



**De fondsen**  
**Schommelfonds AOV/AWW,**  
**Ouderdomsfonds,**  
**Weduwen- en Wezenfonds**

**Jaarrekening 2020**

13 december 2021

# Inhoud

|  |    |
|--|----|
| Inhoud.....  | 2  |
| 1 Jaarrekening Schommelfonds AOV/AWW .....                             | 5  |
| 1.1 Balans Schommelfonds AOV/AWW per 31 december .....                 | 5  |
| 1.2 Exploitatierkening Schommelfonds AOV/AWW .....                     | 6  |
| 1.3 Kasstroomoverzicht Schommelfonds AOV/AWW .....                     | 7  |
| 2 Algemene toelichting activiteiten .....                              | 8  |
| 2.1 Algemene informatie .....  | 8  |
| 3 Grondslagen.....   | 10 |
| 3.1 Algemene grondslagen.....  | 10 |
| 3.2 Grondslagen voor waardering van activa en passiva .....            | 10 |
| 3.3 Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat.....        | 11 |
| 4 Toelichting op de jaarrekening .....                                 | 12 |
| 4.1 Financiële instrumenten .....                                      | 12 |
| 4.2 Te vorderen van het Ouderdomsfonds .....                           | 13 |
| 4.3 Te vorderen van / verschuldigd aan het Weduwen- en Wezenfonds..... | 13 |
| 4.4 Rekening-courant SVb.....  | 14 |
| 4.5 Liquide middelen.....  | 14 |
| 4.6 Interestbaten en soortgelijke opbrengsten .....                    | 15 |
| 4.7 Beoordeling impact van COVID-19 virus.....                         | 15 |
| 4.8 Gebeurtenissen na balansdatum.....                                 | 16 |
| 5 Jaarrekening Ouderdomsfonds.....                                     | 17 |
| 5.1 Balans Ouderdomsfonds per 31 december .....                        | 17 |
| 5.2 Exploitatierkening Ouderdomsfonds.....                             | 18 |
| 5.3 Kasstroomoverzicht Ouderdomsfonds .....                            | 19 |
| 6 Algemene toelichting activiteiten .....                              | 20 |
| 6.1 Algemene informatie .....  | 20 |
| 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 Rekeningen-courant SVb en fondsen.....                             | 25 |
| 8.2 Nog te ontvangen/ nog te factureren reparatietoeslag .....         | 25 |
| 8.3 Vooruitbetaalde uitkeringen.....                                   | 25 |
| 8.4 Te betalen uitkeringen.....  | 25 |

|       |  |    |
|-------|--|----|
| 8.5   | Liquide middelen.....  | 26 |
| 8.6   | Schommelfonds AOV/AWW.....   | 26 |
| 8.7   | Verschuldigd aan het Schommelfonds AOV/AWW.....                          | 27 |
| 8.8   | Nog te betalen AZV-premies.....  | 27 |
| 8.9   | Te vorderen premies .....  | 27 |
| 8.10  | Premieopbrengsten .....  | 27 |
| 8.11  | Opbrengst reparatietoeslag.....  | 27 |
| 8.12  | AOV-uitkeringen.....   | 28 |
| 8.13  | Algemene beheerskosten.....  | 28 |
| 8.14  | Interestbaten en soortgelijke opbrengsten .....                          | 29 |
| 8.15  | Bijzondere bate.....   | 29 |
| 8.16  | Reserve voor kosten volgens artikel 23 van de Landsverordening AOV ..... | 29 |
| 8.17  | Beoordeling impact van COVID-19 virus.....                               | 29 |
| 8.18  | Gebeurtenissen na balansdatum.....                                       | 29 |
| 9     | Jaarrekening Weduwen- en Wezenfonds.....                                 | 30 |
| 9.1   | Balans Weduwen- en Wezenfonds per 31 december .....                      | 30 |
| 9.2   | Exploitatierekening Weduwen- en Wezenfonds.....                          | 31 |
| 9.3   | Kasstroomoverzicht Weduwen- en Wezenfonds .....                          | 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 .....                                     | 38 |
| 12.1  | Vooruitbetaalde uitkeringen.....   | 38 |
| 12.2  | Te vorderen premies .....  | 38 |
| 12.3  | Terug te vorderen uitkeringen .....                                      | 38 |
| 12.4  | Nog te ontvangen/ factureren reparatietoeslag .....                      | 39 |
| 12.5  | Rekening courant SVb en fondsen.....                                     | 39 |
| 12.6  | Liquide middelen.....  | 40 |
| 12.7  | Schommelfonds .....  | 40 |
| 12.8  | Verschuldigd aan / te vorderen van het Schommelfonds AOV/AWW .....       | 41 |
| 12.9  | Nog uit te keren AZV-toeslagen.....                                      | 41 |
| 12.10 | Te betalen uitkeringen.....  | 41 |
| 12.11 | Premieopbrengsten .....  | 41 |
| 12.12 | Opbrengst reparatietoeslag.....  | 41 |

|       |  |    |
|-------|--|----|
| 12.13 | AWW-uitkeringen .....  | 42 |
| 12.14 | Algemene beheerskosten.....  | 42 |
| 12.15 | Interestbaten en soortgelijke opbrengsten .....                          | 43 |
| 12.16 | Reserve voor kosten volgens artikel 23 van de Landsverordening AWW ..... | 43 |
| 12.17 | Beoordeling impact van COVID-19 virus.....                               | 43 |
| 12.18 | Gebeurtenissen na balansdatum.....                                       | 43 |
| 13    | Controleverklaring .....   | 44 |

# 1 Jaarrekening Schommelfonds AOV/AWW

## 1.1 Balans Schommelfonds AOV/AWW per 31 december

Voor resultaatbestemming.

