichting om informatie te verstrekken over de manier waarop de pensioeninstelling rekening houdt met de sociale, ethische en leefmilieu aspecten. De filosofie die aan de basis ligt van de werking van **integrale** wat betreft paritarisme, beheerskosten en een gelijkwaardige behandeling van alle aangeslotenen bij de winstverdeling, maken dat sociale en ethische aspecten de essentie zelf van onze gemeenschappelijke kas uitmaken. Bovendien hebben wij aandacht voor leefmilieuaspecten, met name op gebied van de onroerend goed activiteit, waarbij we erop toezien dat onze contracten clausules met betrekking tot het leefmilieu bevatten. De obligatiebeleggingen die onze belangrijkste portefeuille uitmaken, blijven rekening houden met ethische criteria.



Uw aanvullend pensioen bij integrale

Integrale beheert verschillende soorten pensioenverzekeringen.

De belangrijkste zijn de groepsverzekeringen die gefinancierd worden door toelagen van de werkgevers en/of persoonlijke bijdragen van de aangeslotenen.

De groepsverzekeringen kunnen in twee grote categorieën worden opgesplitst:

- vaste bijdrageregelingen waarbij de pensioentoezeggingen betrekking hebben op het storten van vooraf bepaalde premies;
- vaste prestatieregelingen waarbij de pensioentoezeggingen betrekking hebben op het toekennen van een bepaalde prestatie, uitgedrukt als een kapitaal of een rente.

Integrale beheert ook verschillende sectorale pensioenstelsels, die onderhandeld en in uitvoering gebracht werden door de sociale partners in het paritaire comité van een bedrijfssector.

Wanneer men van werk verandert, kunnen de pensioenreserves die opgebouwd werden in het kader van het vroeger plan overgedragen worden naar **integrale**.

Andere levensverzekeringsproducten die eveneens aangeboden worden door **integrale**:

- individuele levensverzekeringen;
- individuele voortzetting van een groepsverzekering;
- herbelegging van kapitalen in lijfrenteproducten;
- individuele pensioentoezeggingen die ondernemingen onderschrijven ten voordele van personeelsleden of bedrijfsleiders.

Integrale sloot akkoorden met partners die andere 'employee benefit' verzekeringen aanbieden zoals invaliditeitspensioenen, hospitalisatieverzekering, enz., die zo op een administratief geïntegreerde manier aangeboden kunnen worden.

Integrale Luxemburg n.v.

Integrale Luxemburg n.v. is een 90 % filiaal van onze gemeenschappelijke verzekeringskas. Het saldo van het kapitaal is in handen van de Franse paritaire groep voor sociale bescherming, APRI.

Dit filiaal stelt ons in staat om aan de ondernemingen die lid zijn van **integrale** en die deel uit maken van grote internationale groepen, verzekeringsproducten aan te bieden die niet beschikbaar zijn bij onze gemeenschappelijke kas.

De oprichting van **integrale** Luxemburg n.v. situeert zich eveneens in de context van de Europese pensioenfondsen.

Wilt u meer weten over integrale?

Breng een bezoekje aan onze website www.integrale.be om de historiek, de structuur en de werking van **integrale** beter te leren kennen.

U vindt er verder ook heel wat nuttige informatie over aanvullende pensioenen en u kan er de berekening van uw wettelijk pensioen maken.

De Raad van Beheer

De Raad van Beheer bestaat voor de helft uit vertegenwoordigers van de werkgevers en voor de andere helft uit vertegenwoordigers van de aangeslotenen.

Beheerders die de werkgevers vertegenwoordigen

Pierre Meyers, Voorzitter

Alain De Longueville - Etienne De Loose - Paul Lahaye - Eduard Lambrechts - Jean-Louis Pierquin

Denis Renaud - Fredericus Van Bladel - Robert Verleysen

Onafhankelijke beheerders: Philippe Delaunois - Arnoud de Pret

Beheerders die de verzekerden vertegenwoordigen

Emile Dereymaeker, Voorzitter

Nicolas Castiglione - Victor Fabry - Jules Gillaux - François Janssens - Pierre Kempeneers

Thai-Binh Nguyen - Georges Sels - Erik Van den Heede - François Vanderschelde

Het Toezichtcomité en het Auditcomité

Diego Aquilina - Alain De Longueville - Emile Dereymaeker - Victor Fabry - Pierre Meyers



*Van links
naar rechts:*

*Philippe Delfosse
Alain De Longueville
Luc Gaspard
Victor Fabry
Pierre Meyers
Paul Roels
Patrice Beaupain
Diego Aquilina
Emile Dereymaeker*

Het Financieel comité

Arnoud de Pret - Eduard Lambrechts - Thai-Binh Nguyen - Gérard Picard - François Vanderschelde de leden van het Toezichtcomité - de leden van het Directiecomité

Het Beloningscomité

Diego Aquilina - Emile Dereymaeker - Pierre Meyers

Het Directiecomité

Diego Aquilina (Voorzitter) - Patrice Beaupain - Philippe Delfosse - Luc Gaspard - Paul Roels

Het College van commissarissen

Het College van commissarissen bestaat eveneens voor de helft uit vertegenwoordigers van de werkgevers en voor de helft uit vertegenwoordigers van de aangeslotenen.

Commissarissen die de werkgevers vertegenwoordigen

André Paul (Voorzitter) - Patrick Danneau - Jacques Legrand - Georges Lequet

Commissarissen die de verzekerden vertegenwoordigen

Luc Allaerts - Raymond Leclercq - Frédéric Lemaître - Julien Potty

De erkend Commissaris

De Commissaris erkend door de C.B.F.A. is PricewaterhouseCoopers bedrijfsrevisor BCVBA, vertegenwoordigd door Jacques Tison, bedrijfsrevisor.

Het dagelijks beheer van integrale

Het dagelijks beheer van **integrale** gebeurt door de medewerkers onder de leiding van het directiecomité en de kaderleden.

Het Directiecomité

Diego Aquilina, directeur generaal, voorzitter
Patrice Beaupain, financieel directeur
Philippe Delfosse, adjunct directeur generaal
Luc Gaspard, directeur juridische en fiscale zaken
Paul Roels, secretaris generaal

Contacten

Antwerpen
Michel Vandevenne
Els Lievens
Brussel
Paul Herbillon
Luik
Serge Bonmariage

Beheer verzekeringen

Michel Villers

Groepsverzekering
Anne Briol

**Sectorregelingen
en overdrachten**
Carine Veneziano

**Individuele contracten
en contracten zelfstandigen**
Véronique Berger

**Vereffeningen, renten
en brugpensioenen**
Marc Richard

Onroerend goed
Xavier Thomas

Actuariaal

Pascal Boelen
Muriel Stainier

ALM Studies
Corinne Neuforge

Boekhouding
Marie-Ange Hermesse
Jean-Pierre Hubert

Informatica
Salvatore Campanella
Paul Rambeaux

Leningen
Maurice Soors

Financiële diensten
Cédric Sacré

Juridische diensten
Ine Ramaekers

Directiesecretariaat
Françoise Martin



VERSLAG VAN HET DIRECTIECOMITÉ

Het jaar 2004 werd gekenmerkt door het in werking treden van de nieuwe wet op de aanvullende pensioenen. Op financieel gebied bereikten de lange termijnrentevoeten een bijzonder laag niveau, terwijl de aandelenmarkten hun groei voortzetten.

De nieuwe wet op de aanvullende pensioenen

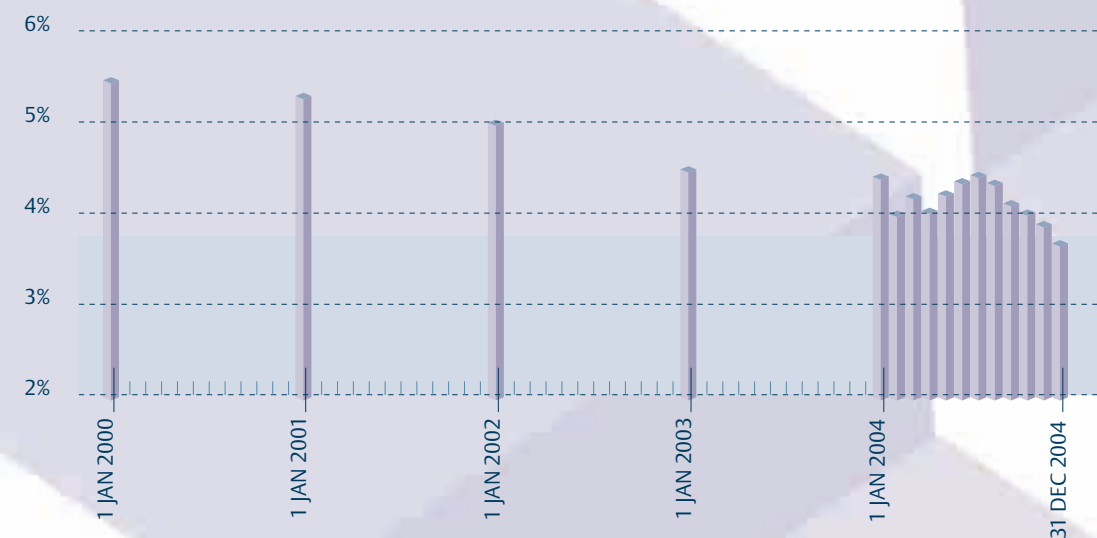
Het overgrote deel van de bepalingen van de nieuwe wet betreffende de aanvullende pensioenen trad in werking op 1 januari 2004. Daarenboven werden er eind 2003 verschillende koninklijke besluiten met betrekking tot de levensverzekeringssector gepubliceerd. De wettelijke omgeving waarin **integrale** zich beweegt, heeft dus belangrijke wijzigingen ondergaan die heel wat werk met zich mee brengen voor onze verschillende diensten. We werkten nieuwe typereglementen uit, en een heel aantal beheersmodules moeten worden aangepast aan de nieuwe wettelijke bepalingen.

Elk pensioenreglement moet specifiek worden geanalyseerd met het oog op een aanpassing van de regeling aan de nieuwe wetgeving. Soms leidt dit tot formele aanpassingen, soms tot fundamentele aanpassingen die een herdefinitie van de pensioentoezeggingen vereisen.

