



**Cessantiafonds**

# 2014 Jaarrekening



**Sociale  
Verzekeringsbank  
Aruba**

*Juli, 2015*

## Inhoud

<b>1</b>	<b>Controleverklaring</b>	<b>3</b>
1.1	Controleverklaring	4
<b>2</b>	<b>Jaarrekening</b>	<b>5</b>
2.1	Balans per 31 december	6
2.2	Exploitatierkening	7
2.3	Kasstroomoverzicht	8
<b>3</b>	<b>Algemene toelichting activiteiten</b>	<b>9</b>
<b>4</b>	<b>Grondslagen</b>	<b>10</b>
4.1	Algemene grondslagen	10
4.2	Grondslagen voor waardering van activa en passiva	11
4.3	Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat	13
<b>5</b>	<b>Toelichting op de jaarrekening</b>	<b>14</b>
5.1	Effecten	14
5.2	Te vorderen cessantiabijdragen	15
5.3	Overige vorderingen	15
5.4	Rekening courant SVb en overige fondsen	16
5.5	Liquide middelen	16
5.6	Niet in de balans opgenomen verplichtingen	16
5.7	Cessantiabijdragen	16
5.8	Cessantiauitkeringen	17
5.9	Algemene beheerskosten	17
5.10	Interestbaten en lasten	17

*Initialed on behalf of  
PriceWaterHouseCoopers  
Aruba*  
  
*For identification purposes only* 2  
*Oranjestad,*

*Cessantiafonds, 31 december 2014*

**1 Controleverklaring**

*Initialed on behalf of  
PriceWaterHouseCoopers  
Aruba  
For identification purposes only  
Oranjestad,*



## ***Controleverklaring van de onafhankelijke Accountant***

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

*Referentie: 132313/A- 28885*

### ***Verklaring betreffende de jaarrekening***

Wij hebben de bijgevoegde jaarrekening 2014 van Sociale Verzekeringsbank Aruba (Cessantiafonds) te Aruba gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2014 en de exploitatierekening over 2014 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen van financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

### ***Verantwoordelijkheid van de directeur***

De directeur van de entiteit is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven. De directeur heeft de jaarrekening opgesteld volgens in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van de activa en de passiva en methoden van resultaatbepaling. De directeur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het 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 de internationaal 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 entiteit. 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 entiteit 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 getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Sociale Verzekeringsbank Aruba (Cessantiafonds) per 31 december 2014 en van het resultaat over 2014 in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van de activa en de passiva en methoden van resultaatbepaling.

Aruba, 10 juli 2015  
PricewaterhouseCoopers Aruba



Edsel N. Lopez

*Cessantiafonds, 31 december 2014*

**2 Jaarrekening**

*Initialed on behalf of  
PriceWaterHouseCoopers  
Aruba  
For identification purposes only  
Oranjestad,*

**2.1. Balans per 31 december**

	<i>Referentie</i>	<u>2014</u> Afl.	<u>2013</u> Afl.
<b>ACTIVA</b>			
<b>Financiële vaste activa</b>			
Effecten	5.1	18,494,389	14,911,728
		<u>18,494,389</u>	<u>14,911,728</u>
<b>Viottende activa</b>			
Effecten	5.1	256,817	180,594
Te vorderen cessantiabijdragen	5.2	328,564	386,131
Overige vorderingen	5.3	692,968	101,681
Rekening courant Ziektefonds	5.4	4,697,988	4,072,902
Rekening courant Administratie	5.4	4,024,009	3,873,741
Liquide middelen	5.5	355,966	2,638,637
		<u>10,356,312</u>	<u>11,253,687</u>
<b>Totaal activa</b>		<u>28,850,701</u>	<u>26,165,414</u>
<b>PASSIVA</b>			
<b>Eigen vermogen</b>			
Overige reserves		25,693,612	23,401,105
Resultaat boekjaar		2,782,610	2,292,507
<b>Totaal eigen vermogen</b>		<u>28,476,222</u>	<u>25,693,612</u>
<b>Kortlopende schulden</b>			
Te betalen cessantia bijdrage		173,976	380,291
Rekening courant Ongevallenverzekering		1,343	
Overige kortlopende schulden		199,160	91,511
		<u>374,479</u>	<u>471,802</u>
<b>Totaal passiva</b>		<u>28,850,701</u>	<u>26,165,414</u>