|  |      | Per 31 december     |                    |
|--|------|---------------------|--------------------|
|  | Ref. | 2020                | 2019               |
| (in Arubaanse florins)                       |      |                     |                    |
| <b>Financiële vaste activa</b>               |      |                     |                    |
| Leningen en termijn beleggingen              | 4.1  | <u>2,787,326</u>    | <u>17,922,021</u>  |
|  |      | 2,787,326           | 17,922,021         |
| <b>Te vorderen van de fondsen AOV en AWW</b> |      |                     |                    |
| Te vorderen van het Ouderdomsfonds           | 4.2  | 88,223,161          | 74,160,102         |
| Te vorderen van het Weduwen- en Wezenfonds   | 4.3  | <u>7,515,484</u>    | <u>-</u>           |
|  |      | 95,738,645          | 74,160,102         |
| <b>Vlottende activa</b>                      |      |                     |                    |
| Leningen en termijn beleggingen              | 4.1  | 15,134,695          | 123,783            |
| Te vorderen interest verstrekte leningen     |      | 19,890              | -                  |
| Liquide middelen                             | 4.5  | <u>12,573,301</u>   | <u>56,884,598</u>  |
|  |      | 27,727,886          | 57,008,381         |
| <b>Totaal Activa</b>                         |      | <u>126,253,857</u>  | <u>149,090,504</u> |
| <b>Eigen vermogen</b>                        |      |                     |                    |
| Overige reserves                             |      | 129,079,340         | 91,441,760         |
| Resultaat boekjaar                           |      | <u>(12,325,483)</u> | <u>37,637,580</u>  |
|  |      | 116,753,857         | 129,079,340        |
| <b>Verschuldigd aan het fonds AWW</b>        |      |                     |                    |
| Verschuldigd aan het Weduwen- en Wezenfonds  | 4.3  | <u>-</u>            | <u>20,011,164</u>  |
|  |      | -                   | 20,011,164         |
| <b>Kortlopende schulden</b>                  |      |                     |                    |
| Rekening-courant SVb Administratie           | 4.4  | <u>9,500,000</u>    | <u>-</u>           |
|  |      | 9,500,000           | -                  |
| <b>Totaal Passiva</b>                        |      | <u>126,253,857</u>  | <u>149,090,504</u> |

## 1.2 Exploitatierkening Schommelfonds AOV/AWW

|   |      | 1 januari - 31 december | 1 januari - 31 december |
|---|------|-------------------------|-------------------------|
|   | Ref. | 2020                    | 2019                    |
| (in Arubaanse florins)                                    |      |                         |                         |
| <b>Exploitatie</b>  |      |                         |                         |
| Exploitatieresultaat Ouderdomsfonds                       |      | (14,324,064)            | 32,745,891              |
| Exploitatieresultaat Weduwen- en Wezenfonds               |      | <u>1,026,648</u>        | <u>4,478,030</u>        |
|   |      | (13,297,416)            | 37,223,921              |
| <b>Kosten</b>   |      |                         |                         |
| Algemene beheerskosten                                    |      | <u>280</u>              | <u>127</u>              |
|   |      | 280                     | 127                     |
| <i>Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten</i> |      | (13,297,696)            | 37,223,794              |
| Interestbaten en soortgelijke opbrengsten                 | 4.6  | <u>(972,213)</u>        | <u>(413,786)</u>        |
|   |      | (972,213)               | (413,786)               |
| <b>Exploitatieresultaat</b>                               |      | <u>(12,325,483)</u>     | <u>37,637,580</u>       |

### 1.3 Kasstroomoverzicht Schommelfonds AOV/AWW

|  |     | 1 januari - 31 december | 1 januari - 31 december |
|--|-----|-------------------------|-------------------------|
|  | Ref | 2020                    | 2019                    |
| <i>(in Arubaanse florins)</i>                                  |     |                         |                         |
| <b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>                 |     |                         |                         |
| Exploitatieresultaat   |     | (12,325,483)            | 37,637,580              |
| Interestbaten en -lasten                                       | 4.6 | <u>(972,213)</u>        | <u>(413,786)</u>        |
|  |     | (13,297,696)            | 37,223,794              |
| <i>Mutaties in de rekeningen courant met SVb en de fondsen</i> |     |                         |                         |
| Mutaties in de vorderingen op de fondsen AOV en AWW            |     | (41,589,707)            | 32,175,106              |
| Mutaties in rekening-courant met SVb                           |     | <u>9,500,000</u>        | <u>-</u>                |
|  |     | (32,089,707)            | 32,175,106              |
| <i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i>                 |     | <u>(45,387,403)</u>     | <u>69,398,900</u>       |
| <b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>                  |     |                         |                         |
| Ontvangen interest   |     | 952,323                 | 413,786                 |
| Mutaties in financiële instrumenten                            |     | <u>123,783</u>          | <u>(14,885,045)</u>     |
| <i>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</i>                  |     | 1,076,106               | (14,471,259)            |
| <i>Mutatie geldmiddelen</i>                                    |     | <u>(44,311,297)</u>     | <u>54,927,641</u>       |
| Liquide middelen aan het begin van het boekjaar                | 4.5 | 56,884,598              | 1,956,957               |
| <b>Liquide middelen aan het einde van het boekjaar</b>         | 4.5 | <u>12,573,301</u>       | <u>56,884,598</u>       |

## 2 Algemene toelichting activiteiten

### 2.1 Algemene informatie

#### **Algemeen**

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

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

Tevens is de bank belast met de uitvoering 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 worden, zonder voorbehoud, gegarandeerd door het Land.

Volgens artikel 14 lid 4 van de Landsverordening SVb dienen, voor zover de gelden van het Ouderdomsfonds en het Weduwen- en Wezenfonds op het einde van enig kalenderjaar meer bedragen dan in het kalenderjaar benodigd was voor uitgekeerde pensioenen, de kosten en reserve als in de desbetreffende landsverordeningen bedoeld, de overschotten gestort te worden in een door de bank afzonderlijk te beheren fonds, genaamd Schommelfonds Algemeen Ouderdoms- en Weduwen- en Wezenverzekering. In het geval van een tekort wordt deze onttrokken aan dit Schommelfonds.

Het Schommelfonds AOV/AWW is gevormd per 1 januari 1988  
Het Schommelfonds AOV/AWW is vrijgesteld voor winstbelasting.

De jaarrekening is opgesteld door de directie. De Raad van Toezicht en Advies heeft op 13 december 2021 besloten om aan de Minister van Toerisme, Volksgezondheid en Sport te adviseren om in te stemmen met deze jaarrekening.

#### **Boedelscheiding**

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

#### **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 2019 zijn daar waar nodig voor vergelijkingsdoeleinden aangepast.

#### **Vreemde valuta**

##### *Functionele valuta*

De posten in de Schommelfonds AOV/AWW 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 AOV/AWW.