Rendement van de lange termijnbeleggingen: een historisch laag niveau

OLO RENDEMENT OP 10 JAAR

2004 was geen gemakkelijk jaar voor levensverzekeraars. De lange termijnrentevoeten daalden naar een historisch laag peil.



De beleggingsportefeuille van **integrale** bestaat voor een groot deel uit obligaties uit de privé-sector. Een lagere intrestvoet betekent dat het nieuwe geld dat belegd moet worden, minder opbrengt dan voorheen. Het gaat hierbij niet alleen om de nieuwe premies maar ook om het herbeleggen van de opbrengst van oude obligaties die hun vervaldag bereikten.



Een belangrijk deel van de verplichtingen die **integrale** moet nakomen ten overstaan van de aangeslotenen, biedt nog steeds een waarborg van een rentevoet van 4,75 %, het overige deel een rentevoet van 3,75 %. Om die verplichtingen na te kunnen komen, is het noodzakelijk om te kunnen beleggen aan een voldoende hoog rendement. **Integrale** slaagt erin om dit waar te maken.

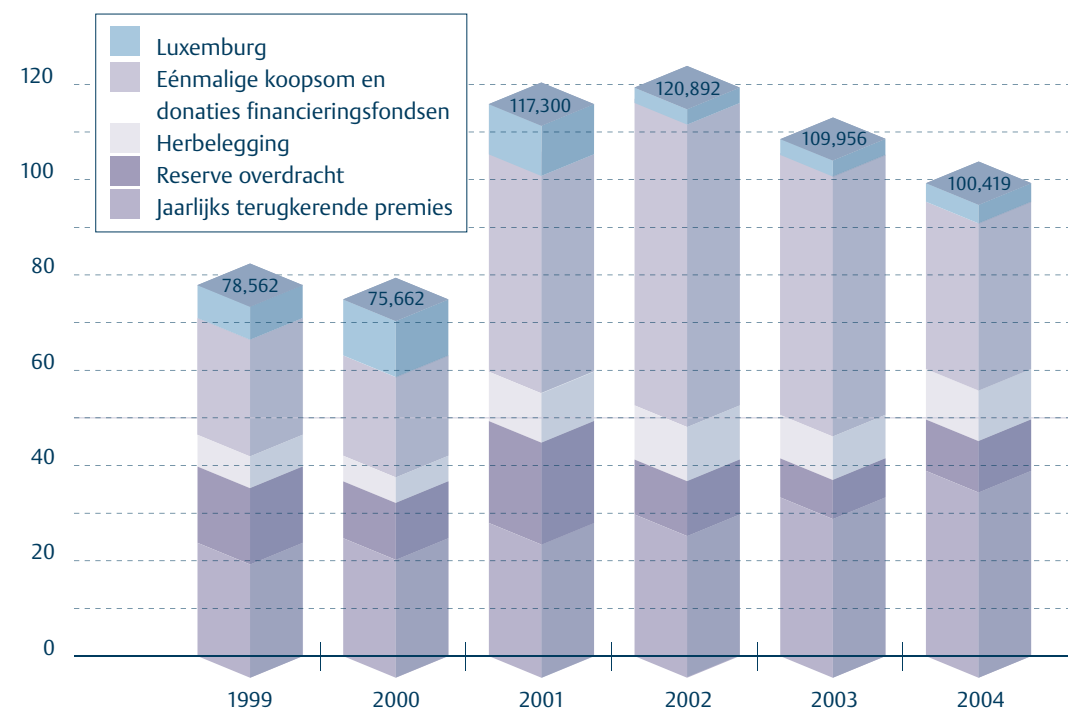
Om het beleggingsbeleid te kunnen sturen, maken we regelmatig lange termijnprojecties van de verwachte inkomensstromen: de premies, de uitkeringen en de beleggingsopbrengsten. In de loop van 2004 werkten we verder aan dit 'asset-liability' model om nog meer verfijnde voorspellingen te maken en om de mogelijke risico's te simuleren in geval er plotse schommelingen van de financiële markten zouden optreden.

Integrale blijft een netto investeerder en is in staat om haar verplichtingen na te komen.

Evolutie van de ontvangen premies

Het totale bedrag van de in 2004 uitgegeven premies bedroeg 100.418.913,94 €, een lichte daling tegenover het vorige jaar. Dit is te verklaren door een afname van de éénmalige premies die onder meer afkomstig zijn uit een externalisatie van brugpensioenregelingen.

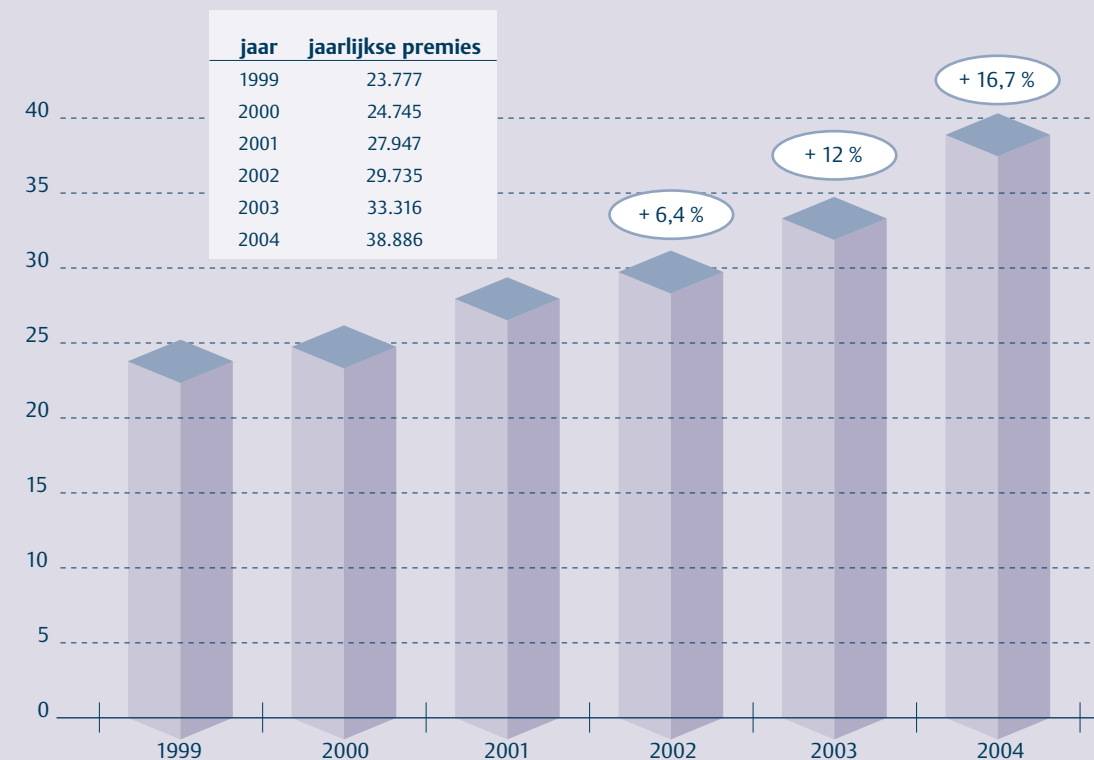
EVOLUTIE VAN HET TOTALE INCASSO (BELGIË EN LUXEMBURG)



De jaarlijks terugkerende premies die voortkomen uit onze belangrijkste activiteit, het beheer van groepsverzekeringen, stijgen daarentegen met bijna 17 %. Een gedeelte van die groei kan natuurlijk verklaard worden door de gemiddelde loonstijging. Maar ook en vooral door de komst van nieuwe ondernemingen die het beheer van hun aanvullende pensioenplannen aan **integrale** toevertrouwen.



DE JAARLIJKS TERUGKERENDE PREMIES (BELGIË)



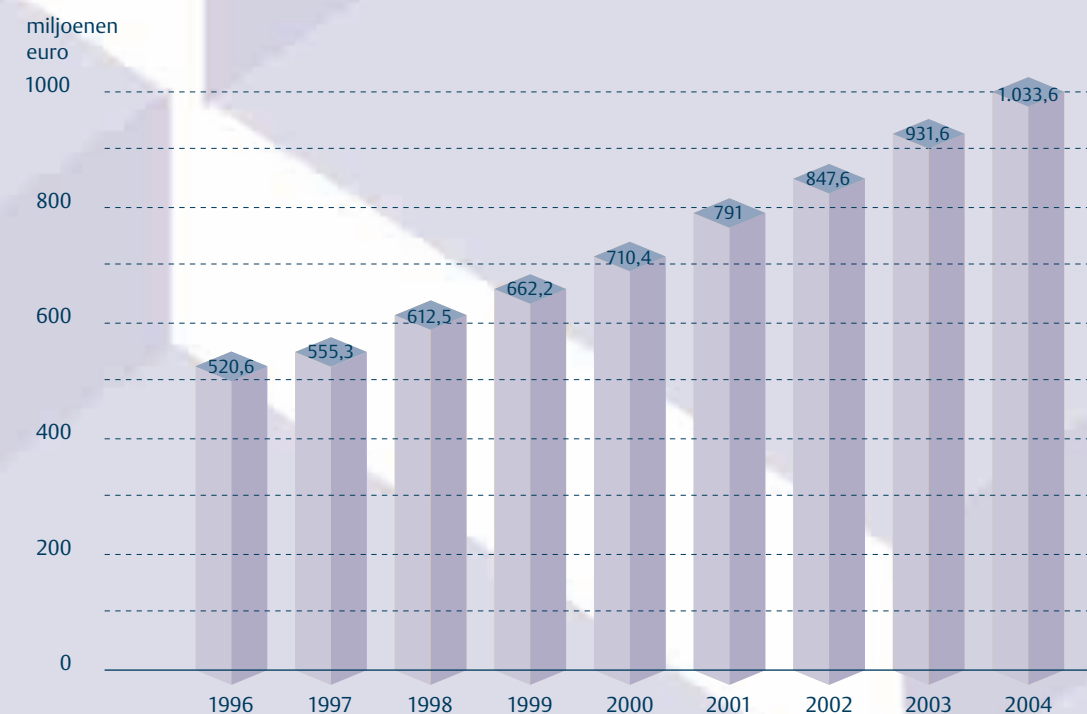
De reserve-overdrachten gingen terug in stijgende lijn, na twee opeenvolgende jaren van daling.

