



**De fondsen
Ziektefonds,
Ongevallenfonds en
Schommelfonds ZV/OV**

Jaarrekening 2019

26 oktober 2020

Inhoud

Inhoud.....	2
1 Jaarrekening Ziektefonds.....	4
1.1 Balans Ziektefonds per 31 december.....	4
1.2 Exploitatierkening Ziektefonds.....	5
1.3 Kasstroomoverzicht Ziektefonds.....	6
2 Algemene toelichting activiteiten.....	7
2.1 Algemene informatie.....	7
3 Grondslagen.....	9
3.1 Algemene grondslagen.....	9
3.2 Grondslagen voor waardering van activa en passiva.....	9
3.3 Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat.....	10
4 Toelichting op de jaarrekening.....	11
4.1 Te vorderen premies.....	11
4.2 Schommelfonds.....	12
4.3 Rekening-courant Schommelfonds ZV/OV.....	12
4.4 Rekeningen-courant SVb en fondsen.....	13
4.5 Liquide middelen.....	14
4.6 Eigen vermogen.....	14
4.7 Nog te betalen ziekengelden/ Terug te betalen premies.....	15
4.8 Nog te betalen belastingen en sociale premies.....	15
4.9 Niet in de balans opgenomen verplichtingen.....	15
4.10 Premieopbrengsten.....	15
4.11 Algemene beheerskosten.....	16
4.12 Interestbaten en -lasten.....	16
4.13 Reserve voor kosten volgens artikel 8 van de Landsverordening ZV.....	16
4.14 Gebeurtenissen na balansdatum.....	17
5 Jaarrekening Ongevallenfonds.....	18
5.1 Balans Ongevallenfonds per 31 december.....	18
5.2 Exploitatierkening Ongevallenfonds.....	19
5.3 Kasstroomoverzicht Ongevallenfonds.....	20
6 Algemene toelichting activiteiten.....	21
6.1 Algemene informatie.....	21
7 Grondslagen.....	22
7.1 Algemene grondslagen.....	22
7.2 Grondslagen voor waardering van activa en passiva.....	22

7.3	Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat.....	23
8	Toelichting op de jaarrekening	25
8.1	Te vorderen premies.....	25
8.2	Schommelfonds.....	26
8.3	Rekening-courant Schommelfonds ZV/OV	26
8.4	Rekeningen-courant SVb en fondsen.....	27
8.5	Liquide middelen	27
8.6	Nog te betalen ongevallengelden/ Terug te betalen premies	28
8.7	Nog te betalen belastingen en sociale premies	28
8.8	Niet in de balans opgenomen verplichtingen	28
8.9	Premieopbrengsten.....	28
8.10	Algemene beheerskosten.....	29
8.11	Interestbaten en –lasten	29
8.12	Reserve voor kosten volgens artikel 8 van de Landsverordening OV.....	29
8.13	Gebeurtenissen na balansdatum	29
9	Jaarrekening Schommelfonds ZV/OV	30
9.1	Balans Schommelfonds ZV/OV per 31 december	30
9.2	Exploitatierekening Schommelfonds ZV/OV	31
9.3	Kasstroomoverzicht Schommelfonds ZV/OV.....	32
10	Algemene toelichting activiteiten	33
10.1	Algemene informatie.....	33
11	Grondslagen	35
11.1	Algemene grondslagen.....	35
11.2	Grondslagen voor waardering van activa en passiva	35
11.3	Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat.....	36
12	Toelichting op de jaarrekening	37
12.1	Rekeningen-courant fondsen.....	37
12.2	Eigen vermogen	37
12.3	Liquide middelen	38
12.4	Interestbaten.....	38
12.5	Bijzondere baten en lasten	38
12.6	Gebeurtenissen na balansdatum	39
13	Controleverklaring.....	41

1 Jaarrekening Ziektefonds

1.1 Balans Ziektefonds per 31 december

Voor resultaatbestemming, na doorbelasting.

	Ref.	Per 31 december 2019	Per 31 december 2018
(in Arubaanse florins)			
Vlottende activa			
Te vorderen premies	4.1	3,553,944	2,350,256
Rekeningen-courant SVb en fondsen	4.4	2,647	-
Rekeningen-courant Schommelfonds ZV/OV	4.2/4.3	23,616,189	8,316,872
Liquide middelen	4.5	9,908,419	14,717,139
		37,081,199	25,384,267
Totaal Activa		37,081,199	25,384,267
Eigen vermogen			
Overige reserves	4.6	(2,858,627)	-
Resultaat boekjaar/onttrekking Schommelfonds ZV/OV	4.6	2,096,629	(2,858,627)
		(761,998)	(2,858,627)
Kortlopende schulden			
Rekeningen-courant SVb en fondsen	4.4	15,045,668	8,156,067
Nog te betalen ziekengelden	4.7	20,899,708	19,194,181
Terug te betalen premies	4.7	1,883,064	869,842
Nog te betalen belasting en sociale premies	4.8	14,757	22,804
		37,843,197	28,242,894
Totaal Passiva		37,081,199	25,384,267

1.2 Exploitatierkening Ziektefonds

		1 januari - 31 december	1 januari - 31 december
	Ref.	2019	2018
(in Arubaanse florins)			
Premieopbrengsten			
Premieopbrengsten	4.10	34,379,348	30,341,652
Ziekteuitkeringen		<u>(27,293,038)</u>	<u>(28,256,882)</u>
		7,086,310	2,084,770
Kosten			
Algemene beheerskosten	4.11	<u>11,320,843</u>	<u>10,701,705</u>
		11,320,843	10,701,705
<i>Exploitatieresutaat voor interestbaten en -lasten</i>		(4,234,533)	(8,616,935)
Interestbaten	4.12	(86,833)	(75,062)
Interestlasten	4.12	<u>54,989</u>	<u>24,523</u>
		(31,844)	(50,539)
<i>Exploitatieresultaat uit gewone bedrijfsvoering</i>		(4,202,689)	(8,566,396)
Ten laste van het Schommelfonds ZV/OV		6,299,317	5,707,769
Ten (gunste)/ laste van het eigen vermogen		<u>(2,096,629)</u>	<u>2,858,627</u>
		4,202,689	8,566,396
Exploitatieresultaat na afdracht/aanvulling		<u>-</u>	<u>-</u>

1.3 Kasstroomoverzicht Ziektefonds

		1 januari - 31 december	1 januari - 31 december
	Ref.	2019	2018
<i>(in Arubaanse florins)</i>			
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Exploitatieresultaat		(4,202,689)	(8,566,396)
Exploitatieresultaat naar Schommelfonds ZV/OV	4.3	6,299,317	5,707,769
Interestbaten en -lasten	4.12	<u>(31,847)</u>	<u>(50,539)</u>
		2,064,781	(2,909,166)
<i>Mutaties in het werkkapitaal</i>			
Overige vorderingen en overlopende activa		(1,203,688)	1,901,468
Overige kortlopende schulden en overlopende passiva		<u>2,710,706</u>	<u>534,980</u>
		1,507,018	2,436,448
<i>Mutaties in de rekening-courant met SVb en fondsen</i>			
Mutaties in de rekening-courant met SVb en fondsen		<u>(8,412,363)</u>	<u>(63,810)</u>
		(8,412,363)	(63,810)
Betaalde interest	4.12	(54,989)	(24,523)
Ontvangen interest	4.12	<u>86,833</u>	<u>75,062</u>
		31,844	50,539
<i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i>		<u>(4,808,720)</u>	<u>(485,989)</u>
<i>Mutatie geldmiddelen</i>		<u>(4,808,720)</u>	<u>(485,989)</u>
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	4.5	14,717,139	15,203,128
Liquide middelen aan het einde van het boekjaar	4.5	<u>9,908,419</u>	<u>14,717,139</u>

2 Algemene toelichting activiteiten

2.1 Algemene informatie

Algemeen

De Sociale Verzekeringsbank Aruba ('de bank' of '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.

