

# Cessantiafonds

**Jaarrekening 2016**

1 juni 2017

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

## Inhoud

<b>1</b>	<b>Jaarrekening</b>	<b>3</b>
1.1	Balans per 31 december	4
1.2	Exploitatierkening	5
1.3	Kasstroomoverzicht	6
<b>2</b>	<b>Algemene toelichting activiteiten</b>	<b>7</b>
<b>3</b>	<b>Grondslagen</b>	<b>8</b>
3.1	Algemene grondslagen	8
3.2	Grondslagen voor waardering van activa en passiva	8
3.3	Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat	10
<b>4</b>	<b>Toelichting op de jaarrekening</b>	<b>11</b>
<b>4.1</b>	<b>Financiële instrumenten</b>	<b>11</b>
4.2	Te vorderen cessantiabijdragen	12
4.3	Overige vorderingen	12
4.4	Rekening courant SVb en overige fondsen	13
4.5	Liquide middelen	13
4.6	Niet in de balans opgenomen verplichtingen	13
4.7	Cessantiabijdragen	13
4.8	Cessantiauitkeringen	14
4.9	Algemene beheerskosten	14
4.10	Interestbaten en -lasten	14
4.11	Bijzondere baten en lasten	15
<b>5</b>	<b>Controleverklaring</b>	<b>16</b>

**1 Jaarrekening**

## 1.1 Balans per 31 december

Voor resultaatbestemming, na doorbelasting.

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>Ref</i>	<i>Afl.</i>	<i>Afl.</i>
<b>ACTIVA</b>			
<b>Financiële vaste activa</b>			
Leningen, obligaties en effecten	4.1	12,644,868	18,106,862
		<u>12,644,868</u>	<u>18,106,862</u>
<b>Vlottende activa</b>			
Leningen, obligaties en effecten	4.1	5,348,028	297,952
Te vorderen cessantiabijdragen	4.2	370,333	419,520
Overige vorderingen	4.3	103,743	442,964
Rekening courant Ziektefonds	4.4	519,579	477,804
Rekening courant SVb	4.4	4,412,554	4,254,363
Liquide middelen	4.5	3,465,842	2,866,212
		<u>14,220,079</u>	<u>8,758,815</u>
<b>Totaal activa</b>		<u>26,864,947</u>	<u>26,865,677</u>
<b>PASSIVA</b>			
<b>Eigen vermogen</b>			
Overige reserves		26,460,312	28,476,222
Resultaat boekjaar		9,720	(2,015,910)
		<u>26,470,032</u>	<u>26,460,312</u>
<b>Kortlopende schulden</b>			
Te betalen cessantiabijdragen		177,596	175,840
Rekening courant Ongevallenverzekering	4.4	1,343	1,343
Te betalen belastingen en sociale premies		8,010	24,837
Overige kortlopende schulden		207,966	203,344
		<u>394,915</u>	<u>405,365</u>
<b>Totaal passiva</b>		<u>26,864,947</u>	<u>26,865,677</u>

## 1.2 Exploitatierkening

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>Ref</i>	<i>Afl.</i>	<i>Afl.</i>
<b>Cessantibijdragen/ Uitkeringen</b>			
Cessantibijdragen	4.7	1,626,611	1,665,294
Cessantiauitkeringen	4.8	(684,430)	(22,372)
		<u>942,181</u>	<u>1,642,922</u>
<b>Kosten</b>			
Algemene beheerskosten	4.9	(362,136)	(329,314)
Bijzondere baten en lasten	4.11	(2,000,000)	(4,697,988)
		<u>(2,362,136)</u>	<u>(5,027,302)</u>
Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten		<u>(1,419,955)</u>	<u>(3,384,380)</u>
Dividend aandelen		2,050	2,050
Interestbaten en soortgelijke opbrengsten	4.10	1,516,904	1,455,996
Interestlasten en soortgelijke kosten	4.10	(89,278)	(89,575)
		<u>1,429,675</u>	<u>1,368,470</u>
Exploitatieresultaat uit gewone bedrijfsvoering		<u>9,720</u>	<u>(2,015,910)</u>
Exploitatieresultaat		<u>9,720</u>	<u>(2,015,910)</u>