Wij stellen met veel plezier vast dat heel wat aangeslotenen die hun pensioenkapitaal ontvingen, dit ook verder aan **integrale** toevertrouwen door te kiezen voor een herbelegging van deze bedragen bij onze gemeenschappelijke kas.

Evolutie van de reserves

Het bedrag van de premies ligt hoger dan dit van de uitkeringen aan de aangeslotenen. **Integrale** blijft dus een netto investeerder en de wiskundige reserves blijven groeien. Deze situatie zou zich ook de volgende jaren moeten voortzetten.

EVOLUTIE VAN DE RESERVES (BELGIË EN LUXEMBURG)



Samenwerkingen

Integrale heeft samenwerkingsakkoorden gesloten met de Voorzorgskas voor Apothekers en met Amonis (ex Voorzorgskas voor geneesheren, tandartsen en apothekers). Deze partnerships werden voortgezet en versterkt in 2004.



VERSLAG VAN DE RAAD VAN BEHEER

Het goede resultaat dat gerealiseerd werd in een nochtans delicate financiële context, gezien de evolutie van de rentevoeten, laat ons toe om een globaal netto rendement van 4,85 % aan onze aangeslotenen toe te kennen.

De beleggingsportefeuille

Er werd een heel gerichte beleggingspolitiek gevoerd, binnen de krijtlijnen die uitgetekend werden door het Financieel comité, met name door het investeren in obligaties die uitgegeven werden door kwaliteitsvolle ondernemingen. Enkel obligaties die een hoge rating meekrijgen van de gespecialiseerde agentschappen werden weerhouden: 90 % van de beleggingen in obligaties werd gerealiseerd bij emittenten die over een rating van minstens A3 beschikken en 10 % in instrumenten die een rating BBB+ of geen rating hebben.

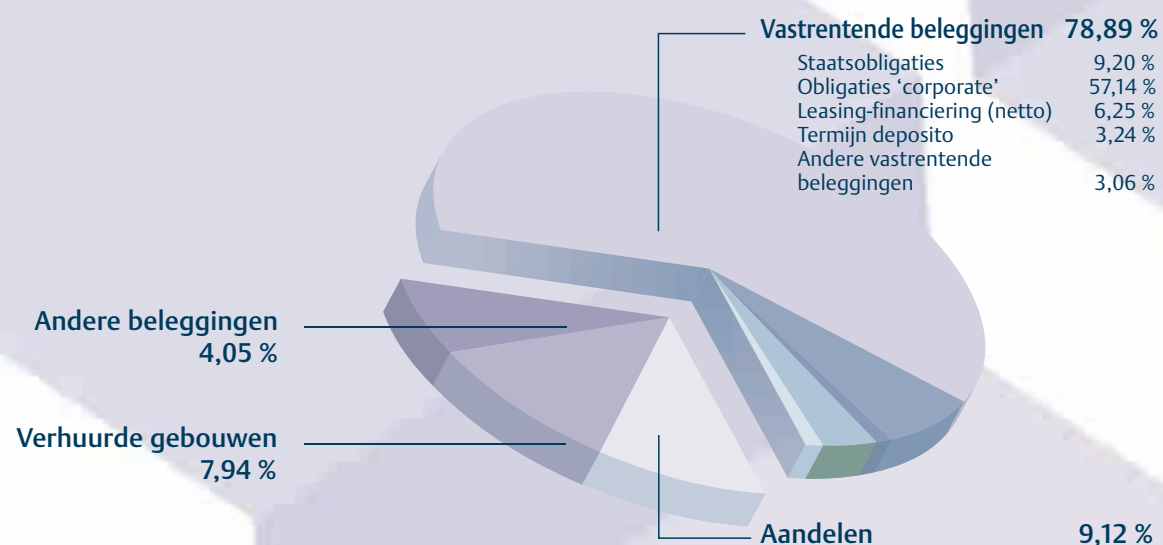
Tegelijkertijd moesten we er op letten dat de duurtijd van de obligatieportefeuille op een hoog niveau behouden bleef, rekening houdend met de duurtijd van onze verplichtingen.

De inkomsten van onze beleggingen met vaste rentevoet staan ons toe om de toename van onze wiskundige reserves die samengaat met de gewaarborgde rentevoeten, na te komen.

De aandelenmarkten evolueerden in positieve zin, maar het koersverlies van 2001 en 2002 is daarmee nog niet helemaal goedge maakt.

De analyse van de aandelenportefeuille laat toe om geen nieuwe waardevermindering te acteren. De Raad van Beheer bevestigt daarenboven dat de waarderingsregel die vastgelegd werd in 2003, over een duurtijd van 10 jaar loopt vanaf het boekjaar 2002. De Raad merkt op dat er uit voorzichtigheidsoverwegingen geen enkele terugname van waardeverminderingen zal plaatsvinden zolang de marktwaarde lager ligt dan de aanschaffingswaarde.

NETTO DEKKINGSWAARDEN VAN ONZE VERPLICHTINGEN



Technische rentevoet

Uit voorzichtigheid en op voorstel van het directiecomité, heeft de Raad van Beheer beslist de gegarandeerde technische rentevoet te verlagen van 3,75 % naar 3,25 % vanaf 1 juli 2005.

Filialen en deelnemingen

Integrale Luxemburg n.v.

2004 werd gekenmerkt door de consolidatie van onze betrekkingen met een groep van wereldformaat die ons het beheer van diverse pensioenreglementen toevertrouwd, waaronder dat van de 'expatriates'. De premies bedragen € 5.049.753,67 in 2004 en het resultaat van het boekjaar bedraagt € 327.469,31. Deze winst laat onze Luxemburgse dochteronderneming toe eenzelfde globaal rendement toe te kennen als in België.

Finapri Europe n.v.

Finapri Europe n.v. , een naamloze vennootschap naar Frans recht, die werd opgericht in samenwerking met de Groep Apri, had tot doel diensten te verlenen inzake portefeuillebeheer van **integrale** en van de Groep Apri. De steeds strengere eisen van de Franse controle overheid zouden dusdanige beheerskosten met zich meegebracht hebben dat de nagestreefde schaalvoordelen niet meer konden behaald worden. In de loop van 2004 werd deze onderneming dan ook vereffend.

Integrale Immo Management n.v.

Deze 100 % dochteronderneming richt zich op de aankoop van onroerende goederen met het oog op het verhuren, op vastgoedleasing en op het beheer van het onroerend goed van **integrale**. Het boekjaar werd afgesloten met een licht positief resultaat, in lijn met de verwachtingen.

Immgest n.v.

Wij hebben onze deelname in deze vennootschap teruggebracht naar 15,34 %, gezien de concentratie van haar activiteit op het beheer van het bioscoopcomplex Mediacité in Luik. De rest van het kapitaal is in handen van de Groep Wilhelm & Co.

Ariane Building n.v.

Deze dochteronderneming werd opgericht in december 2003, in samenwerking met Ethias, dat 25 % van het kapitaal in handen heeft en **integrale** 75 %. Ariane Building heeft het Ariane gebouw in Sint-Lambrechts Woluwe verworven in de vorm van een vastgoedleasing en beheert het. Het boekjaar werd afgesloten met een positief resultaat, dat licht hoger uitvalt dan wat in het financieel plan voorzien was.

Bevek I.I.

Om het rendement te optimaliseren heeft **integrale** een belangrijk deel, van het in aandelen te beleggen bedrag, geïnvesteerd in de Bevek I.I. Tijdens het jaar 2004 bedroeg de 'performance' 10,57 %.



A.E.I.P.

Door haar activiteiten binnen de vereniging van Europese paritair beheerde instellingen (A.E.I.P.), draagt **integrale** bij tot de promotie van het begrip 'paritaire instelling' binnen de Europese Unie. Verschillende medewerkers van **integrale** hebben in de technische commissies betreffende de aanvullende pensioenen gewerkt.

B.V.P.I.

Integrale bezit tegelijkertijd kenmerken van een verzekeringsmaatschappij en van een multi-ondernemingen pensioenfonds. Het beheer is gebaseerd op het paritarisme. Deze specifieke positie binnen de markt van de aanvullende pensioenen liet **integrale** toe om in april 2004 toe te treden tot de Belgische Vereniging van Pensioen Instellingen (B.V.P.I.).

Onbeschikbare reserve

Op 31 december 2003 werd bij de verdeling van het resultaat van het boekjaar dat op die datum afgesloten werd, een onbeschikbare reserve aangelegd voor een bedrag van € 23.796.256,15. Die reserve kon ingeschreven worden dankzij het ontstaan van een belangrijke boekhoudkundige meerwaarde die gerealiseerd werd als gevolg van een onroerende leasing verrichting met een verbonden onderneming (Ariane Building n.v.). Vermits het eigenlijk (voor 75 %) ging om een 'interne' meerwaarde binnen de groep, kon vanuit veiligheidsoogpunt geen andere bestemming dan diegene die in fine toegepast werd, in aanmerking genomen worden.

Het lijkt ons opportuun om opnieuw te bevestigen dat deze onbeschikbare reserve geboekt werd omwille van boekhoudkundige voorzichtigheid. Vandaag wordt onze beslissing des te meer verantwoord door het feit dat het nieuwe Koninklijke Besluit 'Leven' van 14 november 2003, dat in werking is vanaf 1 januari 2004, de aanleg van een veel belangrijker reservefonds dan datgene dat voorzien was in het Koninklijk Besluit van 14 mei 1969, toelaat.

De Raad van Beheer houdt eraan om de beslissing die voorgesteld werd met betrekking tot de aanwending van het resultaat van het boekjaar 2003 te bevestigen. Die beslissing werd ten andere geratificeerd door de algemene vergadering van 24 juni 2004. Zij stelt echter voor om het bedrag van de onbeschikbare reserve onder te brengen in het reservefonds waarvan sprake is in het Koninklijk Besluit. Daarom moest een afname gebeuren van de andere onbeschikbare reserves (code 737.3 van de niet technische rekeningen) tegenover de toename van het reservefonds (code 621.2 van de technische rekening 'leven').