Tevens is de bank belast met de uitvoeringen van Diensten aan Derden. Vanaf 1 juli 2007 heeft de Sociale Verzekeringsbank de werkzaamheden inzake de aanstellingskeuring, verzuimregistratie, controle, re-integratiebegeleiding en de arbeidsomstandigheden zorg van de werknemers uit de publieke sector overgenomen van de Bedrijfsgezondheidsdienst (BGD). Tevens zijn de overeenkomsten die bestonden tussen de directie Volksgezondheid en particuliere bedrijven inzake de verzuimbeoordeling en verzuimbegeleiding van werknemers boven de loongrens overgegaan op de bank.

Ter uitvoering van de Ziekteverzekering is het Ziektefonds ingesteld.

De voor de uitvoering van de verzekeringen benodigde middelen worden verkregen uit premieheffingen. Voor de premies worden de aanslagen door de SVb opgelegd. De premie-incasso inzake de Ziekteverzekering geschiedt eveneens door de SVb.

De vereiste verdeling van de totale premieopbrengsten over het Ziektefonds en Ongevallenfonds wordt door de SVb aangebracht op basis van de verhouding tussen de vastgestelde premiepercentages van de beide fondsen.

Op basis van artikel 21 van de Landsverordening Sociale Verzekeringsbank worden de verplichtingen van de SVb zonder voorbehoud gegarandeerd door het Land.

Het Ziektefonds is vrijgesteld voor de winstbelasting.

De jaarrekening is opgesteld door de directie. De Raad van Toezicht en Advies heeft op 26 oktober 2020 besloten om aan de Minister van Toerisme, Volksgezondheid en Sport te adviseren om in te stemmen met deze jaarrekening.

Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. 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 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 SVb 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 bijhorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

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 verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen verkrijgingsprijs. In de balans en de exploitatierekening 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. De in deze jaarrekening opgenomen vergelijkende cijfers 2018 zijn daar waar nodig voor vergelijkingsdoeleinden aangepast.

Vreemde valuta

Functionele valuta

De posten in de jaarrekening van het Ziektefonds 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 het Ziektefonds.

Transacties, vorderingen en schulden

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

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.

3.2 Grondslagen voor waardering van activa en passiva

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. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas en banktegoeden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Rekeningen-courant SVb en fondsen

De rekeningen-courant SVb en fondsen betreft mutaties in de door de SVb aan de fondsen doorberekende administratiekosten en door de SVb cq. Ziektfonds betaalde uitgaven voor rekening van de fondsen, alsmede de door de SVb ontvangen gelden voor de fondsen. Over de gemiddelde uitstaande rekening-courant saldi wordt door de SVb 5% interest op jaarbasis in rekening gebracht. Omtrent de gestelde zekerheden en aflossingen zijn geen afspraken gemaakt. De rekening-courant heeft een looptijd < 1 jaar.

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

De belangrijkste grondslagen voor de bepaling van het exploitatieresultaat zijn in het navolgende uiteengezet.

Premieopbrengsten

De opbrengsten worden verantwoord op basis van de door SVb in het boekjaar opgelegde voorlopige, nadere voorlopige, taxatieve 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 van deze jaarrekening.

Voor wat betreft de taxatieve 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, betrekking op jaren voorafgaand aan het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening.

Uit ervaringscijfers blijkt dat de omgang van de naverrekkings-, taxatieve- en definitieve aanslagen over de jaren tot en met het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening geen materiële omvang vertonen.

Uitkeringen

Uitkeringen hebben betrekking op de ziekteuitkeringen door de SVb met betrekking tot het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening.

Algemene beheerskosten

De 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 en Diensten aan Derden toegerekend. Deze kosten worden, voor zover zij niet direct ten laste van een fonds of Diensten aan Derden kunnen worden verantwoord, verdeeld op basis van de bezoldigingen van de voor ieder van de fondsen en Diensten aan Derden werkzame personeelsleden. Door de SVb administratie wordt jaarlijks een percentage (2019: 64%, 2018: 64%) van de indirecte personeelskosten en algemene beheerskosten doorberekend aan het fonds. Deze doorberekening wordt jaarlijks beoordeeld en vastgesteld door de directie.

Interestbaten en –lasten

Interestbaten en –lasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva.

4 Toelichting op de jaarrekening

4.1 Te vorderen premies

	Per 31 december 2019	Per 31 december 2018
(in Arubaanse florins)		
Totaal te vorderen premies Ziektefonds	32,515,020	30,979,869
Voorziening voor oninbare premies Ziektefonds	(28,961,076)	(28,629,613)
Te vorderen premies Ziektefonds	3,553,944	2,350,256

Het vastgestelde premiepercentage voor 2019 ingevolge de Landsverordening Ziekteverzekering voor het Ziektefonds bedraagt 2.65% (2018: 2.65%) van het loon van de werknemer en is ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar. Per 1 januari 2016 is de premieloongrens verhoogt van Afl. 54,600 naar Afl. 70,200. De vordering heeft over het algemeen een looptijd < 1 jaar. De reële waarde benadert de boekwaarde.

De voorziening voor oninbare premies per 31 december 2019 is gebaseerd op de verwachte inbaarheid van de vorderingen bepaald op basis van de werkelijke afloop in 2020 van de opgelegde aanslagen tot en met 31 december 2019. De opgelegde aanslagen over jaar 2014 en ouder zijn volledig voorzien voor het bedrag dat per 31 december 2019 uitstaat.

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

	Per 31 december 2019	Per 31 december 2018
(in Arubaanse florins)		
Saldo per 1 januari	28,629,613	26,911,112
Bij: Dotatie	331,463	1,718,501
Af: Vrijval	-	-
Saldo per 31 december	28,961,076	28,629,613

Specificatie voorziening voor oninbare premies naar jaarlaag:

	Per 31 december 2019	Per 31 december 2018
(in Arubaanse florins)		
Te vorderen premies: 1996 - 2013	25,279,967	25,400,490
Te vorderen premies: 2014	543,644	531,801
Te vorderen premies: 2015	518,833	605,719
Te vorderen premies: 2016	668,083	788,739
Te vorderen premies: 2017	736,289	908,658
Te vorderen premies: 2018	801,392	84,547
Te vorderen premies: 2019	96,098	-
Overige	316,770	309,659
Saldo per 31 december	28,961,076	28,629,613

4.2 Schommelfonds

Volgens Artikel 14, lid 3 van de Landsverordening SVb dienen voor zover de gelden van de Ziekteverzekering en de Ongevallenverzekering op het einde van enig kalenderjaar meer bedragen dan in dat kalenderjaar benodigd was voor de verstrekte uitkeringen, de kosten en de reserve als in de desbetreffende Landsverordeningen bedoeld, de overschotten/tekorten gestort/onttrokken te worden in/aan een door de SVb afzonderlijk te beheren fonds, genaamd het Schommelfonds Ziekte- en Ongevallenverzekeringen.

