

Cessantiafonds

Jaarrekening 2011



SOCIALE VERZEKERINGSBANK

Inhoud

1	Controleverklaring	3
1.1	Controleverklaring	4
2	Jaarrekening	6
2.1	Balans per 31 december	7
2.2	Exploitatierekening	8
2.3	Kasstroomoverzicht	9
2.4	Toelichting op de jaarrekening	10

1 **Controleverklaring**



Controleverklaring van de onafhankelijke Accountant

Aan: Raad van Toezicht en Advies en de Directie van de
Sociale Verzekeringsbank Aruba

Referentie: 132313 /A-27384

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de bijgevoegde jaarrekening 2011 van het Cessantiafonds te Aruba gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2011 en de exploitatie rekening en het kasstroomoverzicht over 2011 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen van financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van de Directeur van de Sociale Verzekeringsbank Aruba

De Directeur van de Sociale Verzekeringsbank Aruba is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven in overeenstemming met de grondslagen voor waardering van de activa en de passiva en methoden van resultaatbepaling, zoals uiteengezet in punt "Toelichting op de jaarrekening". De Directeur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als hij 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 in Nederland algemeen aanvaarde 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 Directeur van de Sociale Verzekeringsbank Aruba. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door de Directeur van de Sociale Verzekeringsbank Aruba 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 een beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van het Cessantiafonds per 31 december 2011 en van het resultaat over 2011 als in de gegeven omstandigheden is vereist in overeenstemming met de grondslagen voor waardering van de activa en de passiva en methoden van resultaatbepaling, zoals uiteengezet in punt “Toelichting van de jaarrekening”.

Aruba, 6 februari 2013
PricewaterhouseCoopers Aruba

Origineel getekend door Edsel N. Lopez

2 Jaarrekening

2.1 Balans per 31 december

		Per 31 december	
		2011	2010
	Referentie	Afl.	Afl.
ACTIVA			
Vaste activa			
Langlopende Beleggingen	2.4.4	5,312,696	8,812,696
		<u>5,312,696</u>	<u>8,812,696</u>
Viottende activa			
Beleggingen - vervallend binnen 1 jaar	2.4.4	3,500,000	0
Te vorderen cessantia bijdragen	2.4.5	431,485	240,045
Overige vorderingen	2.4.6	194,480	139,343
Rekening courant Ziektefonds		3,208,547	2,660,868
Rekening courant Ouderdomsfonds		0	120
Rekening courant Schommelfonds AOV/AWW		0	0
Rekening courant SVb		3,883,365	4,010,343
Liquide middelen	2.4.7	5,452,056	5,045,250
		<u>16,669,933</u>	<u>12,095,969</u>
Totaal activa		<u>21,982,629</u>	<u>20,908,665</u>
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Eigen vermogen		20,427,499	20,724,998
Resultaat boekjaar		1,233,451	(297,499)
Totaal eigen vermogen		<u>21,660,950</u>	<u>20,427,499</u>
Kortlopende schulden			
Rekening courant Schommelfonds AOV/AWW		0	300,678
Te betalen cessantia		237,365	164,920
Nog af te dragen belastingen en sociale lasten	2.4.8	23,038	3,228
Overige kortlopende schulden		61,277	12,340
		<u>321,680</u>	<u>481,166</u>
Totaal passiva		<u>21,982,630</u>	<u>20,908,665</u>

2.2 Exploitatierkening

		1 januari - 31 december	
		2011	2010
	Referentie	Afl.	Afl.
Cessantiabijdragen	2.4.10	1,418,640	1,301,801
Cessantiauitkeringen	2.4.11	(652,040)	(2,288,314)
		<u>766,600</u>	<u>(986,513)</u>
Doorberekende administratiekosten	2.4.13	(354,040)	(333,473)
		<u>(354,040)</u>	<u>(333,473)</u>
Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten		<u>412,560</u>	<u>(1,319,986)</u>
Interestbaten	2.4.12	821,997	1,024,030
Interestlasten	2.4.12	(1,106)	(1,543)
		<u>820,891</u>	<u>1,022,487</u>
Exploitatieresultaat		<u>1,233,451</u>	<u>(297,499)</u>