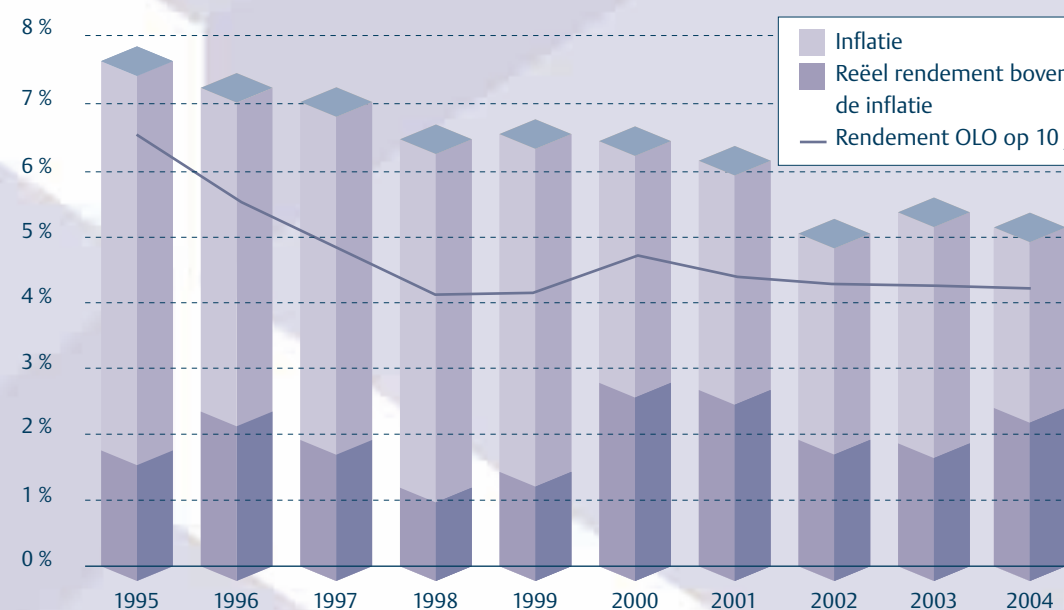
Het jaarresultaat en de winstverdeling

Het boekjaar (na overdracht van het bedrag van de onbeschikbare reserve naar het reservefonds) werd afgesloten met een positief resultaat van € 7.419.569,26 voor de winstverdeling.

Dit resultaat stelt de Raad van Beheer in staat om een globale rendementsvoet van 4,85 % voor te stellen, na de toewijzing van een bedrag van € 3.741.860,73 aan het reservefonds. Ter vergelijking, ten opzichte van verzekeraars die een bruto rendement voorstellen waarin de taks op de dotatie voor de winstverdeling inbegrepen is, komt ons globaal rendement overeen met een bruto rendement van 4,95 %.

De verzekerde kapitalen die uitgekeerd worden in het kader van overlijdensverzekeringen zullen forfaitair verhoogd worden met 35 % als winstverdeling.

VERGELIJKING TUSSEN HET GLOBALE NETTO RENDEMENT VAN INTEGRALE, DE GEMIDDELDE INFLATIE, EN HET BRUTO RENDEMENT VAN EURO STAATSOBLIGATIES MET EEN DUUR VAN 10 JAAR



Diversen

In overeenstemming met de voorschriften van artikel 40 bis van de wet betreffende de controle der verzekeringsondernemingen, werd de opdracht van aangewezen actuaris toevertrouwd aan mevrouw Sigrid Boucq. Haar jaarlijks ereloon werd vastgelegd op € 4.356 BTW inbegrepen.

Aan PricewaterhouseCoopers werden aanvullende opdrachten voor technische bijstand toevertrouwd voor een bedrag van € 9.922 BTW inbegrepen.

Er deed zich geen belangrijke gebeurtenis meer voor, na het afsluiten van het boekjaar, die een belangrijke invloed zou kunnen hebben op de rekeningen op 31 december 2004.

In de loop van 2004, werd geen enkele activiteit op het vlak van onderzoek en ontwikkeling uitgevoerd.

Integrale heeft de benodigde maatregelen genomen om de liquiditeits- en kasrisico's te dekken, in overeenstemming met artikel 96, 8° van het Vennootschapswetboek.

De Raad van Beheer legt de jaarrekeningen ter goedkeuring voor aan de Algemene Vergadering. Het totaal van de balans bedraagt € 2.355.068,85 miljoen. Het bedrag van de winstverdeling die aan de aangeslotenen toegekend werd, bedraagt € 3.677.708,53.

Wij danken de leden-ondernemingen en de aangesloten werknemers voor het vertrouwen dat zij in ons stellen en voor hun trouw aan onze gemeenschappelijke kas en aan de waarden van het paritaire beheer.

Een speciaal woord van dank gaat uit naar alle medewerkers van **integrale** voor hun professionalisme en hun dynamisme in hun werk, met name ten overstaan van de aanzienlijke werkdruk die de wijzigingen in de wetgeving betreffende de aanvullende pensioenen met zich meebrachten.

De Raad van Beheer

ACTIEF (X 1.000 €)

	2004	2003
C. BELEGGINGEN	1.005.826	955.459
I. Terreinen en gebouwen	21.965	22.764
1. Onroerende goederen bestemd voor bedrijfsdoeleinden	1.321	1.382
2. Overige	20.644	21.382
II. Beleggingen in verbonden ondernemingen en deelnemingen	106.351	105.943
- Verbonden ondernemingen	105.826	105.590
1. Deelnemingen	105.826	105.590
- Andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	525	353
3. Deelnemingen	525	353
III. Overige financiële beleggingen	877.510	826.752
1. Aandelen, deelnemingen en andere niet-vastrentende effecten	23.410	27.385
2. Obligaties en andere vastrentende effecten	631.288	586.614
4. Hypothecaire leningen en hypothecaire kredieten	19.121	18.868
5. Overige leningen	13.078	12.731
6. Deposito's bij kredietinstellingen	12.400	9.100
7. Overige	178.213	172.054
D. BELEGGINGEN BETREFFENDE DE VERRICHTINGEN VERBONDEN AAN EEN BELEGGINGSFONDS VAN DE GROEP ACTIVITEITEN 'LEVEN' EN WAARBIJ HET BELEGGINGSRISICO NIET GEDRAGEN WORDT DOOR DE ONDERNEMING	4.976	4.467
E. VORDERINGEN	51.000	20.933
I. Vorderingen uit hoofde van rechtstreekse verzekeringsverrichtingen	16.328	8.588
1. Verzekeringnemers	15.347	7.463
3. Overige	981	1.125
II. Vorderingen uit hoofde van herverzekeringsverrichtingen	72	89
2. Overige	72	89
III. Overige vorderingen	34.600	12.256
F. OVERIGE ACTIVABESTANDELEN	2.958	3.841
I. Materiële activa	458	266
II. Beschikbare waarden	2.500	3.575
G. OVERLOPENDE REKENINGEN	18.443	17.998
I. Verworven, niet-ervallen intresten en huurgelden	17.979	17.534
III. Overige overlopende rekeningen	464	464
TOTAAL	1.083.203	1.002.698

PASSIEF (X 1.000 €)

	2004	2003
A. EIGEN VERMOGEN		23.796
IV. Reserves		23.796
2. Onbeschikbare reserve		23.796
b) overige		23.796
B.bis. FONDS VOOR TOEKOMSTIGE TOEWIJZINGEN		12
C. TECHNISCHE VOORZIENINGEN	988.079	891.658
II. Voorzieningen voor verzekering 'leven'	871.367	833.726
1. Wiskundige voorzieningen	718.832	663.872
3. Overige voorzieningen	93.467	93.248
4. Financieringsfondsen	59.068	76.606
III. Voorziening voor te betalen schaden	43.083	12.843
IV. Voorziening voor winstdeling en restorno's	2.355	3.198
VI. Andere technische voorzieningen	71.274	41.891
1. Reservefondsen van het beheer 'extra-legaal pensioen'	71.274	41.891
D. TECHNISCHE VOORZIENINGEN BETREFFENDE DE VERRICHTINGEN VERBONDEN AAN EEN BELEGGINGSFONDS VAN DE GROEP VAN ACTIVITEITEN 'LEVEN' WANNEER HET BELEGGINGSRISICO NIET GEDRAGEN WORDT DOOR DE ONDERNEMING	4.976	4.467
E. VOORZIENINGEN VOOR OVERIGE RISICO'S EN KOSTEN	7.127	7.396
I. Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen	50	56
III. Andere voorzieningen	7.077	7.340
G. SCHULDEN	81.573	73.651
I. Schulden uit hoofde van rechtstreekse verzekeringsverrichtingen	1.359	2.274
IV. Schulden ten aanzien van kredietinstellingen	73.622	64.978
V. Overige schulden	6.592	6.399
1. Schulden wegens belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	2.752	3.468
a) belastingen	2.015	2.636
b) bezoldigingen en sociale lasten	737	832
2. Overige	3.840	2.931
H. OVERLOPENDE REKENINGEN	1.448	1.718
TOTAAL	1.083.203	1.002.698

TECHNISCHE REKENING LEVENSVZERKERING (x 1.000 €)

	2004	2003
1. PREMIES ONDER AFTREK VAN HERVERZEKERING	83.638	96.724
A. Brutopremies	84.589	97.395
B. Uitgaande verzekeringspremies (-)	-951	-671
2. OPBRENGSTEN VAN BELEGGINGEN	66.752	91.102
B. Opbrengsten van andere beleggingen	55.289	50.598
1. Opbrengsten van terreinen en gebouwen	3.531	7.970
2. Opbrengsten van andere beleggingen	51.758	42.628
C. Terugneming van waardecorrecties op beleggingen	1.166	4.125
D. Meerwaarden op de realisatie	10.297	36.379
3. WAARDECORRECTIES OP BELEGGINGEN VAN DE ACTIEFPOST D. (opbrengsten)	372	24
4. OVERIGE TECHNISCHE OPBRENGSTEN, ONDER AFTREK VAN HERVERZEKERING	741	1.344
5. SCHADELAST, ONDER AFTREK VAN HERVERZEKERING (-)	-105.588	-78.418
A. Betaalde netto-bedragen	75.348	75.640
1. Bruto-bedragen	75.558	75.761
2. Deel van de herverzekeraars (-)	-210	-121
B. Wijzigingen van de voorzieningen voor te betalen schaden, onder aftrek van herverzekering (stijging +, daling -)	30.240	2.778
1. Wijzigingen van de voorzieningen voor te betalen schaden, zonder aftrek van herverzekering (stijging +, daling -)	30.240	2.778
1° wijziging van de voorzieningen voor te betalen schaden (stijging +, daling -)	30.240	2.778
- einde boekjaar (+)	43.083	12.843
- begin boekjaar (-)	-12.843	-10.065
6. WIJZIGING VAN DE ANDERE TECHNISCHE VOORZIENINGEN, ONDER AFTREK VAN HERVERZEKERING (stijging -, daling +)	-57.812	-67.158
A. Wijziging van de voorziening voor verzekering 'leven', onder aftrek van herverzekering (stijging -, daling +)	-27.920	-62.957
1. Wijziging van de voorziening voor verzekering 'leven', zonder aftrek van herverzekering (stijging -, daling +)	-27.920	-62.957
1° wijziging van de voorziening voor verzekering 'leven' (stijging -, daling +)	-37.641	-70.269
2° voorziening voor verzekering 'leven', overgebracht en afgestaan (-)	-1.059	-884
3° voorziening voor verzekering 'leven', overgebracht en ontvangen (+)	10.780	8.196