In 1988 is het Schommelfonds ZV/OV gevormd.

4.3 Rekening-courant Schommelfonds ZV/OV

Het verloop van de vordering op het Schommelfonds ZV/OV is als volgt:

	Per 31 december 2019	Per 31 december 2018
(in Arubaanse florins)		
Stand per 1 januari	8,316,872	3,609,103
Afdracht negatief exploitatieresultaat over het boekjaar naar het Schommelfonds	6,299,317	5,707,769
Overdracht ten laste van het Cessantiafonds	(1,000,000)	(1,000,000)
Betaalde gelden aan het Schommelfonds	10,000,000	-
Stand per 31 december	23,616,189	8,316,872

Conform de wet sanering ZV is in 2019 een bedrag van Afl. 1,000,000 (2018: Afl. 1,000,000) vanuit het Cessantiafonds via het Schommelfonds ZV/OV overgeheveld naar het Ziektefonds om de openstaande ziekengelden af te lossen. Over deze vordering wordt geen interest in rekening gebracht. Omtrent zekerheden en aflossing zijn geen afspraken gemaakt. De schuld heeft een looptijd > 1 jaar. De reële waarde benadert de boekwaarde.

4.4 Rekeningen-courant SVb en fondsen

Omtrent de rente, gestelde zekerheden en aflossingen – met uitzondering van de Administratie - zijn geen afspraken gemaakt. De rekening-courant heeft een looptijd van < 1 jaar. De rekening-courant SVb betreft de mutaties in de door de SVb aan de verschillende fondsen doorberekende administratiekosten, door de SVb cq. de fondsen betaalde uitgaven voor rekening van andere fondsen, alsmede de door de SVB cq. de fondsen ontvangen gelden voor andere fondsen. Over het gemiddelde uitstaande rekening-courantsaldo wordt door de SVb 5% interest op jaarbasis in rekening gebracht.

<i>Vorderingen</i>	Per 31 december 2019	Per 31 december 2018
(in Arubaanse florins)		
Rekening courant Weduwen- en Wezenfonds	2,647	-
	<u>2,647</u>	<u>-</u>

De reële waarde benadert de boekwaarde.

<i>Schulden</i>	Per 31 december 2019	Per 31 december 2018
(in Arubaanse florins)		
Rekening-courant Administratie	1,987,992	197,143
Rekening-courant Ongevallenfonds	11,612,590	7,078,384
Rekening-courant Cessantiafonds	1,445,086	880,540
	<u>15,045,668</u>	<u>8,156,067</u>

De reële waarde benadert de boekwaarde.

4.5 Liquide middelen

	Per 31 december 2019	Per 31 december 2018
(in Arubaanse florins)		
Kas	900	900
Aruba Bank N.V. - Sweeping	7,867,373	13,834,949
Aruba Bank N.V. - Current account	1	1
Caribbean Mercantile Bank N.V.	1,548,551	589,544
RBC Bank Aruba N.V.	465,071	178,917
Banco di Caribe N.V.	43,909	118,730
First Caribbean International Bank N.V.	1,481	-
Foutieve stortingen	(18,867)	(5,902)
	<u>9,908,419</u>	<u>14,717,139</u>

Deze bedragen staan vrij ter beschikking tot het Ziektefonds.

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

4.6 Eigen vermogen

Het ziektefonds heeft in 2019 een negatief vermogen, maar op basis van artikel 21 van de Landsverordening SVb worden de verplichtingen van het Ziektefonds zonder voorbehoud gegarandeerd door het Land Aruba.

	Per 31 december 2019	Per 31 december 2018
(in Arubaanse florins)		
Eigen vermogen		
Saldo per 1 januari	(2,858,627)	-
Resultaat huidig boekjaar	(4,202,689)	(8,566,396)
Onttrekking Schommelfonds ZV/OV	6,299,317	5,707,769
Saldo per 31 december	<u>(761,998)</u>	<u>(2,858,627)</u>

4.7 Nog te betalen ziekengelden/ Terug te betalen premies

De nog te betalen ziekengelden betreffen ziektegelden die nog betaald moeten worden aan werkgevers over 2019 en eerdere jaren. De schuld heeft een looptijd < 1 jaar. Terug te betalen premies betreffen te veel betaalde premies die nog terug betaald moeten worden aan werkgevers over 2019 en eerdere jaren. De schuld heeft een looptijd < 1 jaar. De reële waarde benadert de boekwaarde.

4.8 Nog te betalen belastingen en sociale premies

Deze post betreft de ingehouden en af te dragen loonbelasting en premies sociale verzekeringen inzake de Ziekte-uitkeringen. De schuld heeft een looptijd < 1 jaar. De reële waarde benadert de boekwaarde.

4.9 Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Tegen de SVb lopen een aantal beroepsprocedures bij de verschillende Colleges van Beroep voor de sociale zekerheid. Het merendeel daarvan betreft OV- en ZV-zaken, waarbij hetzij geen uitkering is toegekend, hetzij een volgens de appellant te lage uitkering is toegekend of waarbij de uitkering is stopgezet. De potentiële claims die hieruit voort kunnen komen zijn individueel niet groot (zes maanden tot een jaar terug (aanvullende) uitkering). Er is daarom geen voorziening gevormd voor deze claims.

4.10 Premieopbrengsten

De premieopbrengsten zijn gebaseerd op de door de werkgevers verstrekte gegevens inzake werknemers en premielonen op peildatum 31 december 2019.

De premieopbrengsten zijn als volgt weer te geven:

	1 januari - 31 december	
	2019	2018
(in Arubaanse florins)		
Premieopbrengsten		
Voorlopige aanslagen	33,115,458	32,177,241
Definitieve aanslagen	1,056,593	(817,859)
Opbrengst beslaglegging en openbare verkopen	9,424	12,606
	<u>34,181,475</u>	<u>31,371,988</u>
Vrijval/(dotatie) voorziening oninbare premies	(331,461)	(1,718,502)
Boete opbrengsten	529,334	688,166
	<u>34,379,348</u>	<u>30,341,652</u>

4.11 Algemene beheerskosten

	1 januari - 31 december	
	2019	2018
(in Arubaanse florins)		
Doorbelaste personeelskosten	8,465,652	8,388,256
Algemene kosten	2,855,191	2,313,449
	<u>11,320,843</u>	<u>10,701,705</u>

4.12 Interestbaten en -lasten

	1 januari - 31 december	
	2019	2018
(in Arubaanse florins)		
Interestbaten		
Interestbaten uit betalingsregeling	23,227	7,753
Interestbaten bank	63,609	67,309
	<u>86,836</u>	<u>75,062</u>
Interestlasten		
Interestlasten uit rekening-courantpositie met de SVb	54,989	24,523
	<u>54,989</u>	<u>24,523</u>

4.13 Reserve voor kosten volgens artikel 8 van de Landsverordening ZV

Reserve voor kosten volgens artikel 8 van de Landsverordening ZV

Volgens artikel 8, lid 2 van de Landsverordening ZV wordt het premiepercentage telkens voor een periode van twee jaren vastgesteld en wel zodanig zal zijn om daaruit de te verwachten uitgaven van het fonds over die periode te voldoen, alsmede om een bij Landsbesluit te bepalen reserve te vormen en in stand te houden. De reserve wordt bepaald op ten minste 50% en ten hoogste 70% van de gemiddelde kosten per jaar, verbonden aan de uitvoering van de Landsverordening, over een periode van twee jaren. Tot en met heden is bij de vaststelling van het premiepercentage geen rekening gehouden met een volgens artikel 8 te vormen en in stand te houden reserve. Het eigen vermogen evenals het resultaat van het Ziektefonds is sinds jaren negatief. Vorming van een dergelijke reserve ten laste van het eigen vermogen dan wel resultaat is dan ook niet geschied.