*Initialed on behalf of  
PriceWaterHouseCoopers  
Aruba  
For identification purposes only  
Oranjestad,*

## 2.2. Exploitatierkening

	<i>Referentie</i>	<u>2014</u> <u>Afl.</u>	<u>2013</u> <u>Afl.</u>
Cessantiabijdragen	5.7	1,570,164	1,526,442
Cessantiauitkeringen	5.8	<u>454,623</u>	<u>(81,221)</u>
		<u>2,024,787</u>	<u>1,445,221</u>
Doorberekende algemene beheerskosten	5.9	<u>(471,144)</u>	<u>(309,443)</u>
		<u>(471,144)</u>	<u>(309,443)</u>
Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten		<u>1,553,643</u>	<u>1,135,778</u>
Opbrengst effecten		2,050	2,050
Interestbaten en soortgelijke opbrengsten	5.10	1,228,073	1,155,802
Interestlasten en soortgelijke kosten	5.10	<u>(1,156)</u>	<u>(1,123)</u>
		<u>1,228,967</u>	<u>1,156,729</u>
Exploitatieresultaat		<u>2,782,610</u>	<u>2,292,507</u>

*Initialed on behalf of  
PriceWaterHouseCoopers  
Aruba  
For identification purposes only  
Oranjestad,*



## 2.3 Kasstroomoverzicht

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>Afl.</u>	<u>Afl.</u>
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten	1,553,643	1,135,778
<i>Mutaties in het werkkapitaal</i>		
Overige vorderingen en overlopende activa	(533,720)	(69,442)
Overige kortlopende schulden en overlopende passiva	<u>(97,323)</u>	<u>114,092</u>
	<u>(631,043)</u>	<u>44,650</u>
<i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen</i>		
Rekening courant Ziektefonds	(625,086)	(82,064)
Rekening courant SVb	<u>(150,268)</u>	<u>(114,445)</u>
	<u>(775,354)</u>	<u>(196,509)</u>
<b>Kasstroom uit bedrijfsoperaties</b>	<u>147,247</u>	<u>983,919</u>
Betaalde interest	(1,156)	(1,123)
Ontvangen interest	1,293,973	1,221,702
Ontvangen dividend	2,050	2,050
	<u>1,294,867</u>	<u>1,222,629</u>
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<u>1,442,114</u>	<u>2,206,548</u>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		
Gekochte leningen en obligaties	(3,926,155)	-
Ontvangsten leningen en obligaties	201,371	154,475
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>	<u>(3,724,784)</u>	<u>154,475</u>
<b>Mutatie in de liquide middelen</b>	(2,282,670)	2,361,023
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	<u>2,638,637</u>	<u>277,614</u>
<b>Liquide middelen aan het einde van het boekjaar</b>	<u>355,967</u>	<u>2,638,637</u>

### 3 Algemene toelichting activiteiten

#### **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 30 juni 2015.

#### **Toelichting op het kasstroomoverzicht**

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde/ontvangen bedragen van fondsen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

#### **Schattingen**

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat de directie van de SVb zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat de directie schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

*Initialed on behalf of  
PriceWaterHouseCoopers  
Aruba  
For identification purposes only  
Oranjestad,*

## 4 Grondslagen

### 4.1. Algemene grondslagen

#### **Algemeen**

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van de activa en de passiva en methoden van resultaatbepaling. Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans, de exploitatierekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

#### **Vergelijking met voorgaand jaar**

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

#### **Vreemde valuta**

##### *Functionele valuta*

De posten in de jaarrekening van Cessantiafonds worden gewaardeerd met inachtneming van de valuta van de economische omgeving waarin het fonds haar bedrijfsactiviteiten voornamelijk uitoefent (de functionele valuta). De jaarrekening is opgesteld in Arubaanse florin; dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van Cessantiafonds.