	2004	2003
B. Wijziging van de andere technische voorzieningen, onder aftrek van herverzekering (stijging -, daling +)	-29.892	-4.201
1. Wijziging van de andere technische voorzieningen, zonder aftrek van herverzekering (stijging -, daling +)	-29.892	-4.201
1° wijziging van de andere technische voorzieningen (stijging -, daling +)	-29.892	-4.198
2° andere voorzieningen, overgebracht en afgestaan (-)		-3
7. WINSTDELING EN RESTORNO'S ONDER AFTREK VAN HERVERZEKERING (-)	843	-2.440
8. NETTO-BEDRIJFSKOSTEN (-)	-2.951	-2.554
A. Acquisitiekosten	1.235	1.145
C. Administratiekosten	2.353	1.807
D. Van de herverzekeraars ontvangen commissielonen en winstdeelnemingen (-)	-637	-398
9. BELEGGINGSLASTEN (-)	-9.721	-15.056
A. Beheerslasten van beleggingen	7.210	10.140
B. Waardecorrecties op beleggingen	961	881
C. Minderwaarden op de realisatie	1.550	4.035
10. WAARDECORRECTIES OP BELEGGINGEN VAN DE ACTIEFPOST D. (kosten) (-)	136	536
11. OVERIGE TECHNISCHE LASTEN ONDER AFTREK VAN HERVERZEKERING (-)	-218	-296
12. bis. WIJZIGING VAN HET FONDS VOOR TOEKOMSTIGE DOTATIES (stijging -, daling +)	12	-12
einde boekjaar (-)		-12
begin boekjaar (+)	12	
13. RESULTAAT VAN DE TECHNISCHE REKENING LEVENSVZERKERING NA TOEKENNING VAN DE WINSTVERDELING	-23.796	23.796
RESULTAATVERWERKING		
B. Onttrekking aan het eigen vermogen		
2. aan de reserves	23.796	
C. Toevoeging aan het eigen vermogen (-)		
3. aan de overige reserves		-23.796
SALDO	0	0

BIJLAGEN (x 1.000 €)

N°1. STAAT VAN DE IMMATERIËLE ACTIVA, DE ONROERENDE GOEDEREN DIE TOT BELEGGING DIENEN EN DE EFFECTEN BESTEMD VOOR BELEGGING

	BETROKKEN ACTIVA-POSTEN		
	B. Immateriële activa	C.I. Terreinen en gebouwen	C.II.1. Deelnemingen in verbonden ondernemingen
a) AANSCHAFFINGSWAARDE			
Per einde van het vorige boekjaar	88	31.914	110.177
Mutaties tijdens het boekjaar			
• Aanschaffingen		21	1.128
• Overdrachten en buitengebruikstellingen (-)		-3.094	-720
• Overboeking van een post naar een andere (+) (-)			-172
• Andere mutaties (+) (-)		1.965	
Per einde van het boekjaar	88	30.806	110.413
c) AFSCHRIJVINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN			
Per einde van het vorige boekjaar	88	9.150	4.587
Mutaties tijdens het boekjaar			
• Geboekt		755	
• Afgeboekt (-)		-1.064	
Per einde van het boekjaar	88	8.841	4.587
NETTO BOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR			
(a)-(c)	0	21.965	105.826

	BETROKKEN ACTIVA-POSTEN		
	C.II.3. Deelnemingen in onder- nemingen waarmee een deel- nemings- verhouding bestaat	C.III.1. Aandelen, deelname en andere niet-vest- rentende effecten	C.III.2. Obligaties en andere vastrentende effecten
a) AANSCHAFFINGSWAARDE			
Per einde van het vorige boekjaar	353	29.145	586.614
Mutaties tijdens het boekjaar			
• Aanschaffingen		52.356	727.018
• Overdrachten en buitengebruikstellingen (-)		-57.031	-682.823
• Overboekingen van een post naar een andere (+) (-)	172		
• Andere mutaties(+)(-)		-8	479
Per einde van het boekjaar	525	24.462	631.288
c) AFSCHRIJVINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN			
Per einde van het vorige boekjaar		1.760	
Mutaties tijdens het boekjaar			
• Geboekt		51	
• Afgeboekt (-)		-759	
Per einde van het boekjaar		1.052	
NETTO BOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR			
(a)-(c)	525	23.410	631.288

**N°2. STAAT BETREFFENDE DE DEELNEMINGEN EN
MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN**

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de onderneming een deelneming bezit in de zin van dit Koninklijk Besluit van 17 november 1994 (opgenomen in de posten C.II.1., C.II.3., D.II.1. en D.II.3. van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de onderneming maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten C.III.1. en D.III.1. van de activa) ten belope van ten minste 10 % van het geplaatste kapitaal.

Naam, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het B.T.W.- of Nationaal nummer	Maatschappelijke rechten gehouden door		Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	de onderneming (rechtstreeks)		Jaar-rekening per	Munt eenheid *	Eigen vermogen	Netto resultaat
	Aantal	%				
APRI Insurance n.v. Tour Montparnasse Avenue du Maine 33 F - 75014 Paris France	22.500	15 %	31.12.04	EUR	2.327	-186
ARIANE BUILDING n.v. place Saint Jacques 11/104 B - 4000 Liège	12.150	75 %	31.12.04	EUR	16.226	26
IMMGEST n.v. Centre commercial du Longdoz rue Grétry local 66 J B - 4020 Liège B.E. 462.217.371	3.100	15,34 %	31-12-04	EUR	-325	-706
INTEGRALE LUXEMBURG n.v. bld. Prince Felix 63 L - 1513 Luxembourg Kirchberg	9.000	90 %	31-12-04	EUR	7.987	327
INTEGRALE IMMO MANAGEMENT n.v. place Saint Jacques 11/103 B - 4000 Liège B.E. 474.379.686	999	99,90 %	31-12-04	EUR	504	1
BEVEK I.I. n.v. rue Guimard 18 B - 1040 Bruxelles	39.042	88,64 %	31-12-04	EUR	78.520	7.610

* volgens de officiële codificering.

N°3. ACTUELE WAARDE VAN DE BELEGGINGEN

C. BELEGGINGEN	1.058.273
I. Terreinen en gebouwen	27.762
II. Beleggingen in verbonden ondernemingen en deelnemingen	89.794
- Verbonden ondernemingen	89.269
1. Deelnemingen	89.269
- Andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	525
3. Deelnemingen	525
III. Overige financiële beleggingen	940.717
1. Aandelen, deelnemingen en andere niet-vastrentende effecten	22.747
2. Obligaties en andere vastrentende effecten	695.158
4. Hypothecaire leningen en hypothecaire kredieten	19.121
5. Overige leningen	13.078
6. Deposito's bij kredietinstellingen	12.400
7. Overige	178.213

N°4. STAAT BETREFFENDE DE OVERIGE OVERLOPENDE REKENINGEN VAN HET ACTIEF

UITSPLITSING VAN DE ACTIEFPOST G.III. INDIEN DAARONDER EEN BELANGRIJK BEDRAG VOORKOMT

Overige verworven opbrengsten	1
Over te dragen kosten	463
	464

**N°6. STAAT VAN DE VOORZIENINGEN VOOR OVERIGE RISICO'S
EN KOSTEN - ANDERE VOORZIENINGEN**

UITSPLITSING VAN DE PASSIEFPOST E.III. INDIEN DAARONDER EEN BELANGRIJK BEDRAG VOORKOMT

Grote herstellingen aan verhuurde onroerende goederen	821
Onroerende rechtsgeschillen	321
Beheerskosten	5.035
Zekerheid van huur	900
	7.077

N°7. STAAT VAN DE TECHNISCHE VOORZIENINGEN EN SCHULDEN

a)	UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN (OF EEN DEEL VAN DE SCHULDEN) WAARVAN DE RESTERENDE LOOPTIJD MÉÉR DAN 5 JAAR IS	
	Betrokken posten van het passief	
	G. Schulden	
	IV. Schulden ten aanzien van kredietinstellingen	46.776
	TOTAAL	46.776
b)	SCHULDEN (OF EEN GEDEELTE VAN DE SCHULDEN) EN TECHNISCHE VOORZIENINGEN (OF EEN GEDEELTE VAN DE TECHNISCHE VOORZIENINGEN) GEWAARBORGD DOOR ZAKELIJKE ZEKERHEDEN GESTELD OF ONHERROEPELIJKE BELOOFT OP DE ACTIVA VAN DE ONDERNEMING	
	Betrokken posten van het passief	
	G. Schulden	
	IV. Schulden ten aanzien van kredietinstellingen	11.802
	TOTAAL	11.802
c)	SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN	
	Betrokken posten van het passief	
	1. Belastingen (post G.V.1.a van het passief)	
	b) Niet-ervallen belastingsschulden	2.015
	2. Bezoldigingen en sociale lasten (post G.V.1.b van het passief)	
	b) Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	737

N°8. STAAT BETREFFENDE DE OVERLOPENDE REKENINGEN VAN HET PASSIEF

UITSPLITSING VAN DE PASSIEFPOST H. INDIEN DAARONDER EEN BELANGRIJK BEDRAG VOORKOMT

Intresten op de cessie leasingportefeuille	489
Huuropbrengsten	161
Leasingopbrengsten	474
Andere	324
TOTAAL	1.448