##### *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**

Financiële instrumenten, bestaande uit verstrekte leningen en termijnbeleggingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze leningen en termijnbeleggingen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien er bij de verstrekking van leningen 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 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 exploitatierekening.

### **Bijzondere waardeverminderingen van financiële 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 waardeverminderverslies 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.

### **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.

### **Schulden**

Schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarden 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.

### **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 AOV/AWW de jaarlijkse overschotten respectievelijk tekorten van de Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds verwerkt. Opbrengsten bestaan uit interestopbrengsten uit de beleggingen van het Schommelfonds AOV/AWW. De kosten bestaan uit in rekening gebrachte bankkosten.

### **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.

### **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 Financiële instrumenten

Het verloop van de financiële instrumenten, zijnde verstrekte leningen is als volgt:

|                        | Per 31 december<br>2020 | Per 31 december<br>2019 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| (in Arubaanse florins) |                         |                         |
| <i>Leningen</i>        |                         |                         |
| Stand per 1 januari    | 3,045,804               | 3,160,759               |
| Ontvangen aflossingen  | (123,783)               | (114,955)               |
| Stand per 31 december  | <u>2,922,021</u>        | <u>3,045,804</u>        |
| Kortlopend deel        | 134,695                 | 123,783                 |
| Langlopend deel        | <u>2,787,326</u>        | <u>2,922,021</u>        |

Verstrekte leningen ultimo 2020 bestaan uit:

|                                       | Begindatum      | Vervaldatum     | Interest | Hoofdsom          | Saldo eind 2020   |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|----------|-------------------|-------------------|
| (in Arubaanse florins)                |                 |                 |          |                   |                   |
| <i>Uitgegeven leningen</i>            |                 |                 |          |                   |                   |
| AIB N.V. - S.O.G.A.                   | 1 januari 2009  | 1 december 2033 | 8.000%   | 2,818,000         | 1,402,436         |
| AIB N.V. - S.O.G.A.                   | 1 januari 2009  | 1 december 2033 | 8.000%   | 7,500,000         | 1,519,585         |
| <b>Totaal verstrekte leningen</b>     |                 |                 |          | <u>10,318,000</u> | <u>2,922,021</u>  |
| <i>Termijn beleggingen</i>            |                 |                 |          |                   |                   |
| Banco di Caribe                       | 14 oktober 2019 | 14 oktober 2021 | 3.15%    | 15,000,000        | 15,000,000        |
| <b>Totaal termijn beleggingen</b>     |                 |                 |          | <u>15,000,000</u> | <u>15,000,000</u> |
| <b>Totaal financiële instrumenten</b> |                 |                 |          |                   | <u>17,922,021</u> |
| Kortlopend deel                       |                 |                 |          |                   | 15,134,695        |
| Langlopend deel                       |                 |                 |          |                   | <u>2,787,326</u>  |

## 4.2 Te vorderen van het Ouderdomsfonds

Het verloop van de vordering op het Ouderdomsfonds is als volgt:

|  | Per 31 december<br>2020 | Per 31 december<br>2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| (in Arubaanse florins)   |                         |                         |
| Stand per 1 januari  | 74,160,102              | 70,313,238              |
| Te ontvangen van het Ouderdomsfonds / positieve exploitatieresultaat over het boekjaar | (14,324,064)            | 32,745,891              |
| (Ontvangen) / betaalde gelden van / aan het Ouderdomsfonds                             | 28,387,123              | (28,899,027)            |
| Stand per 31 december  | <u>88,223,161</u>       | <u>74,160,102</u>       |

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

## 4.3 Te vorderen van / verschuldigd aan het Weduwen- en Wezenfonds

Het verloop van de vordering op / verschuldigd bedrag aan het Weduwen- en Wezenfonds is als volgt:

|   | Per 31 december<br>2020 | Per 31 december<br>2019 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| (in Arubaanse florins)  |                         |                         |
| Stand per 1 januari   | (20,011,164)            | 16,010,806              |
| Te ontvangen van het AWW / positieve exploitatieresultaat over het boekjaar | 1,026,648               | 4,478,030               |
| (Ontvangen) / betaalde gelden van / aan het AWW                             | 26,500,000              | (40,500,000)            |
| Stand per 31 december   | <u>7,515,484</u>        | <u>(20,011,164)</u>     |

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

#### 4.4 Rekening-courant SVb

Omtrent de rente, gestelde zekerheden en aflossingen zijn geen afspraken gemaakt. De rekening-courant heeft een looptijd van < 1 jaar. De rekening-courant SVb betreft allocatie van reserve AOV vanuit de Administratiefonds.

| <i>Schulden</i>                    | Per 31 december  | Per 31 december |
|------------------------------------|------------------|-----------------|
|                                    | 2020             | 2019            |
| (in Arubaanse florins)             |                  |                 |
| Rekening courant SVb Administratie | 9,500,000        | -               |
|                                    | <u>9,500,000</u> | <u>-</u>        |

De reële waarde benadert de boekwaarde.

#### 4.5 Liquide middelen

|                                   | Per 31 december   | Per 31 december   |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                   | 2020              | 2019              |
| (in Arubaanse florins)            |                   |                   |
| Aruba Bank N.V. - Sweeping        | 2,377,369         | 46,838,163        |
| Aruba Bank N.V. - Current account | 1                 | -                 |
| RBC - Call account                | 10,195,931        | 10,046,435        |
|                                   | <u>12,573,301</u> | <u>56,884,598</u> |

Deze bedragen staan vrij ter beschikking van het Schommelfonds AOV/AWW.

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%

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.

## 4.6 Interestbaten en soortgelijke opbrengsten

|                                   | 1 januari - 31 december | 1 januari - 31 december |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                   | 2020                    | 2019                    |
| (in Arubaanse florins)            |                         |                         |
| <b>Interestbaten</b>              |                         |                         |
| Interestbaten verstrekte leningen | 259,703                 | 248,643                 |
| Interestbaten termijn beleggingen | 473,795                 | 100,973                 |
| Interestbaten bank - call account | 149,644                 | 46,436                  |
| Interestbaten bank                | 89,071                  | 17,734                  |
|                                   | <u>972,213</u>          | <u>413,786</u>          |

## 4.7 Beoordeling impact van COVID-19 virus

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 andere 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.

Vanwege de impact van het Coronavirus heeft de directeur de impact op de toekomstige resultaten, kasstromen en financiële posities van de volksverzekeringen – zijnde de AOV en AWW - 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 volksverzekeringen.