4.14 Gebeurtenissen na balansdatum

Voor de gebeurtenissen na balansdatum wordt verwezen naar paragraaf 12.6

5 Jaarrekening Ongevallenfonds

5.1 Balans Ongevallenfonds per 31 december

Na doorbelasting

		Per 31 december	Per 31 december
	Ref.	2019	2018
(in Arubaanse florins)			
Vlottende activa			
Te vorderen premies	8.1	1,252,029	841,526
Rekeningen-courant SVb en fondsen	8.4	12,616,778	7,362,240
Liquide middelen	8.5	<u>323,792</u>	<u>436,416</u>
		14,192,599	8,640,182
Totaal Activa		<u>14,192,599</u>	<u>8,640,182</u>
Kortlopende schulden			
Rekeningen-courant Schommelfonds ZV/OV en SVb	8.2/8.3/ 8.4	13,591,516	8,326,473
Nog te betalen ongevallengelden	8.6	15,657	17,374
Terug te betalen premies	8.6	585,209	283,856
Nog te betalen belasting en sociale premies	8.7	16	12,078
Overige kortlopende schulden		<u>201</u>	<u>401</u>
		14,192,599	8,640,182
Totaal Passiva		<u>14,192,599</u>	<u>8,640,182</u>

5.2 Exploitatierkening Ongevallenfonds

		1 januari - 31 december	1 januari - 31 december
	<i>Ref.</i>	2019	2018
<i>(in Arubaanse florins)</i>			
Premieopbrengsten			
Premieopbrengsten	8.9	10,408,972	9,260,876
Ongevallenuitkeringen		<u>(2,648,541)</u>	<u>(2,621,337)</u>
		7,760,431	6,639,539
Kosten			
Algemene beheerskosten	8.10	<u>2,496,349</u>	<u>2,495,201</u>
		2,496,349	2,495,201
<i>Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten</i>		<u>5,264,082</u>	<u>4,144,338</u>
Interestbaten	8.11	(10,562)	(4,361)
Interestlasten	8.11	<u>-</u>	<u>-</u>
		(10,562)	(4,361)
<i>Exploitatieresultaat</i>		<u>5,274,644</u>	<u>4,148,699</u>
Afdracht aan het Schommelfonds ZV/OV		<u>5,274,644</u>	<u>4,148,699</u>
		5,274,644	4,148,699
Exploitatieresultaat na afdracht/aanvulling		<u>-</u>	<u>-</u>

5.3 Kasstroomoverzicht Ongevallenfonds

		1 januari - 31 december	1 januari - 31 december
	Ref.	2019	2018
<i>(in Arubaanse florins)</i>			
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Exploitatieresultaat		5,274,644	4,148,699
Exploitatieresultaat naar het Schommelfonds ZV/OV	8.3	(5,274,644)	(4,148,699)
Interestbaten en -lasten	8.11	<u>(10,562)</u>	<u>(4,361)</u>
		(10,562)	(4,361)
<i>Mutaties in het werkkapitaal</i>			
Overige vorderingen en overlopende activa		(410,503)	456,741
Overige kortlopende schulden en overlopende passiva		<u>287,374</u>	<u>25,118</u>
		(123,129)	481,859
<i>Mutaties in de rekeningen-courant met SVb en fondsen</i>			
Mutaties in rekening-courant met SVb en fondsen		<u>10,505</u>	<u>(371,330)</u>
		10,505	(371,330)
Ontvangen interest	8.11	<u>10,562</u>	<u>4,361</u>
		10,562	4,361
<i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i>		<u>(112,624)</u>	<u>110,529</u>
Mutatie geldmiddelen		(112,624)	110,529
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	8.5	436,416	325,887
Liquide middelen aan het einde van het boekjaar	8.5	<u>323,792</u>	<u>436,416</u>

6 Algemene toelichting activiteiten

6.1 Algemene informatie

Algemeen

De Sociale Verzekeringsbank Aruba ('de bank' of '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.

Tevens is de bank belast met de uitvoeringen van Diensten aan Derden. Vanaf 1 juli 2007 heeft de Sociale Verzekeringsbank de werkzaamheden inzake de aanstellingskeuring, verzuimregistratie, controle, re-integratiebegeleiding en de arbeidsomstandigheden zorg van de werknemers uit de publieke sector overgenomen van de Bedrijfsgezondheidsdienst (BGD). Tevens zijn de overeenkomsten die bestonden tussen de directie Volksgezondheid en particuliere bedrijven inzake de verzuimbeoordeling en verzuimbegeleiding van werknemers boven de loongrens overgegaan op de bank.

Ter uitvoering van de Ongevallenverzekering is het Ongevallenfonds ingesteld.

De voor de uitvoering van de verzekeringen benodigde middelen worden verkregen uit premieheffingen. Voor de premies worden de aanslagen door de SVb opgelegd. De premie incasso inzake het Ongevallenfonds geschiedt eveneens door de SVb.

De vereiste verdeling van de totale premieopbrengsten over het Ziektefonds en Ongevallenfonds wordt door de SVb aangebracht op basis van de verhouding tussen de vastgestelde premiepercentages van de beide fondsen.

Op basis van artikel 21 van de Landsverordening Sociale Verzekeringsbank worden de verplichtingen van de SVb zonder voorbehoud gegarandeerd door Land Aruba.

De Ongevallenfonds is vrijgesteld voor winstbelasting.

De jaarrekening is opgesteld door de directie. De Raad van Toezicht en Advies heeft op 26 oktober 2020 besloten om aan de Minister van Toerisme, Volksgezondheid en Sport te adviseren om in te stemmen met deze jaarrekening.

Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. 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 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 SVb 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 bijhorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

7 Grondslagen

7.1 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 verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen verkrijgingsprijs. In de balans en de exploitatierekening 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. De in deze jaarrekening opgenomen vergelijkende cijfers 2018 zijn daar waar nodig voor vergelijkingsdoeleinden aangepast.

Vreemde valuta

Functionele valuta

De posten in het Ongevallenfonds 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 het Ongevallenfonds.

Transacties, vorderingen en schulden

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

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.