##### *Transacties, vorderingen en schulden*

Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening verwerkt tegen de koers op transactiedatum.

Monetaire activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend in de functionele valuta tegen de koers per balansdatum. De uit de afwikkeling en omrekening voortvloeiende koersverschillen komen ten gunste of ten laste van de exploitatierekening.

Niet-monetaire activa die volgens de verkrijgingsprijs worden gewaardeerd in een vreemde valuta worden omgerekend tegen de wisselkoers op de transactiedatum. Niet-monetaire activa die volgens de actuele waarde worden gewaardeerd in een vreemde valuta worden omgerekend tegen de wisselkoers op het moment waarop de actuele waarde werd bepaald.

## 4.2. Grondslagen voor waardering van activa en passiva

### Effecten

#### *Gekochte leningen en obligaties*

Gekochte leningen en obligaties worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze leningen en obligaties gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien er bij de verstrekking van leningen of de verwerving van obligaties sprake is van disagio of agio, wordt dit gedurende de looptijd ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht als onderdeel van de effectieve rente. Ook transactiekosten worden verwerkt in de eerste waardering en als onderdeel van de effectieve rente ten laste van het resultaat gebracht. Bijzondere waardeverminderingen worden in mindering gebracht op de geamortiseerde kostprijs en direct verantwoord in de exploitatierekening.

#### *Effecten*

Effecten worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. De onder de effecten opgenomen investeringen in eigen-vermogensinstrumenten, die geen onderdeel zijn van de handelsportefeuille en die niet beursgenoteerd zijn, worden gewaardeerd tegen kostprijs. Indien sprake is van een bijzondere waardevermindering vindt waardering plaats tegen deze lagere waarde; afwaardering vindt plaats ten laste van de exploitatierekening. Indien van een dergelijk individueel effect de reële waarde onder de kostprijs komt, wordt de waardevermindering direct verwerkt ten laste van de exploitatierekening.

### Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde en vervolgens tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de exploitatierekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

### Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

Voor financiële instrumenten beoordeelt het fonds op iedere balansdatum of er objectieve aanwijzingen zijn voor bijzondere waardeverminderingen van een financieel actief of een groep van financiële activa. Bij objectieve aanwijzingen voor bijzondere waardeverminderingen bepaalt de vennootschap de omvang van het verlies uit hoofde van de bijzondere waardeverminderingen, en verwerkt dit direct in de winst-en-verliesrekening.

Bij financiële activa die gewaardeerd zijn tegen geamortiseerde kostprijs wordt de omvang van de bijzondere waardevermindering bepaald als het verschil tussen de boekwaarde van het actief en de best mogelijke schatting van de toekomstige kasstromen, contant gemaakt tegen de effectieve rentevoet van het financiële actief zoals die is bepaald bij de eerste verwerking van het instrument. Het

*Initialed on behalf of  
PriceWaterHouseCoopers  
Aruba  
For identification purposes only  
Oranjestad,*

waardevermindingsverlies dat daarvoor opgenomen was, dient te worden teruggenomen indien de afname van de waardevermindering verband houdt met een objectieve gebeurtenis na afboeking. De terugname wordt beperkt tot maximaal het bedrag dat nodig is om het actief te waarderen op de geamortiseerde kostprijs op het moment van de terugname, als geen sprake geweest zou zijn van een bijzondere waardevermindering. Het teruggenomen verlies wordt in de exploitatierekening verwerkt.