### 1.3 Kasstroomoverzicht

	1 januari - 31 december	
	2016	2015
	Afl.	Afl.
<i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i>		
Exploitatieresultaat	9,720	(2,015,910)
	<u>9,720</u>	<u>(2,015,910)</u>
<i>Mutaties in het werkkapitaal</i>		
Mutatie vorderingen en overige vorderingen	388,408	159,048
Mutaties in rekening courant met de fondsen en SVb	(199,966)	3,989,830
Mutatie overlopende passiva en overige schulden	(10,450)	30,886
	<u>177,992</u>	<u>4,179,763</u>
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<b><u>187,712</u></b>	<b><u>2,163,854</u></b>
<i>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</i>		
Mutaties in financiële instrumenten	411,918	346,392
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>	<b><u>411,918</u></b>	<b><u>346,392</u></b>
<b>Mutatie in liquide middelen</b>	<b>599,630</b>	<b>2,510,246</b>
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	2,866,212	355,966
<b>Liquide middelen aan het eind van het boekjaar</b>	<b><u>3,465,842</u></b>	<b><u>2,866,212</u></b>

## **2 Algemene toelichting activiteiten**

### **Algemene informatie**

De Sociale Verzekeringsbank Aruba (SVb) is met de intreding 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 het Bestuur en goedgekeurd door de Raad van Toezicht en Advies op 29 mei 2017.

### **Toelichting op het kasstroomoverzicht**

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen, met uitzondering van deposito's met een looptijd langer dan drie maanden. Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Koersverschillen op geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

### **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.

### **3 Grondslagen**

#### **3.1 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.

#### **3.2 Grondslagen voor waardering van activa en passiva**

##### **Financiële instrumenten**

###### *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 entiteit de omvang van het verlies uit hoofde van de bijzondere waardeverminderingen, en verwerkt dit direct in de exploitatierekening.

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 waardeverminderingsverlies 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.

### **Rekeningen 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.

### 3.3 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.

#### 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 een percentage (2016: 2%, 2015, 3%) van de indirecte personeelskosten en algemene beheerskosten doorberekend aan het fonds. Deze doorberekening wordt jaarlijks beoordeeld en vastgesteld door de directie.

#### Bijzondere posten

Bijzondere posten zijn baten of lasten die voortvloeien uit gebeurtenissen of transacties die behoren tot de normale, niet-incidentele bedrijfsuitoefening, maar die omwille van de analyse en vergelijkbaarheid van de resultaten apart toegelicht worden op grond van de aard, omvang of het incidentele karakter van de post. Hierbij worden tevens baten en lasten die aan een ander boekjaar moeten worden toegerekend naar aard en omvang toegelicht.

#### 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 Cessantiafondsen het recht hierop heeft verkregen.

## 4 Toelichting op de jaarrekening

### 4.1 Financiële instrumenten

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

	Leningen	Obligaties	Aandelen	Totaal
	Afl.	Afl.	Afl.	Afl.
Stand per 1 januari 2016				
Gekochte leningen & obligaties	13,092,118	5,228,000	84,696	18,404,814
Ontvangen aflossingen	(322,640)	-	-	(322,640)
Amortizatie meerwaarde	(89,278)	-	-	(89,278)
<b>Stand per 31 december 2016</b>	<b>12,680,200</b>	<b>5,228,000</b>	<b>84,696</b>	<b>17,992,896</b>
Kortlopend deel	348,028	-	-	348,028
<b>Langlopende financiële instrumenten</b>	<b>12,332,173</b>	<b>5,228,000</b>	<b>84,696</b>	<b>17,644,868</b>

Per 1 januari 2013 heeft het fonds een deel van een bestaande lening welke is uit-gegeven 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 gekomen van nominaal Afl. 3.500.000 en een meerwaarde van Afl. 426.155.

De financiële instrumenten zijn als volgt te specificeren:

	Begindatum	Vervaldatum	Interest	Hoofdsom	Saldo eind 2016
<i>Leningen</i>					
AIB Bank N.V. - SOGA	1-jan-13	31-dec-33	8.000%	12,182,000	11,246,699
Meerwaarde lening SOGA				1,744,155	1,433,501
<b>Totaal leningen</b>				<b>13,926,155</b>	<b>12,680,200</b>
<i>Obligaties</i>					
Obligaties Land Aruba	30-sep-07	15-aug-17	7.000%	5,000,000	5,000,000
Obligaties Land Aruba	26-mrt-08	26-mrt-18	7.125%	228,000	228,000
<b>Totaal obligaties</b>					<b>5,228,000</b>
<i>Aandelen</i>					
Aandelen AIB Bank N.V.					84,696
<b>Totaal aandelen</b>					<b>84,696</b>
<b>Totaal financiële instrumenten</b>					<b>17,992,896</b>

De SVb beschikt over 41 aandelen AIB Bank N.V. die zijn gewaardeerd tegen de kostprijs. Per 31 december 2016 was de marktwaarde van deze aandelen hoger dan de kostprijs.