De volksverzekeringen zijn afhankelijk van reële lonen voor hun premie-inkomsten. Doordat de reële lonen in 2020 zijn afgenomen, heeft dat geresulteerd in minder inkomsten voor de fondsen in 2020.

De uitkeringskosten van de fondsen behorende tot de volksverzekeringen zijn in 2020 gestegen maar zijn niet direct gerelateerd aan de crisis. Voor 2021 en verder is de verwachting dat de uitkeringskosten van de fondsen behorende tot de volksverzekeringen zullen blijven stijgen. Afhankelijk van de mate van afname van de premies geïnd door de DIMP, dient de opgebouwde liquide reserve te worden gebruikt om maandelijks te kunnen voldoen aan de verplichtingen. Een ander risico dat deze fondsen hebben, is de reparatietoelage die door het Land wordt betaald aan de fondsen. Liquiditeitsvraagstukken bij het Land zullen zeker doorwerken op de inkomsten van genoemde fondsen.

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 doen op artikel 21 lid 1 van de Landsverordening Sociale Verzekeringsbank, dat voorschrijft dat het Land garant staat voor verplichtingen van de SVb.

Vanwege de crisis hebben de AOV en AWW-fondsen voor het jaar 2020 47,5 miljoen florin minder premies ontvangen ten opzichte van het jaar 2019. Echter, in het jaar 2021 liet de economie van het eiland een beter dan verwachte herstel zien, welke voornamelijk te danken is aan een sterke toename van commerciële vluchten (toerisme). Door deze ontwikkelingen hebben de AOV/AWW fondsen genoeg liquide middelen om de maandelijkse uitkeringskosten te dekken. Op korte termijn zal de SVb geen beroep moeten doen op het Land voor

liquiditeitssteun. De SVb zal de situatie blijven monitoren en de nodige actie nemen om de pensioenbetalingen in het jaar 2021 en verder te kunnen waarborgen.

Gebaseerd op de beoordeling van de impact van het Coronavirus voor het jaar 2021 en verder, 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 volksverzekeringen haar activiteiten voort kunnen zetten en zijn derhalve de financiële overzichten 2020 opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

#### **4.8 Gebeurtenissen na balansdatum**

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die nadere informatie geven over de feitelijke situatie op balansdatum.



## 5 Jaarrekening Ouderdomsfonds

### 5.1 Balans Ouderdomsfonds per 31 december

Na doorbelasting

|  |         | Per 31 december   | Per 31 december   |
|--|---------|-------------------|-------------------|
|  | Ref.    | 2020              | 2019              |
| (in Arubaanse florins)                       |         |                   |                   |
| <b>Vlottende activa</b>                      |         |                   |                   |
| Rekening-courant SVb en fondsen              | 8.1     | 44,838,330        | 31,383,601        |
| Nog te ontvangen/factureren reparatietoeslag | 8.2     | 2,453,750         | 3,101,975         |
| Vooruitbetaalde uitkeringen                  | 8.3     | 19,507,040        | 17,555,069        |
| Te vorderen premies                          | 8.9     | 23,934,283        | 19,675,756        |
| Liquide middelen                             | 8.5     | 1,795,501         | 5,262,125         |
|  |         | <u>92,528,904</u> | <u>76,978,526</u> |
| <b>Totaal Activa</b>                         |         | <u>92,528,904</u> | <u>76,978,526</u> |
| <b>Langlopende schulden</b>                  |         |                   |                   |
| Verschuldigd aan het Schommelfonds AOV/AWW   | 8.6/8.7 | 88,223,161        | 74,160,102        |
|  |         | <u>88,223,161</u> | <u>74,160,102</u> |
| <b>Kortlopende schulden</b>                  |         |                   |                   |
| Nog te betalen AZV premies                   | 8.8     | 1,662,373         | 1,690,657         |
| Overige kortlopende schulden                 |         | 41,497            | 22,393            |
| Te betalen uitkeringen                       | 8.4     | 1,524,923         | 1,105,374         |
| Rekening-courant SVb en fondsen              | 8.1     | 1,076,950         | -                 |
|  |         | <u>4,305,743</u>  | <u>2,818,424</u>  |
| <b>Totaal Passiva</b>                        |         | <u>92,528,904</u> | <u>76,978,526</u> |

## 5.2 Exploitatierekening Ouderdomsfonds

|   |      | 1 januari - 31 december | 1 januari - 31 december |
|---|------|-------------------------|-------------------------|
|   | Ref. | 2020                    | 2019                    |
| (in Arubaanse florins)                                    |      |                         |                         |
| <b>Premieopbrengsten</b>                                  |      |                         |                         |
| Premieopbrengsten AOV                                     | 8.10 | 246,991,309             | 292,015,662             |
| Opbrengst reparatietoeslag                                | 8.11 | <u>29,083,100</u>       | <u>28,868,925</u>       |
|   |      | 276,074,409             | 320,884,587             |
| <b>Uitkeringen</b>  |      |                         |                         |
| AOV-uitkeringen   | 8.12 | 263,676,625             | 256,426,319             |
| Uitkering reparatietoeslag AOV                            | 8.12 | <u>29,082,725</u>       | <u>28,869,280</u>       |
|   |      | 292,759,350             | 285,295,599             |
| <b>Kosten</b>   |      |                         |                         |
| Algemene beheerskosten                                    | 8.13 | 3,979,999               | 3,235,110               |
| Bijzondere bate   | 8.15 | <u>(5,000,000)</u>      | <u>-</u>                |
|   |      | (1,020,001)             | 3,235,110               |
| <i>Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten</i> |      | (15,664,940)            | 32,353,878              |
| Interestbaten en soortgelijke opbrengsten                 | 8.14 | (1,340,876)             | (392,013)               |
|   |      | (1,340,876)             | (392,013)               |
| <i>Exploitatieresultaat uit gewone bedrijfsvoering</i>    |      | <u>(14,324,064)</u>     | <u>32,745,891</u>       |
| Afdracht aan / (Aanvulling) Schommelfonds AOV/AWW         |      | <u>(14,324,064)</u>     | <u>32,745,891</u>       |
|   |      | (14,324,064)            | 32,745,891              |
| <b>Exploitatieresultaat na afdracht/aanvulling</b>        |      | <u>-</u>                | <u>-</u>                |