2.3 Kasstroomoverzicht

	1 januari - 31 december	
	2011	2010
	Afl.	Afl.
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Exploitatieresultaat	1,233,451	(297,499)
<i>Mutaties in het werkkapitaal</i>		
Overige vorderingen en overlopende activa	(247,416)	349,181
Overige kortlopende schulden en overlopende passiva	142,030	(376,099)
	<u>(105,386)</u>	<u>(26,918)</u>
<i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen en de SVb</i>		
Rekening courant Ziektefonds	(547,679)	(917,276)
Rekening courant Ouderdomsfonds	120	(120)
Rekening courant Schommelfonds AOV/AWW	(300,678)	579,298
Rekening courant SVb	126,978	564,180
	<u>(721,259)</u>	<u>226,082</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	<u>406,806</u>	<u>(98,335)</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investerings in beleggingen	(3,500,000)	0
Desinvesteringen in beleggingen	3,500,000	2,791,924
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	<u>0</u>	<u>2,791,924</u>
Mutatie in de liquide middelen	406,806	2,693,589
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	5,045,250	2,351,661
Liquide middelen aan het einde van het boekjaar	<u>5,452,056</u>	<u>5,045,250</u>

2.4 Toelichting op de jaarrekening

2.4.1 Algemene informatie

De Sociale Verzekeringsbank Aruba (SVb) is met de intrede van de Status Aparte van Aruba per 1 januari 1986 een zelfstandige bank geworden.

De SVb is een bij Landsverordening geregelde rechtspersoon en is belast met de uitvoering van een aantal bij Landsverordeningen ingestelde sociale verzekeringen te weten Ziekteverzekering (ZV), Ongevallenverzekering (OV), Algemene Ouderdomsverzekering (AOV), Algemene Weduwen- en Wezenverzekering (AWW) en Cessantia. Voorts voert de SVb het beheer over het Schommelfonds ZV/OV en het Schommelfonds AOV/AWW.

Ter uitvoering van artikel 4 van de Cessantia verordening is het Cessantiafonds ingesteld.

De voor de uitvoering van de verzekeringen benodigde middelen worden verkregen uit premieheffingen en bijdrage. Voor het Cessantiafonds doet de werkgever aangifte en draagt af. Voor de niet geïncasseerde bijdrage worden de aanslagen door de SVb opgelegd. De premie-incasso inzake het Cessantiafonds geschiedt eveneens door de SVb.

Op basis van artikel 4.1 van de Landsverordening Cessantia en artikel 21 van de Landsverordening Sociale Verzekeringsbank worden de verplichtingen van het fonds Cessantia zonder voorbehoud gegarandeerd door het Land.

Het Cessantiafonds is vrijgesteld voor winstbelasting.

Deze jaarrekening is opgesteld door de directeur en goedgekeurd door de Raad van Toezicht en Advies op 28 November 2012.

2.4.2 Boedelscheiding

De in de jaarrekening verwerkte situatie per 1 januari 1986 is gebaseerd op het rapport van de commissie Boedelscheiding, uitgebracht in januari 1990. In dit rapport is het vermogen van de SVb en de door haar beheerde fondsen, behoudens goedkeuring van de Regeringen van de Nederlandse Antillen en Aruba, verdeeld.

2.4.3 Waarderingsgrondslagen en de grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat

De belangrijkste waarderingsgrondslagen en grondslagen voor de bepaling van het exploitatieresultaat zijn in het navolgende uiteengezet. Deze grondslagen zijn consistent toegepast in de in de jaarrekening gepresenteerde boekjaren, tenzij in de toelichting op de jaarrekening anders is vermeld.

Te vorderen cessantia bijdragen en overige vorderingen

Te vorderen cessantia bijdragen en overige vorderingen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen voor oninbaarheid.

Overige activa en passiva

De overige activa en passiva zijn, voor zover niet anders is vermeld, gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Cessantiabijdragen

Conform de Landsverordening Cessantia vind op boeking van de Cessantiabijdrage plaats middels aangifte door de werkgevers, echter voor de administratieve verwerking hanteert de SVb de zelfde procedure als bij de ZV/ OV fonds. Cessantiabijdragen worden verantwoord op basis van de door de SVb in het boekjaar opgelegde voorlopige, naverrekenings- en definitieve aanslagen. Voorlopige aanslagen inzake het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening worden door de SVb opgelegd in de laatste maanden van het jaar voorafgaand aan het onderhavige boekjaar op basis van de stand per 1 januari van het jaar er voor van deze jaarrekening.

Voor wat betreft de naverrekenings- en aanslagen geldt dat deze ook deels betrekking hebben op de jaren voorafgaand aan het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening. Definitieve aanslagen hebben, aangezien deze pas vanaf het jaar opvolgend aan het boekjaar van deze jaarrekening kunnen worden vastgesteld en opgelegd, alle betrekking op jaren voorafgaand aan het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening.