#### 4.2 Te vorderen cessantiabijdragen

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>Afl.</u>	<u>Afl.</u>
Totaal te vorderen cessantia bijdragen	1,817,887	1,833,485
Voorziening voor oninbare cessantia bijdragen	(1,447,554)	(1,413,965)
	<u>370,333</u>	<u>419,520</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 vorderingen hebben over het algemeen een looptijd van < 1 jaar.

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

- a) De jaarlagen vanaf 2011 en ouder zijn bijna volledig voorzien voor het bedrag dat per 31 december 2016 uitstaat.
- b) Voor de jaarlagen 2012 tot en met 2014 is het voorzieningspercentage bepaald aan de hand van de afloop per 28 februari 2017 van de uitstaande saldi per 31 december 2014.
- c) Voor jaarlaag 2015 wordt het voorzieningspercentage bepaald aan de hand van de afloop per 28 februari 2017 van de uitstaande saldi per 31 december 2015.
- d) Voor jaarlaag 2016 is het voorzieningspercentage gehanteerd op 10% van de nog niet ontvangen bedragen (2015: 10%).

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>Afl.</u>	<u>Afl.</u>
Stand per 1 januari	(1,413,965)	(1,443,339)
Afgeboekte vorderingen in het boekjaar	-	-
(Dotatie) / Vrijval voorziening oninbare cessantiabijdragen	(33,589)	29,374
	<u>(1,447,554)</u>	<u>(1,413,965)</u>

#### 4.3 Overige vorderingen

De overige vorderingen bestaan verder uit de nog te ontvangen interest over de beleggingen van het Cessantiafonds. De vorderingen hebben over het algemeen een looptijd van < 1 jaar.

#### 4.4 Rekening courant SVb en overige fondsen

Omtrent de rente, gestelde zekerheden en aflossingen zijn geen afspraken gemaakt. De rekening courant heeft een looptijd < 1 jaar.

Middels de Landsverordening van 20 juni 2016 (AB 2016 no. 32) is overeengekomen conform artikel 1 dat de volgende kwijtscheldingen met ingangsdatum van 1 januari 2015 zullen plaatsvinden gerelateerd aan het Cessantiafonds:

- de schuld van het Ziektefonds aan het Cessantiafonds, ter waarde van Afl. 4.697.988, uit hoofde van de rekening-courantverhouding tussen beide fondsen, zoals opgenomen in de Jaarrekening Cessantiafonds van het jaar 2014.

#### 4.5 Liquide middelen

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Afl.	Afl.
Aruba Bank N.V. - Sweeping	3,459,146	2,864,749
Aruba Bank N.V. - Current account	2,501	521
Uitgegeven cheques Aruba Bank	-	(12,676)
Caribbean Mercantile Bank N.V.	3,463	11,094
RBC Royal Bank Aruba N.V.	671	1,305
Banco di Caribe Aruba N.V.	20	180
Kruisposten	40	1,040
	<u>3,465,842</u>	<u>2,866,212</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 %

#### 4.6 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 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 Cessantia-fonds.

#### 4.7 Cessantiabijdragen

De cessantiabijdragen zijn als volgt weer te geven:

	<u>1 januari - 31 december</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Afl.	Afl.
Cessantiabijdragen gedurende het boekjaar	1,713,520	1,688,400
Cessantiabijdragen voorgaande boekjaren	(53,320)	(52,480)
	1,660,200	1,635,920
(Dotatie) / Vrijval voorziening oninbare cessantia bijdragen	(33,589)	29,374
	<u>1,626,611</u>	<u>1,665,294</u>

#### 4.8 Cessantiauitkeringen

De cessantiauitkeringen zijn als volgt weer te geven:

	1 januari - 31 december	
	2016	2015
	Afl.	Afl.
Cessantiauitkeringen gedurende het boekjaar	953,817	171,143
Cessantiauitkeringen voorgaande boekjaren	(355,315)	(148,771)
Toeslagen AOV, AWW en AZV	85,928	-
	<u>684,430</u>	<u>22,372</u>

In 2016 is aan 99 (2015: 41) personen een cessantiauitkering toegekend.