### 5.3 Kasstroomoverzicht Ouderdomsfonds

|   |      | 1 januari - 31 december | 1 januari - 31 december |
|---|------|-------------------------|-------------------------|
|   | Ref. | 2020                    | 2019                    |
| (in Arubaanse florins)                                  |      |                         |                         |
| <b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>          |      |                         |                         |
| Exploitatieresultaat uit gewone bedrijfsvoering         |      | (14,324,064)            | 32,745,891              |
| Bijzondere bate   | 8.15 | (5,000,000)             | -                       |
| Interestbaten en -lasten                                | 8.14 | <u>(1,340,876)</u>      | <u>(392,013)</u>        |
|   |      | (20,664,940)            | 32,353,878              |
| <i>Mutaties in het werkkapitaal</i>                     |      |                         |                         |
| Overige vorderingen en overlopende activa               |      | (5,562,273)             | 1,912,383               |
| Overige kortlopende schulden en overlopende passiva     |      | <u>410,369</u>          | <u>267,465</u>          |
|   |      | (5,151,904)             | 2,179,848               |
| <i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen</i> |      |                         |                         |
| Mutaties in de schuld met het Schommelfonds AOV/AWW     | 8.7  | 28,387,123              | (28,899,027)            |
| Mutaties in rekening courant met de fondsen             | 8.1  | <u>(12,377,779)</u>     | <u>(28,071,901)</u>     |
|   |      | 16,009,344              | (56,970,928)            |
| Ontvangen interest                                      | 8.14 | <u>1,340,876</u>        | <u>392,013</u>          |
|   |      | 1,340,876               | 392,013                 |
| <i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i>          |      | <u>(8,466,624)</u>      | <u>(22,045,189)</u>     |
| <b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>           |      |                         |                         |
| Bijzondere bijdrage Land Aruba ivm COVID-19             | 8.15 | <u>5,000,000</u>        | -                       |
|   |      | 5,000,000               | -                       |
| <i>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</i>           |      | <u>(3,466,624)</u>      | <u>(22,045,189)</u>     |
| <i>Mutatie geldmiddelen</i>                             |      | (3,466,624)             | (22,045,189)            |
| Liquide middelen aan het begin van het boekjaar         | 8.5  | 5,262,125               | 27,307,314              |
| <b>Liquide middelen aan het einde van het boekjaar</b>  | 8.5  | <u>1,795,501</u>        | <u>5,262,125</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 uitvoering 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 AOV is het Ouderdomsfonds ingesteld.

De voor de uitvoering van de verzekeringen benodigde middelen worden verkregen uit premieheffingen. Voor de AOV en AWW-verzekering geschiedt premieoplegging door de Inspectie der Belastingen. De premie-incasso inzake de AOV en AWW-verzekeringen geschiedt door de Ontvanger der Belastingen.

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

Het Land waarborgt, zoals opgenomen in de Landsverordening AOV, artikel 22, zonder enig voorbehoud de betaling door de SVb van het ouderdomspensioen en de overlijdensuitkering waarop krachtens de genoemde Landsverordeningen aanspraak bestaat. De verplichtingen van de SVb worden, zonder voorbehoud, gegarandeerd door het Land.

Het Ouderdomsfonds is vrijgesteld voor winstbelasting.

De jaarrekening is opgesteld door de directie. De Raad van Toezicht en Advies heeft op 13 december 2021 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.

## **Continuïteit**

Als gevolg van de negatieve exploitatieresultaten over de afgelopen jaren is de financiële positie van het Ouderdomsfonds verslechterd. De Landsverordening SVb regelt in artikel 21 lid 1 dat verplichtingen van de bank zonder enig voorbehoud, door de rechtspersoon Aruba worden gegarandeerd. Artikel 21 lid 2 stelt dat voor zover de bank tijdelijk gebrek heeft aan kasmiddelen, er renteloze voorschotten bij het Land kunnen worden opgenomen, welke voorschotten zo spoedig mogelijk dienen te worden terugbetaald. Voorts ligt in de Landsverordening AOV (artikel 22) en de Landsverordening AWW (artikel 25) vast dat het Land zonder enig voorbehoud de betaling door de bank waarborgt van het ouderdomspensioen c.q. weduwen- en wezenpensioen waarop krachtens deze landsverordeningen aanspraak bestaat.

Eind 2013 heeft de Staten van Aruba een aantal wijzigingen van de Landsverordening AOV aangenomen. Deze wijzigingen houden in een premieverhoging van 1% per 1 januari 2014 en eveneens 1% verhoging per 1 januari 2015. Tevens is besloten de pensioengerechtigde leeftijd per 2015 elk jaar met een half jaar te verhogen tot 65 jaar. Deze maatregelen zijn genomen met als doel het Ouderdomsfonds op middellange termijn financieel houdbaar te maken.

Deze hervormingen zijn per 1 januari 2014 in werking getreden. De resultaten van beide hervormingen hebben er aan de ene kant toe geleid dat de inkomsten fors toe zijn genomen, terwijl aan de andere kant de snelheid van de uitgaven is vertraagd. Dit heeft geleid tot een toename in liquide middelen van het fonds dat vervolgens is overgemaakt naar de Schommelfonds AOV/AWW. Conclusie is dan ook dat het herstel van het Ouderdomsfonds in volle gang is.

De jaarrekening is derhalve opgesteld op basis van continuïteit.

## 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 2019 zijn daar waar nodig voor vergelijkingsdoeleinden aangepast.

#### **Vreemde valuta**

##### *Functionele valuta*

De posten in het Ouderdomsfonds 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 Ouderdomsfonds.

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

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

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

Niet-monetaire activa die volgens de verkrijgingsprijs worden gewaardeerd in een vreemde valuta worden omgerekend tegen de wisselkoers op de transactiedatum.

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

### 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 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 en fondsen doorberekende administratiekosten en door de SVb cq. Ouderdomsfonds betaalde uitgaven voor rekening van de fondsen. Over het gemiddelde uitgaande rekening-courant saldo 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.

### **Schulden**

Schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarden 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 toegerekend aan de periode c.q. het boekjaar waarop ze betrekking hebben, tenzij anders vermeld. De premieopbrengsten worden door de Inspecteur der Belastingen geheven en door de Ontvanger der Belastingen geïnd.