7.2 Grondslagen voor waardering van activa en passiva

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. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Rekeningen-courant SVb en fondsen

De rekeningen-courant SVb en fondsen betreft mutaties in de door de SVb aan de fondsen doorberekende administratiekosten en door de SVb cq. Ongevallenfonds betaalde uitgaven voor rekening van de fondsen, alsmede de door de SVb cq. Ongevallenfonds ontvangen gelden voor de fondsen. Over de gemiddelde uitstaande rekening-courant saldi wordt door de SVb 5% interest op jaarbasis in rekening gebracht. Omtrent de gestelde zekerheden en aflossingen zijn geen afspraken gemaakt. De rekening-courant heeft een looptijd < 1 jaar.

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.

7.3 Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat

Algemeen

De belangrijkste grondslagen voor de bepaling van het exploitatieresultaat zijn in het navolgende uiteengezet.

Premieopbrengsten

De opbrengsten worden verantwoord op basis van de door SVb in het boekjaar opgelegde voorlopige, nadere voorlopige, taxatieve 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 van deze jaarrekening.

Voor wat betreft de taxatieve 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, betrekking op jaren voorafgaand aan het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening.

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

Uitkeringen

Uitkeringen hebben betrekking op uitkeringen van ongevallengelden door de SVb met betrekking tot het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening.

Algemene beheerskosten

De algemene beheerskosten worden ten laste gebracht van het boekjaar waarop deze betrekking hebben. De algemene beheerskosten worden onder toepassing van het de Landsverordening Sociale Verzekeringsbank volledig aan de diverse fondsen en Diensten aan Derden toegerekend. Deze kosten worden, voor zover zij niet direct ten laste van een fonds of Diensten aan Derden kunnen worden verantwoord, verdeeld op basis van de bezoldigingen van de voor ieder van de fondsen en Diensten aan Derden werkzame personeelsleden. Door de SVb administratie wordt jaarlijks een percentage (2019: 15%, 2018: 16%) van de indirecte personeelskosten en algemene beheerskosten doorberekend aan het fonds. Deze doorberekening wordt jaarlijks beoordeeld en vastgesteld door de directie.

Interestbaten en –lasten

Interestbaten en –lasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva.

Schommelfonds

Volgens Artikel 14, lid 3 van de Landsverordening SVb dienen voor zover de gelden van het Ziektefonds en het Ongevallenfonds op het einde van enig kalenderjaar meer bedragen dan in dat kalenderjaar benodigd was voor de verstrekte pensioenen, de kosten en de reserve als in de desbetreffende Landsverordeningen bedoeld, de overschotten/tekorten gestort/onttrokken te worden in/aan een door de SVb afzonderlijk te beheren fonds, genaamd het Schommelfonds Ziekte- en Ongevallenverzekeringen.

In 1988 is het Schommelfonds ZV/OV gevormd. De resterende positieve respectievelijk negatieve saldi over het boekjaar zijn tezamen met een bijdrage van het Schommelfonds ZV/OV toegevoegd cq. onttrokken aan het eigen vermogen.

8 Toelichting op de jaarrekening

8.1 Te vorderen premies

	Per 31 december 2019	Per 31 december 2018
(in Arubaanse florins)		
Totaal te vorderen premies Ongevallenfonds	8,512,220	8,016,786
Voorziening voor oninbare premies Ongevallenfonds	(7,260,191)	(7,175,260)
Te vorderen premies Ongevallenfonds	1,252,029	841,526

Ongevallenpremie voor het Ongevallenfonds bedragen al naar gelang de gevarenklasse volgens het Gevarenklassebesluit Ongevallenfonds tussen 0.25% en 2.5% van het loon van de werknemer en is ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar. Per 1 januari 2016 is de premieloongrens verhoogt van Afl. 54,600 naar Afl. 70,200. De vordering heeft over het algemeen een looptijd < 1 jaar. De reële waarde benadert de boekwaarde.

De voorziening voor oninbare premies per 31 december 2019 is gebaseerd op de verwachte inbaarheid van de vorderingen bepaald op basis van de werkelijke afloop in 2020 van de opgelegde aanslagen tot en met 31 december 2019. Voor de opgelegde aanslagen over jaar 2014 en ouder zijn volledig voorzien voor het bedrag dat per 31 december 2019 uitstaat.

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

	Per 31 december 2019	Per 31 december 2018
(in Arubaanse florins)		
Saldo per 1 januari	7,175,260	6,547,231
Bij: Dotatie	84,931	628,029
Af: Vrijval	-	-
Saldo per 31 december	7,260,191	7,175,260

Specificatie voorziening voor oninbare premies naar jaarlaag:

	Per 31 december	Per 31 december
	2019	2018
(in Arubaanse florins)		
Te vorderen premies: 1996 - 2013	5,989,779	6,028,361
Te vorderen premies: 2014	201,074	196,694
Te vorderen premies: 2015	191,897	224,033
Te vorderen premies: 2016	247,099	291,725
Te vorderen premies: 2017	272,326	336,079
Te vorderen premies: 2018	244,812	25,828
Te vorderen premies: 2019	29,356	-
Overige	83,848	72,540
Saldo per 31 december	<u>7,260,191</u>	<u>7,175,260</u>

8.2 Schommelfonds

Volgens Artikel 14, lid 3 van de Landsverordening SVb dienen voor zover de gelden van het Ziekteverzekering en het Ongevallenverzekering op het einde van enig kalenderjaar meer bedragen dan in dat kalenderjaar benodigd was voor de verstrekte pensioenen, de kosten en de reserve als in de desbetreffende Landsverordeningen bedoeld, de overschotten/tekorten gestort/onttrokken te worden in/aan een door de SVb afzonderlijk te beheren fonds, genaamd het Schommelfonds Ziekte- en Ongevallenverzekeringen.

In 1988 is het Schommelfonds ZV/OV gevormd.

8.3 Rekening-courant Schommelfonds ZV/OV

Het verloop van de te betalen positie aan Schommelfonds ZV/OV is als volgt:

	Per 31 december	Per 31 december
	2019	2018
(in Arubaanse florins)		
Stand per 1 januari	8,316,872	4,168,173
Te betalen aan het Schommelfonds / positief exploitatieresultaat over het boekjaar	5,274,644	4,148,699
Stand per 31 december	<u>13,591,516</u>	<u>8,316,872</u>

Over deze schuld wordt geen interest in rekening gebracht. Omtrent zekerheden en aflossing zijn geen afspraken gemaakt. De schuld heeft een looptijd > 1 jaar. De reële waarde benadert de boekwaarde.

8.4 Rekeningen-courant SVb en fondsen

Omtrent de rente, gestelde zekerheden en aflossingen – met uitzondering van de Administratie - zijn geen afspraken gemaakt. De rekening-courant heeft een looptijd van < 1 jaar. De rekening-courant SVb betreft de mutaties in de door de SVb aan de verschillende fondsen doorberekende administratiekosten, door de SVb cq. de fondsen betaalde uitgaven voor rekening van andere fondsen, alsmede de door de SVB cq. de fondsen ontvangen gelden voor andere fondsen. Over het gemiddelde uitstaande rekening-courantsaldo wordt door de SVb 5% interest op jaarbasis in rekening gebracht.