Bij een investering in eigen-vermogensinstrumenten gewaardeerd tegen kostprijs wordt de omvang van de bijzondere waardevermindering bepaald als het verschil tussen de boekwaarde van het financiële actief en de best mogelijke schatting van de toekomstige kasstromen, contant gemaakt tegen de actuele vermogenskostenvoet voor een soortgelijk financieel actief. Het bijzondere-waardeverminderingsverlies wordt slechts teruggenomen indien er aanwijzingen zijn dat een in voorgaande jaren in de jaarrekening verwerkt verlies als gevolg van waardevermindering niet meer aanwezig is of veranderd is.

### **Liquide middelen**

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

### **Rekening courant**

De rekening courant SVb betreft de mutaties in de door de SVb aan de verschillende fondsen doorberekende algemene beheerskosten, door de SVb betaalde uitgaven voor rekening van overige fondsen, alsmede de door de SVb ontvangen gelden voor overige fondsen.

### **Kortlopende schulden**

Schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het te ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

### 4.3. Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat

#### Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar.

#### Opbrengstverantwoording - Cessantiabijdragen

Conform de Cessantiaverordening vindt opboeking van de Cessantiabijdrage plaats middels aangifte door de werkgevers, echter is de administratieve verwerking hiervan afgestemd op de procedure als bij de ZV/OV fonds. Cessantiabijdragen worden verantwoord op basis van de door de SVb in het boekjaar opgelegde voorlopige, nadere voorlopige en definitieve aanslagen.

Voorlopige aanslagen inzake het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening worden door de SVb opgelegd in het tweede week van januari van het onderhavige boekjaar, op basis van de stand per 1 januari van het jaar van deze jaarrekening. Voor wat betreft de nadere voorlopige aanslagen geldt dat deze betrekking hebben op het aanslagjaar van het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening. De definitieve aanslagen die vastgesteld en opgelegd zijn in het boekjaar van deze jaarrekening, hebben alleen betrekking op de jaren voorafgaand aan het onderhavige boekjaar.

Uit ervaringscijfers blijkt dat de omvang van de nadere voorlopige aanslagen 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.

#### Cessantiauitkeringen

Cessantiauitkeringen 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.

#### Algemene beheerskosten

Algemene beheerskosten worden ten laste gebracht van het boekjaar waarop deze betrekking hebben. De algemene beheerskosten 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. Door de SVb Administratie wordt jaarlijks 3% (2013, 3%) van de indirecte personeelskosten en algemene beheerskosten doorberekend aan het fonds. Deze doorberekening wordt jaarlijks beoordeeld en vastgesteld door de directie.

#### Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva. Te ontvangen dividenden van effecten, worden verantwoord zodra Cessantiafonds het recht hierop heeft verkregen.

*Initialed on behalf of  
PriceWaterHouseCoopers  
Aruba  
For identification purposes only  
Oranjestad,*

## 5 Toelichting op de jaarrekening

### 5.1. Effecten

De effecten van het Cessantiafonds bestaan uit financiële producten van Arubaanse instellingen. Het verloop van deze effecten is als volgt weer te geven:

	Leningen	Obligaties	Effecten	Totaal
	Afl.	Afl.	Afl.	Afl.
Stand per 1 januari 2014	9,779,626	5,228,000	84,696	15,092,322
Gekochte leningen & obligaties	3,926,155	-	-	3,926,155
Ontvangen aflossingen	(201,371)	-	-	(201,371)
Amortizatie meerwaarde	(65,900)	-	-	(65,900)
<b>Stand per 31 december 2014</b>	<b>13,438,510</b>	<b>5,228,000</b>	<b>84,696</b>	<b>18,751,206</b>
Kortlopend deel	(256,817)	-	-	(256,817)
<b>Langlopende effecten</b>	<b>13,181,693</b>	<b>5,228,000</b>	<b>84,696</b>	<b>18,494,389</b>