Maandelijks ontvangt de SVb een voorschot, dit conform afspraak met Directie Financiën. Voorschotten worden in principe als opbrengsten verantwoord in de maand waarop zij betrekking hebben. Tussentijds en achteraf vindt er verrekening plaats. Verrekeningen worden pas verwerkt in het jaar dat daadwerkelijk wordt afgerekend. Gezien het feit dat heffing en invordering van premies niet door de SVb wordt uitgevoerd, acht de SVb zich ook niet verantwoordelijk voor de vaststelling van de volledigheid van de premieopbrengsten.

Op basis van ervaring ten aanzien van ontvangsten van premies over het boekjaar in afgelopen jaren heeft de directie een schatting gemaakt van de in het komend jaar nog te ontvangen premies over het boekjaar. Met nog te ontvangen premies over de jaren voorafgaand aan het boekjaar wordt geen rekening gehouden. Deze worden verantwoord op het moment van ontvangst.

### **Uitkeringen**

Uitkeringen AOV worden verantwoord in het boekjaar waarop ze betrekking hebben en betreffen verstrekkingen aan de uitkeringsgerechtigden waarvan de SVb een aanvraag tot uitkering heeft toegekend. De SVb houdt geen rekening met de te verstrekken uitkeringen aan uitkeringsgerechtigden waarvan nog geen aanvraag tot uitkering is ontvangen, dit onder toepassing van de Landsverordening AOV welke vermeldt dat de SVb slechts een AOV-uitkering dient te verstrekken na toekenning van een door de uitkeringsgerechtigde ingediende aanvraag.

Voor wat betreft de uitkeringsgerechtigden die geen Arubaans ingezetene zijn, verstrekt de SVb slechts een uitkering nadat de betreffende uitkeringsgerechtigde een geldige attestatie de vitae heeft ingediend dan wel zich persoonlijk heeft gemeld ten kantore van de SVb, afdeling Pensioenen. Indien de uitkeringsgerechtigde hieraan niet heeft voldaan worden de maandelijkse uitkeringen geblokkeerd en verstrekt de SVb geen uitkering, maar vormt wel een reservering hiervoor in haar jaarrekening en wordt dit bedrag als AOV-uitkering verantwoord. Nadat de betreffende uitkeringsgerechtigde een geldige attestatie de vitae heeft ingediend dan wel zich persoonlijk heeft gemeld ten kantore van de SVb, afdeling Pensioenen, keert de SVb het volledig bedrag waarop recht bestaat, uit.

Voor zover de betreffende bij de SVb bekende uitkeringsgerechtigde de verstrekte AOV-uitkering niet heeft gevorderd binnen de in de Landsverordening AOV vermelde termijn van 2 jaren, vindt vrijval plaats van de gereserveerde uitkering/schuld in het jaar dat deze termijn is verstreken.

**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 (2020: 17%, 2019: 16%) 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.

**Interestbaten en –lasten**

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



## 8 Toelichting op de jaarrekening

### 8.1 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   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | 2020              | 2019              |
| (in Arubaanse florins)                  |                   |                   |
| Rekening-courant SVb Administratie      | 44,838,330        | 5,264,627         |
| Rekening-courant Weduwen- en Wezenfonds | -                 | 26,118,974        |
|   | <u>44,838,330</u> | <u>31,383,601</u> |

| <i>Schulden</i>                         | 2020             | 2019     |
|---|------------------|----------|
| (in Arubaanse florins)                  |                  |          |
| Rekening courant Weduwen- en Wezenfonds | 1,076,950        | -        |
|   | <u>1,076,950</u> | <u>-</u> |

De reële waarde benadert de boekwaarde.

### 8.2 Nog te ontvangen/ nog te factureren reparatietoeslag

Deze post heeft betrekking op reparatietoeslaguitkeringen die zijn betaald door de SVb in 2020 maar niet zijn vergoed door Land Aruba. De vordering heeft een looptijd < 1 jaar. De reële waarde benadert de boekwaarde.

### 8.3 Vooruitbetaalde uitkeringen

Deze post heeft betrekking op AOV-uitkeringen januari 2021 welke zijn betaald in 2020 maar betrekking hebben op 2021. Dit is dan ook opgenomen als een vooruitbetaling in de balans.

### 8.4 Te betalen uitkeringen

De post te betalen uitkeringen heeft betrekking op te betalen AOV-uitkeringen voor uitkeringsgerechtigden die een aanvraag hebben ingediend, maar bijv. de attestatie de vita nog moeten indienen. Indien niet gevorderd binnen de in de Landsverordening AOV vermelde termijn van 2 jaren, vindt vrijval van deze gereserveerde uitkering/schuld plaats.

## 8.5 Liquide middelen

|                                | Per 31 december  | Per 31 december  |
|--------------------------------|------------------|------------------|
|                                | 2020             | 2019             |
| (in Arubaanse florins)         |                  |                  |
| Aruba Bank N.V. - Sweeping     | 280,291          | 1,959,272        |
| ING Bank N.V.                  | 1,772            | 262,877          |
| Caribbean Mercantile Bank N.V. | 865,657          | 1,267,459        |
| RBC Bank Aruba N.V.            | 317,437          | 636,877          |
| Banco di Caribe Aruba N.V.     | 330,345          | 1,135,641        |
|                                | <u>1,795,501</u> | <u>5,262,125</u> |

Deze bedragen staan vrij ter beschikking van het Ouderdomsfonds.

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%

De bankrekening bij ING Bank N.V. luidt in Euro's.

## 8.6 Schommelfonds AOV/AWW

Volgens Artikel 14, lid 4 van de Landsverordening SVb dienen voor zover de gelden van het Ouderdomsfonds en het Weduwen- en Wezenfonds 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 Landsverordening bedoeld, de overschotten/tekorten gestort/onttrokken te worden in/aan een door de SVb afzonderlijk te beheren fonds, genaamd het Schommelfonds Algemeen Ouderdoms- en Weduwen- en Wezenverzekering.

In 1988 is het Schommelfonds AOV/AWW gevormd.