<i>Vorderingen</i>	Per 31 december	Per 31 december
	2019	2018
(in Arubaanse florins)		
Rekening-courant SVb Administratie	418,979	-
Rekening-courant Ziektefonds	12,197,799	7,362,240
	<u>12,616,778</u>	<u>7,362,240</u>

De reële waarde benadert de boekwaarde. De Ongevallenverzekeringspremies die terug betaald moeten worden aan werkgevers welk via de rekening-courant Ziektefonds lopen zijn per 31 december 2019 gepresenteerd onder de “Terug te betalen premies” ad Afl. 585,209 (31 december 2019; Afl. 283,856)

<i>Schulden</i>	Per 31 december	Per 31 december
	2019	2018
(in Arubaanse florins)		
Rekening courant SVb Administratie	-	9,601
	<u>-</u>	<u>9,601</u>

De reële waarde benadert de boekwaarde.

8.5 Liquide middelen

	Per 31 december	Per 31 december
	2019	2018
(in Arubaanse florins)		
Aruba Bank N.V. - Sweeping	335,420	436,939
Kruisposten	(11,628)	(523)
	<u>323,792</u>	<u>436,416</u>

Deze bedragen staan vrij ter beschikking tot het Ongevallenfonds.

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

8.6 Nog te betalen ongevallengelden/ Terug te betalen premies

De nog te betalen ongevallengelden betreffen ongevallengelden die nog betaald moeten worden aan werkgevers over 2019 en eerdere jaren. De schuld heeft een looptijd < 1 jaar. De reële waarde benadert de boekwaarde.

Terug te betalen premies betreffen te veel betaalde premies die nog terug betaald moeten worden aan werkgevers over 2019 en eerdere jaren. De schuld heeft een looptijd < 1 jaar. De reële waarde benadert de boekwaarde.

8.7 Nog te betalen belastingen en sociale premies

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan een jaar. Deze post betreft de ingehouden en af te dragen loonbelasting en premies sociale verzekeringen inzake de Ongevallenuitkeringen. De schuld heeft een looptijd < 1 jaar. De reële waarde benadert de boekwaarde.

8.8 Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Tegen de SVb lopen een aantal beroepsprocedures bij de verschillende Colleges van Beroep voor de sociale zekerheid. Het merendeel daarvan betreft OV-en ZV-zaken, waarbij hetzij geen uitkering is toegekend, hetzij een volgens de appellant te lage uitkering is toegekend of waarbij de uitkering is stopgezet. De potentiële claims die hieruit voort kunnen komen zijn individueel niet groot (zes maanden tot eenjaar terug (aanvullende) uitkering). Er is daarom geen voorziening gevormd voor deze claims.

8.9 Premieopbrengsten

De premieopbrengsten zijn gebaseerd op de door de werkgevers verstrekte gegevens inzake werknemers en premielonen op peildatum 31 december 2019.

De premieopbrengsten zijn als volgt weer te geven:

	1 januari - 31 december 2019	1 januari - 31 december 2018
(in Arubaanse florins)		
Voorlopige aanslagen	10,184,524	10,022,676
Definitieve aanslagen	149,810	(343,994)
	<u>10,334,334</u>	<u>9,678,682</u>
Vrijval/(dotatie) voorziening oninbare premies	(84,931)	(628,029)
Boete-opbrengsten	159,569	210,223
	<u>10,408,972</u>	<u>9,260,876</u>

8.10 Algemene beheerskosten

	1 januari - 31 december 2019	1 januari - 31 december 2018
(in Arubaanse florins)		
Doorbelaste personeelskosten	1,891,929	1,954,680
Algemene kosten	604,420	540,521
	<u>2,496,349</u>	<u>2,495,201</u>

8.11 Interestbaten en –lasten

	1 januari - 31 december 2019	1 januari - 31 december 2018
(in Arubaanse florins)		
Interestbaten		
Interestbaten uit rekening-courantposities met de fondsen	10,149	3,913
Interestbaten bank	413	448
	<u>10,562</u>	<u>4,361</u>

8.12 Reserve voor kosten volgens artikel 8 van de Landsverordening OV

Reserve voor kosten volgens artikel 8 van de Landsverordening OV

Volgens artikel 8, lid 2 van de Landsverordening OV wordt het premiepercentage telkens voor een periode van twee jaren vastgesteld en wel zodanig zal zijn om daaruit de te verwachten uitgaven van het fonds over die periode te voldoen, alsmede om een bij Landsbesluit te bepalen reserve te vormen en in stand te houden. De reserve wordt bepaald op ten minste 50% en ten hoogste 70% van de gemiddelde kosten per jaar, verbonden aan de uitvoering van de Landsverordening, over een periode van twee jaren. Ondanks de exploitatieoverschotten bij het OV-fonds is een dergelijke reserve niet gevormd. Er is geen wettelijke reserve gevormd, omdat alle gelden van het OV-fonds worden afgedragen aan het ZV-fonds.

Van oudsher heeft de bank gekozen om de reserves voor het ziekte- en ongevallenfonds, te vormen in het schommelfonds ZV/OV. Dit analoog aan de wijze waarop de reservevorming bij het ouderdoms- en weduwen en wezenfonds plaats vindt, namelijk het schommelfonds AOV/AWW.

8.13 Gebeurtenissen na balansdatum

Voor de gebeurtenissen na balansdatum wordt verwezen naar paragraaf 12.6

9 Jaarrekening Schommelfonds ZV/OV

9.1 Balans Schommelfonds ZV/OV per 31 december

Voor resultaatbestemming.

		Per 31 december	Per 31 december
	Ref.	2019	2018
(in Arubaanse florins)			
Vlottende activa			
Rekeningen-courant fondsen	12.1	13,591,516	8,316,872
Liquide middelen	12.3	<u>10,024,673</u>	<u>-</u>
		23,616,189	8,316,872
Totaal Activa		<u>23,616,189</u>	<u>8,316,872</u>
Eigen vermogen			
Overige reserves		-	559,070
Resultaat boekjaar	12.2	<u>-</u>	<u>(559,070)</u>
		-	-
Kortlopende schulden			
Rekeningen-courant fondsen	12.1	<u>23,616,189</u>	<u>8,316,872</u>
		23,616,189	8,316,872
Totaal Passiva		<u>23,616,189</u>	<u>8,316,872</u>

9.2 Exploitatierekening Schommelfonds ZV/OV

		1 januari - 31 december	1 januari - 31 december
	<i>Ref.</i>	2019	2018
<i>(in Arubaanse florins)</i>			
Overschot boekjaar Ongevallenfonds		5,274,644	4,148,699
Onttrekking boekjaar Ziektefonds		<u>(6,299,317)</u>	<u>(5,707,769)</u>
		(1,024,673)	(1,559,070)
<i>Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten</i>		(1,024,673)	(1,559,070)
Interestbaten	14.4	<u>24,673</u>	<u>-</u>
		24,673	-
Bijzondere baten en lasten	14.5	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
		1,000,000	1,000,000
Exploitatieresultaat		<u>-</u>	<u>(559,070)</u>

9.3 Kasstroomoverzicht Schommelfonds ZV/OV

		1 januari - 31 december	1 januari - 31 december
	Ref.	2019	2018
(in Arubaanse florins)			
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Exploitatieresultaat		-	559,070
<i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i>			-
			559,070
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Rekening courant Ongevallenfonds	12.1	(5,274,644)	4,148,699
Rekening courant Ziektefonds	12.1	15,299,317	(4,707,769)
<i>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</i>		10,024,673	(559,070)
<i>Mutatie geldmiddelen</i>		10,024,673	-
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	12.3	-	-
Liquide middelen aan het einde van het boekjaar	12.3	10,024,673	-

10 Algemene toelichting activiteiten

10.1 Algemene informatie

Algemeen

De Sociale Verzekeringsbank Aruba ('de bank' of '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.