Uit ervaringscijfers blijkt dat de omvang van de naverrekenings-, en definitieve aanslagen over de jaren tot en met het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening geen materiële omvang vertonen. De directie heeft derhalve in haar jaarrekening geen rekening gehouden met de verwerking van deze nog op te leggen aanslagen.

Cessantia-uitkeringen

Cessantia-uitkeringen hebben betrekking op de door de SVb in het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening ontvangen aanvragen van ontslagen werknemers ten gevolge van faillissementen in het onderhavige en in voorgaande boekjaren, onder de voorwaarde dat door de SVb is vastgesteld dat zij daar recht op hebben. De directie heeft in haar jaarrekening geen rekening gehouden met nog niet ingediende aanvragen.

Administratiekosten

Administratiekosten worden ten laste gebracht van het boekjaar waarop deze betrekking hebben. De administratiekosten worden onder toepassing van de Landsverordening Sociale Verzekeringsbank volledig aan de diverse fondsen toegerekend. Deze kosten worden, voor zover zij niet direct ten laste van een fonds kunnen worden verantwoord, verdeeld op basis van de bezoldigingen van de voor ieder van de fondsen werkzame personeelsleden.

Rekening courant SVb en overige fondsen

De rekening courant SVb betreft de mutaties in de door de SVb aan de verschillende fondsen doorberekende administratiekosten, door de SVb cq. Cessantiafonds betaalde uitgaven voor rekening van andere fondsen, alsmede de door de SVb cq. Cessantiafonds ontvangen gelden voor andere fondsen. Over de gemiddelde uitstaande rekening courantsaldi wordt door de SVb 5% interest op jaarbasis in rekening gebracht.

2.4.4 Beleggingen

De beleggingen van het Cessantiafonds bestaan uit financiële producten van Arubaanse financiële instellingen.

Het verloop van deze beleggingen is als volgt weer te geven:

	2011	2010
	Afl.	Afl.
Stand per 1 januari	8,812,696	11,604,620
Aankoop minus verkoop van termijndeposito's	0	0
Ontvangen aflossingen	0	(2,791,924)
Stand per 31 december	<u>8,812,696</u>	<u>8,812,696</u>

De beleggingen zijn als volgt te specificeren:

	<u>Begindatum</u>	<u>Vervaldatum</u>	<u>Interest p.a.</u>	<u>Hoofdsom</u>
Beleggingen met een looptijd > 1 jaar:				
<i>Termijndeposito's:</i>				
Banco di Caribe N.V.	25/06/2007	25/06/2012	6.250	0
Totaal termijndeposito's				0
<i>Staatsobligaties</i>				
Staatsobligaties	9/30/2007	8/15/2017	7.000	5,000,000
Staatsobligaties	3/26/2008	3/26/2018	7.125	228,000
Totaal staatsobligaties				5,228,000
<i>Aandelen</i>				
Aandelen AIB Bank N.V.				84,696
Totaal langlopende beleggingen				5,312,696
Beleggingen - vervallend binnen 1 jaar				
Banco di Caribe	06/2007	06/2012	5.250	3,500,000
Totaal kortlopende beleggingen				3,500,000
Totale Beleggingen				8,812,696

De SVb beschikt over 41 aandelen AIB Bank N.V. welke tegen de kostprijs (inclusief transactiekosten) zijn gewaardeerd. Per 31 december was de marktwaarde van deze aandelen hoger dan de kostprijs.

De dividendopbrengst over het boekjaar met betrekking tot deze aandelen bedroeg Afl. 2.050. Dit dividend is als beleggingsopbrengst in de exploitatierekening verantwoord.

2.4.5 Te vorderen cessantia bijdragen

	2011	2010
	Afl.	Afl.
Te vorderen cessantia bijdragen 2011	257,077	0
Te vorderen cessantia bijdragen 2010	82,711	151,121
Te vorderen cessantia bijdragen 2009	96,274	102,946
Te vorderen cessantia bijdragen 2008	100,188	71,935
Te vorderen cessantia bijdragen 2007	99,191	82,226
Te vorderen cessantia bijdragen 2006	110,874	110,168
Te vorderen cessantia bijdragen 2005	119,489	99,005
Te vorderen cessantia bijdragen 2004	129,565	128,383
Te vorderen cessantia bijdragen 2003	153,107	148,780
Te vorderen cessantia bijdragen 2002	215,099	191,510
Te vorderen cessantia bijdragen 2001	215,126	227,274
Te vorderen cessantia bijdragen 2000	150,648	153,552
Te vorderen cessantia bijdragen 1999	0	17,815
Te vorderen cessantia bijdragen 1998	0	14,408
Te vorderen cessantia bijdragen 1997	560	1,631
Te vorderen cessantia bijdragen 1996	361	0
Credit bedragen Cessantiafonds	73,504	12,340
Totaal te vorderen cessantia bijdragen	1,803,774	1,513,094
Voorziening voor oninbare cessantia bijdragen	(1,372,289)	(1,273,049)
	431,485	240,045