N°10. INLICHTINGEN BETREFFENDE DE TECHNISCHE REKENINGEN

II.	LEVENSVERZEKERING	
A.	Rechtstreekse zaken	
1.	Brutopremies	84.589
a)	1. Individuele premies	13.150
	2. Premies betreffende groepsverzekeringsovereenkomsten	71.439
b)	1. Periodieke premies	35.988
	2. Enige premies	48.601
c)	1. Premies van overeenkomsten zonder winstdeling	8.526
	2. Premies van overeenkomsten met winstdeling	76.063
2.	Herverzekeringssaldo	-104
3.	Commissielonen (art.37)	407
III.	LEVENSVERZEKERING, RECHTSTREEKSE ZAKEN	
	Bruto premies in België	84.589

N°11. STAAT BETREFFENDE HET GEMIDDELDE AANTAL PERSONEELSLEDEN IN DIENST TIJDENS HET BOEKJAAR

	Afgesloten boekjaar			Vorig boekjaar		
	Totaal aantal op afsluitingsdatum 1	Gemiddeld personeelsbestand * 2	Aantal gepresteerde uren 3	Totaal aantal op afsluitingsdatum 4	Gemiddeld personeelsbestand * 5	Aantal gepresteerde uren 6
Personeel onder arbeids of stage overeenkomst **	66	62,80	95.678,40	64	61,20	90.179,20
Uitzendkrachten of personen ter beschikking gesteld van de onderneming		0,51	862,12		0,35	643,93
TOTAAL	66	63,31	96.540,52	64	61,55	90.823,13

* Het gemiddelde personeelsbestand is berekend in voltijdse equivalenten, conform artikel 12, §1 van het Koninklijk Besluit van 12 september 1983, ter uitvoering van de wet van 17 juli 1975 betreffende de boekhouding en de jaarrekening van de ondernemingen.

** Het personeel met een arbeidscontract of een stageovereenkomst is samengesteld uit werknemers ingeschreven in het personeelsregister en verbonden aan de onderneming met een arbeidscontract of een stagecontract zoals bepaald in het Koninklijk Besluit nr 230 van 21 december 1983.

N°12. STAAT BETREFFENDE HET GEHEEL VAN DE ADMINISTRATIE- EN BEHEERSKOSTEN, UITGESPLITST VOLGENS AARD

Een asteriks * rechts van de inhoud van een post of een sub-post duidt op het bestaan van een definitie of een verklarende nota in hoofdstuk III van de bijlage van het Koninklijk Besluit van 17 november 1994.

I.	PERSONEELSKOSTEN *	3.999
1.	a) Bezoldigingen	2.696
	c) Andere rechtstreekse sociale voordelen	68
2.	Patronale bijdragen voor sociale verzekeringen	687
3.	Patronale toelagen en premies voor buitenwettelijke verzekeringen	410
4.	Andere personeelsuitgaven	107
6.	Uitzendkrachten of personen ter beschikking gesteld van de onderneming	31
II.	DIVERSE GOEDEREN EN DIENSTEN *	897
III.	AFSCHRIJVINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN OP IMMATERIËLE EN MATERIËLE ACTIVA, ANDERE DAN DE BELEGGINGEN *	140
IV.	VOORZIENINGEN VOOR OVERIGE RISICO'S EN LASTEN *	449
1.	Dotaties (+)	463
2.	Bestedingen en terugnemingen (-)	-14
V.	OVERIGE LOPENDE LASTEN *	3.266
1.	Fiscale bedrijfskosten*	53
	a) Onroerende voorheffing	37
	b) Overige	16
2.	Bijdragen gestort aan openbare instellingen	16
3.	Theoretische kosten	123
4.	Overige	3.074
VI.	TERUGGEWONNEN ADMINISTRATIEKOSTEN EN OVERIGE LOPENDE OPBRENGSTEN (-)	-190
1.	Teruggewonnen administratiekosten	190
	b) Overige	190
	TOTAAL	8.561

N°16. ANDERE TAKSEN EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN

	Bedragen van het boekjaar	Bedragen van het vorige boekjaar
A. TAKSEN		
1. Taksen op verzekeringsovereenkomsten ten laste van derden	3.280	3.917
2. Andere taksen ten laste van de onderneming	218	296
B. DE INGEHOUDEN BEDRAGEN TEN LASTE VAN DERDEN BIJ WIJZE VAN		
1. Bedrijfsvoorheffing	9.000	8.679
2. Roerende voorheffing	3	3

N°17. NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN (art. 14)

Een asteriks * rechts van de inhoud van een post of een sub-post duidt op het bestaan van een definitie of een verklarende nota in hoofdstuk III van de bijlage van het Koninklijk Besluit van 17 november 1994.

A. ZEKERHEDEN DOOR DERDEN GESTELD OF ONHERROEPELIJK BELOEFD VOOR REKENING VAN DE ONDERNEMING *	4.904
C. ZAKELIJKE ZEKERHEDEN DOOR DE ONDERNEMING GESTELD OF ONHERROEPELIJK BELOEFD OP HAAR EIGEN MIDDELEN ALS ZEKERHEID VAN DE RECHTEN EN VERPLICHTINGEN *	
a) van de onderneming	12.501
D. ONTVANGEN ZEKERHEDEN * (ANDERE DAN IN BAAR GELD)	
b) overige	32.756
E. TERMIJNVERRICHTINGEN *	
e) verrichtingen op rente (aankopen)	7.500
f) verrichtingen op rente (verkoppen)	7.500
F. GOEDEREN EN WAARDEN VAN DERDEN GEHOUDEN DOOR DE ONDERNEMING *	4
G. OVERIGE	
Roerende verbintenissen (verkoop)	572
Onroerende verbintenissen (verkoop)	37
Onroerende verbintenissen (aankoop)	2.741
Verbintenissen ondergeschikte lening integrale Luxemburg n.v.	2.479
Goederen en waarden van de onderneming gehouden door derden	5.295

SOCIALE BALANS (x 1.000 €)

N°18. BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN EN MET ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

Betrokken balansposten	Verbonden ondernemingen		Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	
	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
C.II. BELEGGINGEN IN VERBONDEN ONDERNEMINGEN EN DEELNEMINGEN	105.826	105.590	525	353
1+3 Deelnemingen	105.826	105.590	525	353
E. VORDERINGEN	68	8.248	818	7
I. Vorderingen uit hoofde van rechtstreekse verzekeringsverrichtingen		4		
III. Overige vorderingen	68	8.244	818	7
G. SCHULDEN				
V. Overige schulden	213	297		
PERSOONLIJKE EN ZAKELIJKE WAARBORGEN				
- Andere betekenisvolle financiële verplichting Ondersgeschikte lening integrale Luxemburg n.v.	2.479	2.479		

N°22. VERKLARING MET BETREKKING TOT DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

De onderneming stelt op en publiceert, overeenkomstig het Koninklijk Besluit betreffende de geconsolideerde jaarrekening van verzekeringsondernemingen en herverzekeringsondernemingen, een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag.

N°23. BIJKOMENDE INLICHTINGEN DIE DE ONDERNEMING MOET VERSTREKKEN

- De Raad van Beheer heeft beslist om vanaf 1 mei 1999 de technische interestvoet vast te stellen op 3,75 %, de maximaal toegestane rentevoet. Om rekening te houden met de daling van de voet, en om rekening te houden met de omzendbrief van de C.B.F.A. waarin een 'knipperlichtvoet' van 3,85 % aangekondigd werd, gebruikte de Raad van Beheer een bedrag van € 7,388,502 ten laste van het boekjaar zonder afnemen op voorheen samengestelde provisie. Het saldo van € 11.083.771,02 werd opgenomen onder rubriek C.II. Voorzieningen voor verzekering 'leven' op de passief zijde van de balans.
- Integrale**, door haar juridische vorm, heeft bij wijze van spreken geen eigen vermogen. Geen enkel resultaat dat door de portefeuille werd behaald, werd op een niet-technische rekening geplaatst.
- Ons filiaal **integrale Luxemburg n.v.** heeft voor onze rekening voor een bedrag van € 5.294.834,03 titels in haar bezit..
- De voorstelling van de jaarrekeningen komt overeen met de bepalingen van het K.B. van 17 november 1994. In de brochure waarin de jaarrekeningen worden voorgesteld, kunnen bepaalde rubrieken licht afwijken van deze bepalingen.
- De wettelijke reserve is berekend op minimum 5 % en 1 % voor de provisie van respectievelijk tak 21 en tak 23. Een bijkomende dotatie van € 27.538.116,88 wordt aan de wettelijke reserve overgeschreven.

I. TABEL VAN DE TEWERKSTELLINGSGRAAD

A. WERKNEMERS INGESCHREVEN IN HET PERSONEELSREGISTER

1. Tijdens het boekjaar en het vorige boekjaar	1. Voltijds (boekjaar)	2. Deeltijds (boekjaar)	3. Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) (boekjaar)	4. Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) (vorig boekjaar)
Gemiddeld aantal werknemers	58,50	6,50	62,80 (VTE)	61,20 (VTE)
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	89.265,30	6.413,20	95.678,40 (T)	90.179,20 (T)
Personeelskosten	3.731	170	3.901 (T)	3.500 (T)
Toegekende voordelen bovenop het loon			78 (T)	77 (T)
2. Op de afsluitingsdatum van het boekjaar	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten	
a. Aantal werknemers ingeschreven in het personeelsregister	59	7	63,20	
b. Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	55	6	59,00	
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	4	1	4,20	
Overeenkomst voor het uitvoeren van een precies bepaald werk				
c. Volgens het geslacht				
Mannen	32	2	32,80	
Vrouwen	27	5	30,30	
d. Volgens de beroepscategorie				
Directiepersoneel	5		5	
Bedienden	54	7	58,20	
Arbeiders				