Tevens is de bank belast met de uitvoeringen van Diensten aan Derden. Vanaf 1 juli 2007 heeft de Sociale Verzekeringsbank de werkzaamheden inzake de aanstellingskeuring, verzuimregistratie, controle, re-integratiebegeleiding en de arbeidsomstandigheden zorg van de werknemers uit de publieke sector overgenomen van de Bedrijfsgezondheidsdienst (BGD). Tevens zijn de overeenkomsten die bestonden tussen de directie Volksgezondheid en particuliere bedrijven inzake de verzuimbeoordeling en verzuimbegeleiding van werknemers boven de loongrens overgegaan op de bank.

De voor de uitvoering van de verzekeringen benodigde middelen worden verkregen uit premieheffingen.

De verplichtingen van de SVb zoals opgenomen in de Landsverordening Sociale Verzekeringsbank, artikel 21, worden zonder voorbehoud gegarandeerd door Land Aruba.

Volgens artikel 14 lid 3 van de Landsverordening SVb dienen voor zover de gelden van de Ziekteverzekering en de Ongevallenverzekering op het einde van enig kalenderjaar meer bedragen dan in het kalenderjaar benodigd was voor de tegemoetkomingen, de kosten en de reserve als in de desbetreffende landsverordeningen bedoeld, de overschotten gestort te worden in een door de Bank afzonderlijk te beheren fonds, genaamd Schommelfonds Ziekte- en Ongevallenverzekeringen.

In 1988 is het Schommelfonds ZV/OV gevormd. Als gevolg van aanzienlijke tekorten bij het Ziektefonds en beperkte overschotten bij het Ongevallenfonds is de rekening- courantverhouding tussen de fondsen Ziekte en Ongevallen en de SVb aanzienlijk eenzijdig opgelopen. Derhalve hebben ultimo 1997 en 1998 verrekeningen van de rekening-couranten plaatsgevonden tussen het Ziektefonds, het Ongevallenfonds en het Schommelfonds ZV/OV en is vanaf 1998 de interestberekening achterwege gelaten.

Het Schommelfonds ZV/OV is vrijgesteld voor winstbelasting.

De jaarrekening is opgesteld door de directeur. De Raad van Toezicht en Advies heeft op 26 oktober 2020 besloten om aan de Minister van Toerisme, Volksgezondheid en Sport te adviseren om in te stemmen met deze jaarrekening.

Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. 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 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 SVb 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 bijhorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

11 Grondslagen

11.1 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 verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen verkrijgingsprijs. In de balans en de exploitatierekening 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. De in deze jaarrekening opgenomen vergelijkende cijfers 2018 zijn daar waar nodig voor vergelijkingsdoeleinden aangepast.

Vreemde valuta

Functionele valuta

De posten in het Schommelfonds ZV/OV 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 Schommelfonds ZV/OV.

Transacties, vorderingen en schulden

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

11.2 Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Rekeningen-courant fondsen

De rekeningen-courant Schommelfonds ZV/OV bevat mutaties als gevolg van ontvangsten en onttrekkingen door het Schommelfonds ZV/OV aan en van het Ziektefonds cq. Ongevallenfonds.

11.3 Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat

Algemeen

De belangrijkste waarderingsgrondslagen en grondslagen voor de bepaling van het exploitatieresultaat zijn in het navolgende uiteengezet.

Opbrengsten en kosten

Opbrengsten en kosten worden ten gunste en ten laste gebracht van het boekjaar waarop deze betrekking hebben.

Voorts zijn in de exploitatierekening van het Schommelfonds ZV/OV de jaarlijkse overschotten respectievelijk tekorten van het Ziektenfonds het Ongevallenfonds verwerkt.

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.

12 Toelichting op de jaarrekening

12.1 Rekeningen-courant fondsen

Omtrent de rente, gestelde zekerheden en aflossingen – met uitzondering van de Administratie - zijn geen afspraken gemaakt. De rekening-courant heeft een looptijd van < 1 jaar. De rekening-courant SVb betreft de mutaties in de door de SVb aan de verschillende fondsen doorberekende administratiekosten, door de SVb cq. de fondsen betaalde uitgaven voor rekening van andere fondsen, alsmede de door de SVB cq. de fondsen ontvangen gelden voor andere fondsen. Over het gemiddelde uitstaande rekening-courantsaldo wordt door de SVb 5% interest op jaarbasis in rekening gebracht.

<i>Vorderingen</i>	Per 31 december	Per 31 december
	2019	2018
(in Arubaanse florins)		
Rekening-courant Ongevallenfonds	13,591,516	8,316,872
	<u>13,591,516</u>	<u>8,316,872</u>

<i>Schulden</i>	Per 31 december	Per 31 december
	2019	2018
(in Arubaanse florins)		
Rekening-courant Ziektefonds	23,616,189	8,316,872
	<u>23,616,189</u>	<u>8,316,872</u>

12.2 Eigen vermogen

	Per 31 december	Per 31 december
	2019	2018
(in Arubaanse florins)		
Eigen vermogen		
Saldo per 1 januari	-	559,070
Resultaat huidig boekjaar	-	(559,070)
	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo per 31 december	-	-

12.3 Liquide middelen

	1 januari - 31 december 2019	1 januari - 31 december 2018
(in Arubaanse florins)		
RBC Aruba N.V. - Call account	10,024,673	-
	<u>10,024,673</u>	<u>-</u>

Deze bedragen staan vrij ter beschikking tot het Schommelfonds ZV/OV.

Op de bankrekening "RBC Aruba N.V. – Call account" wordt interest ontvangen.

De interest met betrekking tot de call account is 1.5% per jaar.

12.4 Interestbaten

	1 januari - 31 december 2019	1 januari - 31 december 2018
(in Arubaanse florins)		
Interestbaten		
Interestbaten bank	24,673	-
	<u>24,673</u>	<u>-</u>

12.5 Bijzondere baten en lasten

Conform de wet ter Sanering ZV is in 2019 een bedrag van Afl. 1,000,000 (2018: Afl. 1,000,000) vanuit het Cessantiafonds via het Schommelfonds ZV/OV overgeheveld naar het Ziektefonds om de openstaande ziekengelden af te lossen.

	1 januari - 31 december 2019	1 januari - 31 december 2018
(in Arubaanse florins)		
Bijzondere baten		
Conform de wet ter sanering ZV	1,000,000	1,000,000
Totaal bijzondere baten en lasten	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>

Overdrachten ten laste van het Cessantiafonds. In artikel 6 van de Landsverordening is het volgende besloten:

De directeur van de Sociale Verzekeringsbank is bevoegd, in afwijking van de voorschriften ter zake van de Cessantieverordening (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 Cessantiafonds, 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.