## 8.7 Verschuldigd aan het Schommelfonds AOV/AWW

Het verloop van de schuld aan het Schommelfonds AOV/AWW is als volgt:

|   | Per 31 december<br>2020 | Per 31 december<br>2019 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| (in Arubaanse florins)  |                         |                         |
| Stand per 1 januari   | 74,160,102              | 70,313,238              |
| Te betalen aan het Schommelfonds / positieve exploitatieresultaat over het boekjaar | (14,324,064)            | 32,745,891              |
| Ontvangen van / (betaalde gelden aan) / het Schommelfonds                           | 28,387,123              | (28,899,027)            |
| Stand per 31 december   | <u>88,223,161</u>       | <u>74,160,102</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.

## 8.8 Nog te betalen AZV-premies

Deze post heeft betrekking op nog te betalen AZV-premies. Dit is dan ook als een schuld opgenomen per jaareinde. De schuld heeft een looptijd < 1 jaar.

## 8.9 Te vorderen premies

Deze post te vorderen premies heeft betrekking op AOV-premies 2020 die nog ontvangen dienen te worden van Directie Financiën op basis van de opgaven van de Inspecteur der Belastingen en inschatting door de Directeur. Saldo te vorderen premies 2020 bedraagt voor AOV en AWW samen Afl. 25,585,852 (2019: Afl. 21,033,696) zijnde de te verwachten premies over 2020 verminderd met de voorschotten ontvangen van de Directie Financiën gedurende 2020. De vordering heeft een looptijd < 1 jaar. De reële waarde benadert de boekwaarde.

## 8.10 Premieopbrengsten

Deze post betreft premieopbrengsten met betrekking tot het boekjaar en AOV-premies welke zijn ontvangen in 2020, maar betrekking hadden op voorgaande jaren. Hierin zijn tevens de restituties opgenomen over 2019 en eerder die zijn afgerekend tot en met 31 december 2020.

## 8.11 Opbrengst reparatietoeslag

Sinds 1 januari 2011 is de Landsverordening Reparatietoeslag van kracht. Op basis van deze regeling komen uitkeringsgerechtigden van het Ouderdoms- en Weduwen- en Wezenfonds in aanmerking voor een toeslag van Afl. 125 per maand in 2020. De SVb betaalt de toeslag vooruit voor het Land en keert dit uit aan de uitkeringsgerechtigden. In de jaarrekeningen van het Ouderdoms- en het Weduwen- en Wezenfonds wordt de landsbijdrage voor deze toeslag meegenomen in de premieopbrengsten.

## 8.12 AOV-uitkeringen

De AOV-uitkeringen zijn als volgt te specificeren:

|  | 1 januari - 31 december | 1 januari - 31 december |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | 2020                    | 2019                    |
| (in Arubaanse florins)                                   |                         |                         |
| Eenmalige uitkeringen                                    | 63,013                  | 46,966                  |
| Reguliere AOV-uitkeringen over het boekjaar              | 234,292,301             | 228,123,969             |
| Kerst uitkeringen  | 14,537,668              | 14,168,642              |
| Begrafenis uitkeringen                                   | 1,760,962               | 1,756,955               |
| Mutatie reservering AOV-uitkeringen voorgaande jaren     | -                       | (17,205)                |
|  | <u>250,653,944</u>      | <u>244,079,327</u>      |
| AZV-premie inzake AOV-uitkeringen gedurende het boekjaar | 13,022,681              | 12,346,992              |
|  | <u>13,022,681</u>       | <u>12,346,992</u>       |
| Reparatietoelag uitkeringen                              | 29,082,725              | 28,869,280              |
|  | <u>29,082,725</u>       | <u>28,869,280</u>       |
| Totaal AOV-uitkeringen                                   | <u>292,759,350</u>      | <u>285,295,599</u>      |

## 8.13 Algemene beheerskosten

|                        | 1 januari - 31 december | 1 januari - 31 december |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                        | 2020                    | 2019                    |
| (in Arubaanse florins) |                         |                         |
| Personeelskosten       | 1,845,775               | 2,206,355               |
| Algemene kosten        | 2,134,224               | 1,028,754               |
|                        | <u>3,979,999</u>        | <u>3,235,110</u>        |

## 8.14 Interestbaten en soortgelijke opbrengsten

|   | 1 januari - 31 december<br>2020 | 1 januari - 31 december<br>2019 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| (in Arubaanse florins)  |                                 |                                 |
| <b>Interestbaten</b>  |                                 |                                 |
| Interestbaten uit rekening-courantposities met de SVb Administratie | 1,252,574                       | 214,315                         |
| Interestbaten over banksaldi sweeping account                       | 88,302                          | 177,698                         |
|   | <u>1,340,876</u>                | <u>392,013</u>                  |

## 8.15 Bijzondere bate

In verband met de COVID-19 pandemie heeft het Land Aruba een bedrag van Afl. 10 miljoen als steun aan de SVb fondsen gegeven. De directeur heeft besloten deze middelen gelijk te verdelen over de twee fondsen die meer hebben te lijden van de genomen maatregelen in verband met de COVID-19 uitbraak. Er is Afl. 5 miljoen gestort in het Ziekenfonds en Afl. 5 miljoen in het Ouderdomsfonds.

## 8.16 Reserve voor kosten volgens artikel 23 van de Landsverordening AOV

Volgens artikel 23 van de Landsverordening AOV worden de middelen tot dekking van de ingevolge deze Landsverordening te verstrekken pensioenen en uitkeringen en van de aan de uitvoering van deze Landsverordening verbonden kosten, alsmede de middelen voor het vormen en in stand houden van een bij landsbesluit te bepalen reserve, gevonden door het heffen van premies van de verzekerden en uit overige inkomsten. Als regel wordt het premiepercentage telkens voor een periode van vijf jaren vastgesteld en wel zodanig dat het totaal van de over de eerstvolgende periode te ontvangen premies voldoende zal zijn om daaruit de te verwachten uitgaven van het fonds over dat tijdvak te voldoen, alsmede om een in artikel 23 bedoelde reserve te vormen en in stand te houden.

## 8.17 Beoordeling impact van COVID-19 virus

Voor de beoordeling impact van COVID-19 virus wordt verwezen naar paragraf 4.7.

## 8.18 Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die nadere informatie geven over de feitelijke situatie op balansdatum.