Jaarlijks worden er verzoeken tot betaling verstuurd naar de werkgevers, waarbij eventueel conform de Landsverordening op te leggen boetes en in rekening te brengen interest in verband met de bijzondere omstandigheden niet in aanmerking zijn genomen. Ook hebben er verrekeningen plaats gevonden met ziekengeld (ZV uikeringen).

De omvang van de voorziening voor oninbare cessantia bijdrage is gebaseerd op:

- a) Conform de Landsverordening Cessantia, premies ouder dan 5 jaar komen te vervallen. De jaarlagen vanaf 2006 en ouder zijn volledig voorzien voor het bedrag dat per 31 december 2011 uitstaat.
- b) Voor de jaarlagen 2007 tot en met 2009 is het voorzieningspercentage bepaald aan de hand van de afloop per 31 december 2009 van de uitstaande saldi per 31 december 2012.
- c) Voor de jaarlaag 2010 wordt het voorzieningspercentage bepaald aan de hand van de afloop per 31 december 2010 van de uitstaande saldi per 28 februari 2012.
- d) Voor de jaarlaag 2011 is het voorzieningspercentage gehanteerd op 25%.

Jaarlaag	2011	2010
1998	100%	100%
1999	100%	100%
2000	100%	100%
2001	100%	100%
2002	100%	100%
2003	100%	100%
2004	100%	100%
2005	100%	100%
2006	84%	79%
2007	69%	86%
2008	80%	57%
2009	36%	53%
2010	58%	25%
2011	25%	0%

De mutatie van de voorziening voor oninbare cessantia bijdragen is als volgt weer te geven:

	2011	2010
	Afl.	Afl.
Stand per 1 januari	1,273,049	1,170,770
Afgeboekte vorderingen in het boekjaar	0	0
Dotatie / (Vrijval) van de voorziening voor oninbare cessantia bijdragen	99,240	102,279
	1,372,289	1,273,049

De voorziening voor oninbare cessantia bijdragen is toegenomen ten opzichte van vorig jaar wegens verslechterd betaalgedrag in het jaar 2011.

2.4.6 Overige vorderingen

De overige vorderingen bestaan volledig uit de nog te ontvangen interest over de beleggingen van het Cessantiafonds.

2.4.7 Liquide middelen

	2011	2010
	Afl.	Afl.
Uitgegeven cheques Aruba Bank	(6,436)	(28,879)
Aruba Bank N.V.	123,957	2,760,086
Aruba Bank N.V. - money market	5,242,886	2,477,749
Caribbean Mercantile Bank N.V.	25,711	3,497
RBTT Bank Aruba N.V.	10,551	(19)
Banco di Caribe N.V.	55,387	55,529
Kruisposten	0	(222,713)
	<u>5,452,056</u>	<u>5,045,250</u>

Deze bedragen staan vrij ter beschikking tot het Cessantiafonds.

De bankrekening "Aruba Bank N.V.- money market account" wordt er interest ontvangen.

De interest met betrekking tot de money market account is als volgt:

- Bedragen tussen Afl. 0 en Afl. 500,000: 0.00 %
- Bedragen tussen Afl. 500,001 en Afl. 3,000,000: 0.25 %
- Bedragen tussen Afl. 3,000,000 en Afl. 5,000,000: 0.75 %

2.4.8 Nog af te dragen belastingen en sociale premies

Deze post betreft de ingehouden en af te dragen loonbelasting en premies sociale verzekeringen inzake de cessantia-uitkeringen.

2.4.9 Niet uit de balans blijvende verplichtingen

Voor de uitbetaling van een cessantiauitkering dient de werknemer binnen 12 maanden na einde dienstverband een verzoek in te dienen. De uitbetaling van de cessantia-uitkering dient binnen twee jaar na de datum van het in staat van faillissement treden dan wel surseance van betaling van de werkgever te geschieden door het Cessantiafonds.

2.4.10 Cessantiabijdragen

De cessantiabijdragen zijn gebaseerd op de door de werkgevers verstrekte gegevens inzake werknemers en premielonen op peildatum 1 januari 2011.