B. INTERIMARISSEN

Tijdens het boekjaar

Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren
Kosten voor het bedrijf

1. Interimarissen
0,51
862,12
31

II. TABEL VAN HET PERSONEELSVERLOOP TIJDENS HET BOEKJAAR

A. INGETREDEN	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
a. Aantal werknemers die tijdens het boekjaar in het personeelsregister ingeschreven werden	23	1	23,20
b. Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst			
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	6		6,00
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	16	1	16,20
Vervangingsovereenkomsten	1		1,00
c. Volgens het geslacht en de opleiding			
Mannen:			
secundair	3		3,00
hoger niet-universitair	5		5,00
universitair	3	1	3,20
Vrouwen:			
secundair	2		2,00
hoger niet-universitair	6		6,00
universitair	4		4,00
B. UITGETREDEN	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
a. Aantal werknemers met een in het personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam	20	2	21,40
b. Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst			
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	3	1	3,70
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	16	1	16,70
Vervangingsovereenkomst	1		1,00
c. Volgens het geslacht en de opleiding			
Mannen:			
secundair	3		3,00
hoger niet-universitair	4	1	4,70
universitair	2		2,00
Vrouwen:			
secundair	2		2,00
hoger niet-universitair	5	1	5,70
universitair	4		4,00
d. Einde contract zijnde			
Brugpensioen			
Afdanking	2		2,00
Andere redenen	18	2	19,40

III. TABEL OVER HET GEBRUIK VAN DE MAATREGELEN TEN GUNSTE VAN DE WERKGELEGENHEID TIJDENS HET BOEKJAAR

	Aantal betrokken werknemers		3. Financieel voordeel
	1. Aantal	2. In voltijdse equivalenten	
1. Maatregelen die een financieel voordeel inhouden *			
Vermindering van de arbeidsprestaties (deeltijdse loopbaanonderbreking)			
Structurele vermindering van de sociale zekerheidsbijdragen	71	68,20	109
Startbaanovereenkomst	1	1,00	
2. Andere maatregelen			
Conventioneel brugpensioen	1	1,00	
Vermindering van de persoonlijke sociale zekerheidsbijdrage voor werknemers met laag loon	7	6,00	
Aantal werknemers betrokken bij één of meerdere maatregelen ten gunste van de werkgelegenheid			
Totaal voor het boekjaar	73	70,20	
Totaal voor het vorige boekjaar	70	67,20	

IV. INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

Totaal van de opleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever	Mannen		Vrouwen	
	Aantal	Financieel voordeel	Aantal	Financieel voordeel
Aantal betrokken werknemers	16		13	
Aantal gevolgde opleidingsuren	498,58		857,70	
Kosten voor de onderneming	24,00		30,00	

* Financieel voordeel voor de werkgever met betrekking tot de titularis of zijn vervanger

SYNTHESE VAN DE GECONSOLIDEERDE BALANS (€)

2004 2003

ACTIEF

Immateriële activa	71.482	101.587
Beleggingen Tak 21	1.034.179.232	978.686.666
Beleggingen Tak 23	9.109.109	8.205.792
Deel van de herverzekeraars in de technische voorzieningen	7.020	
Vorderingen	52.412.035	15.202.516
Materiële en beschikbare activa	5.762.408	14.032.229
Overlopende rekeningen	19.739.319	19.147.255
TOTAAL	1.121.280.605	1.035.376.045

PASSIEF

Eigen vermogen	-7.772.695	15.588.079
belangen van derden	5.278.868	4.905.892
Fonds voor toekomstige toewijzingen		11.904
Technische voorzieningen Tak 21	1.024.512.655	923.416.356
Technische voorzieningen Tak 23	9.109.109	8.205.792
Voorzieningen voor risico's en kosten	7.163.521	7.436.471
Schulden	81.172.579	73.523.242
Overlopende rekeningen	1.816.568	2.288.309
TOTAAL	1.121.280.605	1.035.376.045

SYNTHESE VAN HET GECONSOLIDEERDE RESULTAAT (€)

2004 2003

Netto premies	88.633.579	101.056.066
Opbrengsten van beleggingen	114.405.576	67.953.020
Waardecorrecties Tak 23 (opbrengsten)	779.816	-569.843
Overige technische opbrengsten	744.240	1.489.487
Schadelast	-107.319.922	-80.300.533
Wijzigingen van de technische voorzieningen	-62.168.808	-71.419.270
Winstdeling en restorno's	130.248	-2.439.996
Bedrijfskosten	-3.241.434	-2.951.608
Beleggingslasten	-23.402.789	-11.097.909
Waardecorrecties Tak 23 (lasten)	136.375	-1.011.614
Overige technische lasten	-217.844	-295.825
Opbrengsten toegewezen aan de niet-technische rekening	-427.679	-397.843
Wijziging van het fonds voor toekomstige toewijzingen	11.904	-11.904
Resultaat van de technische rekening levensverzekering	8.063.262	2.229
Opbrengsten van beleggingen	427.679	397.843
Andere opbrengsten en lasten		86.583
Uitzonderlijke opbrengsten en lasten		-8.398.070
Belastingen	-65.731	-41.333
Geconsolideerd resultaat	8.425.210	-7.952.748
Aandelen van derden in het resultaat	57.640	12.285
Aandelen van de groep in het resultaat	8.367.570	-7.965.033

VERSLAG VAN DE BEDRIJFSREVISOR OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2004

8 juni 2005

Aan de leden van integrale gemeenschappelijke verzekeringskas

Wij brengen u verslag uit over de uitvoering van de controleopdracht die ons werd toevertrouwd. Wij hebben de controle uitgevoerd van de jaarrekening van uw gemeenschappelijke verzekeringskas, opgesteld onder de verantwoordelijkheid van de Raad van Beheer, over het boekjaar afgesloten op 31 december 2004, met een balanstotaal van € 1.083.202.939,49 en waarvan de resultatenrekening van het boekjaar afsluit met een te verwerken verlies van € 23.796.256,15. Wij hebben eveneens de bijkomende specifieke controles uitgevoerd die door de wet zijn vereist.

Verklaring over de jaarrekening zonder voorbehoud

Onze controles werden verricht overeenkomstig de Belgische controlenormen, uitgevaardigd door het Instituut der Bedrijfsrevisoren. Deze beroepsnormen eisen dat onze controle zo wordt georganiseerd en uitgevoerd dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen onjuistheden van materieel belang bevat, rekening houdend met de Belgische wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften met betrekking tot de jaarrekening.

Overeenkomstig deze normen hebben wij rekening gehouden met de administratieve en boekhoudkundige organisatie van de gemeenschappelijke verzekeringskas, alsook met de procedures van interne controle. De verantwoordelijken van de gemeenschappelijke verzekeringskas hebben onze vragen naar opheldering of inlichtingen duidelijk beantwoord. Wij hebben op basis van steekproeven de verantwoording onderzocht van de bedragen opgenomen in de jaarrekening. Wij hebben de waarderingsregels, de betekenisvolle boekhoudkundige ramingen die de gemeenschappelijke

verzekeringskas maakte en de voorstelling van de jaarrekening in haar geheel beoordeeld. Wij zijn van mening dat deze werkzaamheden een redelijke basis vormen voor het uitbrengen van ons oordeel.

Naar ons oordeel, rekening houdend met de toepasselijke wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften in België, geeft de jaarrekening afgesloten op 31 december 2004 een getrouw beeld van het vermogen, van de financiële toestand en van de resultaten van de gemeenschappelijke verzekeringskas en wordt een passende verantwoording gegeven in de toelichting.

Bijkomende verklaringen

Wij vullen ons verslag aan met de volgende bijkomende verklaringen die niet van aard zijn om de draagwijdte van onze verklaring over de jaarrekening te wijzigen :

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, wordt de boekhouding gevoerd en de jaarrekening opgesteld overeenkomstig de in België toepasselijke wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften voor verzekeringsmaatschappijen.
- Wij dienen u geen enkele verrichting of beslissing mede te delen die in overtreding met de statuten zou zijn gedaan of genomen.
- De resultaatsverwerking die aan u wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.

De Bedrijfsrevisor
PricewaterhouseCoopers
Bedrijfsrevisoren BCVBA
Vertegenwoordigd door

J. Tison
Bedrijfsrevisor

VERSLAG VAN HET COLLEGE VAN COMMISARISSEN OVER DE JAARREKENINGEN OP 31 DECEMBER 2004

Geachte Dames, Geachte Heren,

In overeenstemming met de statutaire bepalingen hebben wij de eer u verslag uit te brengen over de controle-opdracht die u ons heeft toevertrouwd.

Bij het uitoefenen van onze opdracht, zowel op basis van de maandelijkse toestand tijdens het boekjaar, als bij de controle van de jaarrekeningen bij het afsluiten, gebruikten wij algemeen gangbare methoden en technieken, namelijk analyses, steekproeven, schattingen, waardering-, coherentie- en waarschijnlijkheidscontroles. Wij hebben er ons bijgevolg van verzekerd dat de inventariswaarden overeenkomen met de waarderingregels die door uw Raad van Beheer werden vastgelegd.

De balans toont een totaal van € 1.083.202.939,49 en bevat een bedrag van € 2.355.068,85 onder 'voorzieningen voor deelnamen in de winst' dat overeenkomt met de winstverdeling die toegekend werd voor het boekjaar 2004, na een aanvullende toekenning van € 3.741.860,73 aan het reservefonds van het beheer 'extra-legaal pensioen'.

Tot besluit verklaren wij dat de rekeningen die u worden voorgelegd, rekening houdend met de wettelijke voorschriften en regels die erop van toepassing zijn, een getrouw beeld geven van het vermogen, de financiële toestand en het resultaat van uw gemeenschappelijke kas.

Luik,
26 mei 2005

Onderneming toegelaten onder het administratief codenummer 1530 voor de volgende verzekeringsverrichtingen: 'Levensverzekeringen, niet verbonden met beleggingsfondsen, met uitzondering van bruidsschats- en geboorteverzekeringen' (tak 21), 'Beheer van collectieve pensioenfondsen' (tak 27) (Koninklijk Besluit van 10 november 1997, Belgisch Staatsblad van 29 november 1997) en 'Levens, bruidsschats- en geboorteverzekeringen in verband met beleggingsfondsen' (tak 23) (Koninklijk Besluit van 27 januari 2000, Belgisch Staatsblad van 8 maart 2000). Onderneming toegelaten als tussenpersoon door de C.D.V. onder het nummer 38.362.

SAMENVATTING VAN DE WAARDERINGSREGELS

De waarderingregels verwijzen naar het Koninklijk Besluit van 17 november 1994 betreffende de jaarrekening van verzekeringsondernemingen. Ze werden door de Raad van Beheer vastgelegd op 8 december 2000.