De cessantiauitkeringen in 2016 hebben voornamelijk betrekking op het faillissement van de MILLENNIUM RESOURCE GROUP (TMRG) N.V. die failliet is verklaard in 2016. Aangezien de verplichting tot het betalen van de cessantiauitkering in het faillissement valt heeft er een uitkering plaats gevonden aan 99 personen gedurende 2016. De cessantiauitkeringen voorgaande boekjaren hebben betrekking op het faillissement van B. J. Arends & Sons Groep, waarvan in 2016 nog bedragen zijn ontvangen van de curator.

#### 4.9 Algemene beheerskosten

	1 januari - 31 december	
	2016	2015
	Afl.	Afl.
Personeelskosten	269,802	253,334
Algemene kosten	92,334	75,980
	<u>362,136</u>	<u>329,314</u>

#### 4.10 Interestbaten en -lasten

	1 januari - 31 december	
	2016	2015
	Afl.	Afl.
<b>Interestbaten &amp; soortgelijke opbrengsten</b>		
Interestbaten uit gekochte leningen en obligaties	1,283,550	1,245,968
Interestbaten over banksaldi sweeping account	30,264	10,309
Rekening courant SVb	203,090	199,719
	<u>1,516,904</u>	<u>1,455,996</u>
<b>Interestlasten &amp; soortgelijke kosten</b>		
Amortizatie gekochte leningen	89,278	89,575
Interestlasten	-	-
	<u>89,278</u>	<u>89,575</u>
	<u>1,427,625</u>	<u>1,366,420</u>

#### 4.11 Bijzondere baten en lasten

Middels de Landsverordening van 20 juni 2016 houdende afwikkeling van een aantal sociale zekerheidsschulden en tot wijziging van een viertal landsverordeningen, mede met het oog op de verbetering van misslagen en tot uitbreiding van de toepassings- termijn van de Landsverordening van 15 augustus 2007 (AB 2007 no. 73) tot wijziging van het Burgerlijk Wetboek van Aruba, de Landsverordening ziekteverzekering (AB 1993 no. GT 24) en de Landsverordening ongevallenverzekering (AB 1996 no. GT 26) zijn een aantal vorderingen en schulden tussen de fondsen onderling kwijtgescholden. Deze zijn tegen de post bijzondere baten en lasten verwerkt in 2015.

In 2016 is conform de wet ter Sanering ZV Afl. 2,0 miljoen vanuit het Cessantiafonds via het Schommelfonds ZV/OV overgeheveld naar het Ziektefonds om de openstaande ziekengelden af te lossen. Dit bedrag is als bijzondere last verwerkt.

	<u>1 januari - 31 december</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>Afl.</u>	<u>Afl.</u>
<b>Bijzondere lasten</b>		
Conform de wet ter Sanering ZV	(2,000,000)	-
Kwijtschelding vordering van Ziektefonds	<u>-</u>	<u>(4,697,988)</u>
<b>Totaal bijzondere baten en lasten</b>	<u>(2,000,000)</u>	<u>(4,697,988)</u>

#### Overdrachten ten laste van het Cessantiafonds

In artikel 6 van de Landsverordening is het volgende besloten:

De directeur van het Sociale Verzekeringsbank is bevoegd, in afwijking van de voorschriften ter zake van de Cessantiaverordening (AB 1998 no. GT 18) en van de Landsverordening Sociale Verzekeringsbank (AB 1995 no. GT 1) met betrekking tot de besteding van de premie-inkomsten van het Cessantia-fonds, in de periode van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2020 een bedrag tot maximaal Afl. 6.000.000,- van het Cessantiafonds over te dragen aan het Schommelfonds Ziekte- en Ongevallenverzekering.

**5 Controleverklaring**





## **Controleverklaring van de onafhankelijke Accountant**

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

Referentie: 132313 / A- 29886

### **Verklaring betreffende de jaarrekening**

Wij hebben de bijgevoegde jaarrekening 2016 van Sociale Verzekeringsbank Aruba (Cessantiefonds) te Aruba gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2016 en de exploitatierekening en het kasstroomoverzicht over 2016 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 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 (Cessantiefonds) per 31 december 2016 en van het resultaat en de kasstromen over 2016 in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van de activa en de passiva en methoden van resultaatbepaling.

Aruba, 1 juni 2017  
PricewaterhouseCoopers Aruba

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Edsel N. Lopez', is written over a faint, light blue circular stamp or watermark.

Edsel N. Lopez  
Partner Assurance