In 2012 heeft het fonds een deel van een bestaande lening welke is uitgegeven door AIB Bank aan SOGA overgenomen van het schommelfonds AOV/AWW. De nominale waarde van de lening bedroeg Afl. 8.682.000. De meerwaarde van Afl. 1.318.000 wordt geamortiseerd over de looptijd van de lening. In 2014 is er een aanvulling hierop gekomen van nominaal Afl. 3.500.000 en een meerwaarde van Afl. 426.155. De effecten zijn als volgt te specificeren:

	Begindatum	Vervaldatum	Interest	Hoofdsom	Saldo eind 2014
<i>Leningen</i>					
AIB Bank N.V. - SOGA	1-jan-12	1-jan-33	8.000%	12,182,000	11,826,155
Meerwaarde lening SOGA				1,744,155	1,612,355
<b>Totaal leningen</b>				<b>13,926,155</b>	<b>13,438,510</b>
<i>Obligaties</i>					
Staatsobligaties	30-sep-07	15-aug-17	7.000%	5,000,000	5,000,000
Staatsobligaties	26-mrt-08	26-mrt-18	7.125%	228,000	228,000
<b>Totaal obligaties</b>				<b>5,228,000</b>	<b>5,228,000</b>
<i>Overige effecten</i>					
Aandelen AIB Bank N.V.					84,696
<b>Totaal overige effecten</b>					<b>84,696</b>
<b>Totaal effecten</b>					<b>18,751,206</b>

Initialed on behalf of  
PriceWaterHouseCoopers  
Aruba  
For identification purposes only  
Oranjestad,

## Cessantiafonds, 31 december 2014

De SVb beschikt over 41 aandelen AIB Bank N.V. Per 31 december 2014 was de marktwaarde van deze aandelen hoger dan de kostprijs.

### 5.2. Te vorderen cessantiabijdragen

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Afl.	Afl.
Totaal te vorderen cessantiabijdragen	1,771,903	1,833,514
Voorziening voor oninbare cessantiabijdragen	(1,443,339)	(1,447,383)
	<u>328,564</u>	<u>386,131</u>

Werkgevers zijn verplicht uiterlijk in de maand juni van het boekjaar cessantiabijdrage aan de SVb te betalen. De werkgevers die de cessantiabijdrage niet binnen de voorgeschreven termijn nakomen, worden opgeroepen ter nakoming, krijgen toegestuurd een betalingsherinnering met bijbehorend overzicht van het openstaande bedrag. Ook hebben er verrekeningen plaatsgevonden met het zieken- en ongevallengeld.

De omvang van de voorziening voor oninbare cessantiabijdragen is gebaseerd op:

- a) De jaarlagen vanaf 2009 en ouder zijn volledig voorzien voor het bedrag dat per 31 december 2014 uitstaat.
- b) Voor de jaarlagen 2010 tot en met 2012 is het voorzieningspercentage bepaald aan de hand van de afloop per 28 februari 2015 van de uitstaande saldi per 31 december 2012.
- c) Voor jaarlaag 2013 wordt het voorzieningspercentage bepaald aan de hand van de afloop per 28 februari 2015 van de uitstaande saldi per 31 december 2013.
- d) Voor jaarlaag 2014 is het voorzieningspercentage gehanteerd op 25% van de nog niet ontvangen bedragen.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Afl.	Afl.
Stand per 1 januari	1,447,383	1,464,185
Afgeboekte vorderingen in het boekjaar	-	-
Dotatie / (Vrijval) van de voorziening voor oninbare cessantiabijdragen	(4,044)	(16,802)
	<u>1,443,339</u>	<u>1,447,383</u>

### 5.3. Overige vorderingen

De overige vorderingen per 31 december 2014 bestaan voornamelijk uit een regresvordering op het faillissement van B.J. Arends & Sons Groep N.V..

Op basis van het saldo dat beschikbaar is vanuit het faillissement, na aftrek van loonbelasting en sociale premies, verwacht Cessantiafonds per saldo AWG 591,285 te ontvangen.