12.6 Gebeurtenissen na balansdatum

Impact Coronavirus:

De uitbraak van de pandemie Coronavirus (COVID-19) heeft in het jaar 2020 geleid tot een gezondheids- en economische crisis. De maatregelen die in de eerste helft van het jaar zijn getroffen om de uitbraak te beteugelen resulteerden in het tijdelijk sluiten van bedrijven die geen essentiële diensten verlenen voor een periode van afgerond twee maanden. Een aantal bedrijven hebben loondoorbetaling stopgezet en zijn overgegaan tot 'no work, no pay', terwijl anderen tot loonkorting zijn overgegaan. Het invoeren van een loonsubsidieregeling vanaf mei 2020, met het doel banen te behouden, heeft enigszins geholpen met het op peil houden van lonen, echter gekort. De vooruitzichten voor de rest van het jaar 2020 zijn somber. In de meest pessimistische scenario wordt er rekening mee gehouden dat rond de 10 duizend werknemers ontslagen zullen worden, als gevolg van de afgenomen vraag en faillissement van bedrijven.

Teneinde de pandemie te beheersen worden verzekerden isolatie en quarantaine van overheidswege opgelegd. In navolging van het advies van het Internationale Arbeidsbureau (ILO) worden deze dagen vergoed door de ziekteverzekering. Dit zal dus ook leiden tot een toename van de kosten voor het Ziektefonds.

Verder is bekend dat werkgevers in tijden van nood, in hun zoektocht naar middelen, meer druk dan normaal zullen uitoefenen op de bank om uitstaande ziektegeden alsmede teveel betaalde premies uitbetaald te krijgen. Dit met gevolg dat de druk op schaarse liquide middelen zal toenemen.

Vanwege de impact van het Coronavirus heeft de directeur de impact op de toekomstige resultaten, kasstromen en financiële posities van de werknemersverzekeringen – zijnde Ziekteverzekering en Ongevallenverzekering - beoordeeld. De directeur benadrukt dat het op de datum van opstellen van deze financiële overzichten onzeker is om in te schatten wat de uiteindelijke impact van het Coronavirus zal zijn op de (Arubaanse) economie en de toekomstige resultaten, kasstromen en financiële posities van de werknemersverzekeringen.

De fondsen van de werknemersverzekeringen zijn afhankelijk van reële lonen voor hun premie-inkomsten. Als de reële lonen afnemen zal dat resulteren in minder inkomsten voor de fondsen en komt de liquiditeit van de fondsen nog meer onder druk.

Uitgaande van het voorgaande heeft de directeur, ondanks de grote onzekerheden, een aantal scenario's uitgewerkt teneinde de risico's in te schatten dat de fondsen zonder liquide middelen komen te zitten. Dit is van belang daar op dat moment de SVb een beroep zal moeten op artikel 21 lid 1 van de Landsverordening Sociale Verzekeringsbank, die voorschrijft dat het Land garant staat voor verplichtingen van de SVb.

De resultaten van de scenario's tonen aan dat de uitdaging voor het Ziektefonds zeer groot is op termijn. De cijfers geven aan dat al aan het begin van de pandemie de vorderingen op het fonds uit hoofde van openstaande ziekingeld en teveel betaalde premies de liquide middelen overtroffen. De verwachting is dan ook dat onder druk van werkgevers voor uitbetaling van de schulden, de liquide middelen van het fonds zullen afnemen. Er wordt echter niet voorzien dat deze in 2020 zullen opraken.

Met betrekking tot de Ongevallenfonds heeft de pandemie geen direct effect op de uitbetalingen.

Gebaseerd op de beoordeling van de impact van het Coronavirus voor het jaar 2020, en rekening houdend met de onzekerheden die bestaan op moment van opstellen van deze financiële overzichten, concludeert de directeur dat er geen sprake is van een materiële onzekerheid die ernstige twijfel kan doen rijzen of de werknemersverzekeringen haar activiteiten voort kan zetten en zijn derhalve de financiële overzichten 2019 opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

13 Controleverklaring

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Onze ref: 132313/ A-31821

Grant Thornton Aruba
L.G. Smith Boulevard 62
Oranjestad
Aruba
T +297 522 1647
F +297 582 4864

Aan: de Directeur en de Raad van Toezicht en Advies van de Sociale Verzekeringsbank Aruba (het Ziektefonds, het Ongevallenfonds en het Schommelfonds ZV/OV)

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Sociale Verzekeringsbank Aruba (het Ziektefonds, het Ongevallenfonds en het Schommelfonds ZV/OV) per 31 december 2019 en van het resultaat en de kasstromen over 2019 in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van de activa en passiva en methoden van resultaatbepaling.

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de jaarrekening 2019 van Sociale Verzekeringsbank Aruba (het Ziektefonds, het Ongevallenfonds en het Schommelfonds ZV/OV) ("de fondsen") te Aruba gecontroleerd.

De jaarrekening van de fondsen bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2019;
2. de exploitatierekening over 2019;
3. het kasstroomoverzicht over 2019; en
4. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de jaarrekening is de in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van de activa en passiva en methoden van resultaatbepaling.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd in overeenstemming met de International Standards on Auditing (ISAs). Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Onafhankelijkheid

Wij zijn onafhankelijk van Sociale Verzekeringsbank Aruba (het Ziektefonds, het Ongevallenfonds en het Schommelfonds ZV/OV) zoals vereist in de International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Benadrukking van de beoordeling door de Directeur van de impact van het coronavirus (COVID-19)

Wij vestigen de aandacht op paragraaf 12.6 'Gebeurtenissen na balansdatum' in de toelichting van de jaarrekening, die de beoordeling door de Directeur van de impact van het coronavirus (COVID-19) beschrijft.

Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.

Verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening en de accountantscontrole

Verantwoordelijkheden van de Directeur en de Raad van Toezicht en Advies voor de jaarrekening

De Directeur is verantwoordelijk voor het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van de activa en passiva en methoden van resultaatbepaling, en voor een zodanige interne beheersing die de Directeur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de Directeur afwegen of de fondsen in staat zijn om hun werkzaamheden in continuïteit uit te voeren. Op grond van het genoemde verslaggevingsstelsel moet de Directeur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de Directeur het voornemen heeft om de fondsen te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De Directeur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de fondsen hun bedrijfsactiviteiten kunnen voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De Raad van Toezicht en Advies is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de fondsen.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Ons controleoordeel beoogt een redelijke mate van zekerheid te geven dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van onregelmatigheden, waaronder fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de International Standards on Auditing (ISAs), ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze doelstelling is om een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening vrij van materiële afwijkingen als gevolg van fouten of fraude is. Onze controle bestond onder andere uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de fondsen;

- Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de Directeur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- Het vaststellen dat de door de Directeur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de fondsen hun bedrijfsactiviteiten in continuïteit kunnen voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat fondsen hun continuïteit niet langer kunnen handhaven;
- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen en het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de Raad van Toezicht en Advies onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Aruba, 10 november 2020
Grant Thornton Aruba

Origineel getekend door Edsel N. Lopez