ACTIEF

C. BELEGGINGEN

C.I. Terreinen en gebouwen

Deze activa worden ofwel geboekt aan hun aankoopwaarde bestaande uit de aankoopprijs en de bijkomende kosten, ofwel aan de verkoopprijs.

C.II. Beleggingen in verbonden ondernemingen en deelnemingen

Deze deelnemingen worden gewaardeerd op basis van hun netto aankoopwaarde, vermits de bijkomende kosten worden opgenomen in de resultaatrekening van het boekjaar waarin zij gedragen werden. Er worden waardeverminderingen toegepast in geval van minderwaarde of van een blijvend waardeverlies. Op schuldvorderingen worden waardeverminderingen toegepast wanneer hun terugbetaling op de einddatum geheel of gedeeltelijk onzeker of onwaarschijnlijk is.

C.III.1. Aandelen, deelnemingen en andere niet vastrentende effecten met variabele opbrengst

Op deze effecten worden systematisch waardeverminderingen toegepast in geval van duurzame minderwaarde. Op het einde van ieder boekjaar wordt ieder bestanddeel van de portefeuille effecten met variabele opbrengst individueel herzien.

C.III.2. Obligaties en andere vastrentende effecten

Deze effecten worden gewaardeerd op basis van hun aankoopwaarde. Indien hun actuaire rendement dat bij de aankoop berekend wordt, rekening houdend met de terugbetalingwaarde op de einddatum, van het nominale rendement afwijkt, dan wordt het verschil tussen de aankoopwaarde en de terugbetalingwaarde als element van de interest opgenomen in het resultaat prorata temporis over de resterende looptijd van de effecten, in verhoging of vermindering van de aankoopwaarde van de effecten. De opname in het resultaat van het verschil tussen de aankoop- en de terugbetalingwaarde gebeurt op lineaire basis en prorata temporis.

Integrale past een methode toe waarbij de meer- en minderwaarden die het gevolg zijn van de verkoop bij arbitrageoperaties van vastrentende effecten, op gespreide wijze kunnen opgenomen worden in het resultaat samen met de toekomstige inkomsten van de effecten die bij deze arbitrage aangekocht of verkocht werden. Op de vastrentende effecten worden waardeverminderingen toegepast wanneer de terugbetaling op de einddatum van deze effecten geheel of gedeeltelijk onzeker of onwaarschijnlijk is.

C.III.4 tot 7. Schuldvorderingen

Er worden waardeverminderingen toegepast wanneer hun realisatiewaarde bij het afsluiten van het boekjaar lager is dan hun boekwaarde.

Beleggingen in de loop van het boekjaar overgedragen van rubriek C.- Tak 21 naar rubriek D.- Tak 23 van het actief

Er worden voor het verschil tussen de boekwaarde en de huidige waarde op datum van de overdracht terugnames van waardeverminderingen geboekt ten beloop van de vroeger geboekte waardeverminderingen, en herwaarderingsmeerwaarden wanneer hun huidige waarde groter is dan hun boekwaarde. Deze herwaarderingsmeerwaarden worden geboekt op post A.III.2. van het passief en worden daar behouden zolang de beleggingen waarop zij betrekking hebben, niet gerealiseerd zijn.

D. BELEGGINGEN BETREFFENDE VERRICHTINGEN VERBODEN AAN BELEGGINGSFONDSEN (Tak 23)

De beleggingen in deze rubriek worden opgenomen in het actief van de balans aan hun huidige waarde.

E. SCHULDVORDERINGEN

Op deze schuldvorderingen worden waardeverminderingen toegepast wanneer hun realisatiewaarde bij het afsluiten van het boekjaar lager is dan hun boekwaarde.

Aandelenopties

Onder aandelenoptie aangewend als dekkingswaarde, moet de optie verstaan worden die het compenseren of verminderen van het risico op schommelingen van de aandelenprijzen tot doel heeft.

1. De aandelenopties aangewend als dekkingswaarde worden bij het afsluiten van de rekeningen, gewaardeerd op basis van hun aankoopwaarde.
2. Op de aandelenopties die niet of niet langer voldoen aan de vereiste criteria om aangewend te worden als dekkingswaarde, worden waardeverminderingen toegepast wanneer hun markt- of realisatiewaarde, bij het afsluiten van de rekeningen, kleiner is dan hun aankoopwaarde.

Herwaardering

Integrale kan overgaan tot het herwaarderen van zijn vaste activa, evenals van de deelnemingen en aandelen die voorkomen onder rubriek C. van het actief, wanneer de waarde hiervan, bepaald in functie van hun nut voor de onderneming, een zeker en duurzaam overschot vertoont in verhouding tot hun boekwaarde. Als de betrokken activa noodzakelijk zijn voor het verder zetten van de activiteiten van de onderneming of van een deel van haar activiteiten, worden zij slechts geherwaardeerd voor zover de uitgedrukte meerwaarde gerechtvaardigd wordt door de rentabiliteit van de activiteiten van de onderneming of door het betrokken deel van haar activiteiten.

Indien de herwaardering betrekking heeft op vaste activa met een beperkt gebruik in de tijd, worden op de geherwaardeerde waarde afschrijvingen toegepast die in een afschrijvingsplan opgenomen worden, ten einde de ten laste neming te verdelen over de resterende waarschijnlijk gebruiksdur van het vaste actief.

Afschrijvingen

De volgende activa maken het voorwerp uit van afschrijvingen berekend volgens het hierna opgestelde plan:

	Afschrijvingspercentage (jaarvoet)
Gebouw maatschappelijke zetel	2,5 %
Gebouw als belegging (tak 21)	2,5 %
Installaties en inrichtingen	10 %
Rollend materieel afgeschreven in functie van de verwachte gebruiksduur	
Meubilair	minimum 10 %
Kantoor materiaal	minimum 10 %
Informaticamateriaal	minimum 33,3 %

Op onroerende waarden worden bijkomende of uitzonderlijke afschrijvingen toegepast wanneer omwille van hun achteruitgang of wijzigingen van economische of technologische aard, hun netto boekwaarde de gebruikswaarde voor de onderneming overschrijft.

PASSIEF

C. TECHNISCHE VOORZIENINGEN

1. De voorziening voor niet-verworven premies wordt afzonderlijk berekend voor ieder verzekeringscontract.
2. De voorziening voor lopende risico's wordt berekend op basis van het geheel van de geschatte schadelast en de administratiekosten, overeenkomend met de lopende en de door de onderneming nog op zich te nemen contracten, voor

zover dit geschatte bedrag de voorziening voor niet-verworven premies en de verschuldigde premies met betrekking tot de voornoemde contracten overschrijft.

3. De voorziening voor levensverzekering wordt in principe afzonderlijk berekend voor ieder verzekeringscontract. De berekening gebeurt jaarlijks onder de verantwoordelijkheid van een actuaire, op basis van algemeen erkende actuariële methodes.
 - 3.1 De voorzieningen voor de klassieke levensverzekeringen van tak 21 en de moderne verzekeringen (type kapitalisatie) van tak 21 met een gewaarborgd rendement op de toekomstige stortingen, worden berekend gebaseerd op de technische basis van de contracten.
 - 3.2 De technische voorzieningen voor de moderne levensverzekeringen (type kapitalisatie) van tak 21 zonder gewaarborgd rendement op de toekomstige stortingen, worden berekend volgens retrospectieve formules gebaseerd op de technische basis van de contracten.
 - 3.3 De technische voorzieningen van de levensverzekering van tak 23 worden berekend door het aantal eenheden per fonds te vermenigvuldigen met de koers van een eenheid van het betrokken fonds.
 - 3.4 De voorziening voor schadegevallen van de activiteitengroep 'leven' is gelijk aan het bedrag dat verschuldigd is aan de begunstigen, verhoogd met de beheerskosten van de schadegevallen.
 - 3.5 Er wordt een voorziening voor financiële risico's gevormd wanneer blijkt dat het rendement van de dekkingswaarden niet langer volstaat om de maatschappij in staat te stellen haar verplichtingen betreffende verzekeringen na te komen. Deze voorziening wordt gevormd in overeenstemming met de richtlijnen en aanbevelingen van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantie-wezen.

E. VOORZIENINGEN VOOR ANDERE RISICO'S EN LASTEN

Voorzieningen voor risico's en lasten, die beantwoorden aan de criteria voorzichtigheid, oprechtheid en goede trouw, worden onder meer gevormd voor:

1. De lasten van grote herstellingen en grote onderhoudswerken. Bij het afsluiten van ieder boekjaar wordt gebouwd per gebouw een voorziening vastgesteld.
2. De beheerskosten die bestemd zijn om de toekomstige beheerskosten van de contracten te dekken, die niet elders gedekt zijn. Op het einde van ieder boekjaar wordt een jaarlijkse dotatie gelijk aan 3,5% van de koopsommen samengesteld. Deze dotatie wordt zonder gevolg wanneer de voorziening - na afname - een bedrag bereikt dat gelijk is aan één jaar beheerskosten.
3. De risico's op verliezen of lasten die voor **integrale** voortvloeien uit persoonlijke of zakelijke zekerheden die zijn samengesteld als waarborg voor schulden of verbintenissen van derden, verbintenissen betreffende de aankoop of overdracht van activa en lopende geschillen.

VERDELING VAN DE OPBRENGSTEN EN LASTEN

Gezien haar statuut, wordt het geheel van de lasten en opbrengsten van de Gemeenschappelijke Kas geboekt op de technische resultaatrekening. De toewijzing van de beheerskosten tussen tak 21 en tak 23 gebeurt in functie van de reële uitgaven voor alles wat identificeerbaar is, of forfaitair voor de andere kosten.

Theoretische huurbedragen:

De huur wordt vastgesteld op basis van de huurwaarde van het gebouw en de bezette oppervlakte.

Antwerpen

Justitiestraat 4 B 46
2018 Antwerpen
T. 03 216 40 80
F. 03 216 44 08

Brussel

Arianelaan 5
1200 Brussel
T. 02 774 88 50
F. 02 774 88 54

Liège

Place St. Jacques 11 Bte 101
4000 Liège
T. 04 232 44 11
F. 04 232 44 51



integrale

Integrale Luxembourg n.v.

boulevard Prince Félix 63
L - 1513 Luxembourg-Kirchberg
T. +352 40 66 90 301
F. +352 40 66 90 300

www.integrale.be

info-nl@integrale.be or info-fr@integrale.be

Lid van de Groep APRI