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

*Initialed on behalf of  
PriceWaterHouseCoopers  
Aruba  
For identification purposes only  
Oranjestad,*



#### 5.4. Rekening courant SVb en overige fondsen

Omtrent de rente, gestelde zekerheden en aflossingen zijn geen afspraken gemaakt.

#### 5.5. Liquide middelen

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Afl.	Afl.
Aruba Bank N.V. - Sweeping	353,542	2,609,688
Aruba Bank N.V. - Current account	1	201
Uitgegeven cheques Aruba Bank	240	-
Caribbean Mercantile Bank N.V.	960	14,961
RBC Royal Bank Aruba N.V.	242	13,315
Banco di Caribe Aruba N.V.	981	473
Kruisposten	-	-
	<u>355,966</u>	<u>2,638,637</u>

Deze bedragen staan vrij ter beschikking tot het Cessantiafonds.

Op de bankrekening "Aruba Bank N.V.- Sweeping" wordt interest ontvangen.

De interest met betrekking tot de sweeping account is als volgt:

- Bedragen tussen Afl. 0 en Afl. 1,000,000: 0.40 %
- Bedragen tussen Afl. 1,000,001 en Afl. 2,500,000: 0.55 %
- Bedragen groter dan Afl. 2,500,000: 0.75 %

#### 5.6. Niet in de balans opgenomen 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 cessantiauitkering 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.

#### 5.7. Cessantiabijdragen

De cessantiabijdragen zijn als volgt weer te geven:

	<u>1 januari - 31 december</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Afl.	Afl.
Cessantiabijdragen gedurende het boekjaar	1,629,200	1,595,120
Cessantiabijdragen voorgaande boekjaren	(63,080)	(85,480)
	<u>1,566,120</u>	<u>1,509,640</u>
(Dotatie) / Vrijval van de voorziening voor oninbare cessantia bijdragen	4,044	16,802
	<u>1,570,164</u>	<u>1,526,442</u>

Initialed on behalf of  
PriceWaterHouseCoopers  
Aruba  
For identification purposes only  
Oranjestad,

### 5.8. Cessantiauitkeringen

De cessantiauitkeringen zijn als volgt weer te geven:

	1 januari - 31 december	
	2014	2013
	Afl.	Afl.
Cessantiauitkeringen gedurende het boekjaar	131,541	81,221
Cessantiauitkeringen voorgaande boekjaren	(586,164)	-
	<u>(454,623)</u>	<u>81,221</u>

In 2014 is aan 30 (2013: 22) personen een Cessantiauitkering toegekend. De cessantiauitkeringen voorgaande boekjaren betreft de regresvordering op het faillissement van B.J. Arends & Sons Groep N.V. zoals toegelicht onder 5.3.

### 5.9. Algemene beheerskosten

	1 januari - 31 december	
	2014	2013
	Afl.	Afl.
Personeelskosten	371,590	240,141
Algemene kosten	99,554	69,302
	<u>471,144</u>	<u>309,443</u>

Personeelskosten bestaan voor Afl. 62,126 uit een eenmalige storting conform het Bilateraal Akkoord voor herstel van APFA tot een 100% bruto dekkingsgraad.

### 5.10. Interestbaten en lasten

	1 januari - 31 december	
	2014	2013
	Afl.	Afl.
<b>Interestbaten &amp; soortgelijke opbrengsten</b>		
Interestbaten uit gekochte leningen en obligaties	1,065,304	1,003,663
Amortizatie gekochte leningen	(65,900)	(65,900)
Rekening courant SVb	228,669	218,039
	<u>1,228,073</u>	<u>1,155,802</u>
<b>Interestlasten &amp; soortgelijke kosten</b>		
Interestlasten en bankkosten over banksaldi	1,156	1,123
	<u>1,156</u>	<u>1,123</u>

Initialed on behalf of  
PriceWaterHouseCoopers  
Aruba  
For identification purposes only  
Oranjestad,