## 9 Jaarrekening Weduwen- en Wezenfonds

### 9.1 Balans Weduwen- en Wezenfonds per 31 december

Na doorbelasting

|  | Ref.          | Per 31 december<br>2020 | Per 31 december<br>2019 |
|--|---------------|-------------------------|-------------------------|
| (in Arubaanse florins)                           |               |                         |                         |
| <b>Te vorderen van het Schommelfonds AOV/AWW</b> | 12.7/<br>12.8 | -                       | 20,011,164              |
|  |               | -                       | 20,011,164              |
| <b>Vlottende activa</b>                          |               |                         |                         |
| Voortuitbetaalde uitkeringen                     | 12.1          | 1,110,059               | 1,073,290               |
| Te vorderen premies                              | 12.2          | 1,651,570               | 1,357,940               |
| Terug te vorderen uitkeringen                    | 12.3          | 312,024                 | 321,527                 |
| Nog te ontvangen/factureren reparatietoeslag     | 12.4          | 167,175                 | 496,725                 |
| Rekening-courant SVb en fondsen                  | 12.5          | 1,771,555               | 446,912                 |
| Liquide middelen                                 | 12.6          | 4,402,837               | 3,855,230               |
|  |               | 9,415,220               | 7,551,623               |
| <b>Totaal Activa</b>                             |               | <u>9,415,220</u>        | <u>27,562,787</u>       |
| <b>Langlopende schulden</b>                      |               |                         |                         |
| Verschuldigd aan het Schommelfonds AOV/AWW       | 12.7/<br>12.8 | 7,515,484               | -                       |
|  |               | 7,515,484               | -                       |
| <b>Kortlopende schulden</b>                      |               |                         |                         |
| Nog uit te keren AZV toeslagen                   | 12.9          | 103,450                 | 110,039                 |
| Te betalen uitkeringen                           | 12.10         | 1,796,286               | 1,331,129               |
| Rekening-courant fondsen                         | 12.5          | -                       | 26,121,619              |
|  |               | 1,899,736               | 27,562,787              |
| <b>Totaal Passiva</b>                            |               | <u>9,415,220</u>        | <u>27,562,787</u>       |

## 9.2 Exploitatierkening Weduwen- en Wezenfonds

|   |       | 1 januari - 31 december | 1 januari - 31 december |
|---|-------|-------------------------|-------------------------|
|   | Ref.  | 2020                    | 2019                    |
| (in Arubaanse florins)                                    |       |                         |                         |
| <b>Premieopbrengsten</b>                                  |       |                         |                         |
| Premieopbrengsten AWW                                     | 12.11 | 17,029,347              | 20,134,157              |
| Opbrengst reparatietoelag                                 | 12.12 | <u>1,959,325</u>        | <u>2,034,600</u>        |
|   |       | 18,988,672              | 22,168,757              |
| <b>Uitkeringen</b>  |       |                         |                         |
| AWW-uitkeringen   | 12.13 | 15,765,963              | 15,443,873              |
| Uitkering reparatietoelag AWW                             | 12.13 | <u>1,959,325</u>        | <u>2,034,600</u>        |
|   |       | 17,725,288              | 17,478,473              |
| <b>Kosten</b>   |       |                         |                         |
| Algemene beheerskosten                                    | 12.14 | 312,415                 | 331,497                 |
| Overige baten   |       | <u>(19,653)</u>         | <u>(3,532)</u>          |
|   |       | 292,761                 | 327,965                 |
| <i>Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten</i> |       | 970,622                 | 4,362,319               |
| Interestbaten en soortgelijke opbrengsten                 | 12.15 | <u>(56,026)</u>         | <u>(115,712)</u>        |
|   |       | (56,026)                | (115,712)               |
| <i>Exploitatieresultaat uit gewone bedrijfsvoering</i>    |       | 1,026,648               | 4,478,030               |
| Afdracht aan/ (Aanvulling) Schommelfonds AOV/AWW          |       | <u>1,026,648</u>        | <u>4,478,030</u>        |
|   |       | 1,026,648               | 4,478,030               |
| <b>Exploitatieresultaat na afdracht/aanvulling</b>        |       | <u>-</u>                | <u>-</u>                |

### 9.3 Kasstroomoverzicht Weduwen- en Wezenfonds

|   |       | 1 januari - 31 december | 1 januari - 31 december |
|---|-------|-------------------------|-------------------------|
|   | Ref:  | 2020                    | 2019                    |
| (in Arubaanse florins)                                  |       |                         |                         |
| <b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>          |       |                         |                         |
| Exploitatieresultaat                                    |       | 1,026,648               | 4,478,030               |
| Interestbaten   | 12.15 | <u>(56,026)</u>         | <u>(115,712)</u>        |
|   |       | 970,622                 | 4,362,318               |
| <i>Mutaties in het werkkapitaal</i>                     |       |                         |                         |
| Overige vorderingen en overlopende activa               |       | 8,654                   | 100,385                 |
| Overige kortlopende schulden en overlopende passiva     |       | <u>458,567</u>          | <u>324,395</u>          |
|   |       | 467,221                 | 424,780                 |
| <i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen</i> |       |                         |                         |
| Mutaties in de posities met het Schommelfonds AOV/AWW   | 12.8  | 26,500,000              | (40,500,000)            |
| Mutaties in rekening-courant met de fondsen             | 12.5  | <u>(27,446,262)</u>     | <u>25,964,084</u>       |
|   |       | (946,262)               | (14,535,916)            |
| Ontvangen interest                                      | 12.15 | <u>56,026</u>           | <u>115,712</u>          |
|   |       | 56,026                  | 115,712                 |
| <i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i>          |       | <u>547,607</u>          | <u>(9,633,106)</u>      |
| <i>Mutatie geldmiddelen</i>                             |       | 547,607                 | (9,633,106)             |
| Liquide middelen aan het begin van het boekjaar         | 12.6  | 3,855,230               | 13,488,335              |
| <b>Liquide middelen aan het einde van het boekjaar</b>  | 12.6  | <u>4,402,837</u>        | <u>3,855,230</u>        |



## 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 uitvoering 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 Weduwen- en Wezenverzekering is het Weduwen- en Wezenfonds ingesteld.

De voor de uitvoering van de verzekeringen benodigde middelen worden verkregen uit premieheffingen. Voor de AOV en AWW-verzekering geschiedt premieoplegging door de Inspectie der Belastingen. De premie-incasso inzake de AOV en AWW-verzekeringen geschiedt door de Ontvanger der Belastingen.

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

Het Land waarborgt, zoals opgenomen in de Landsverordening AWW, artikel 25, zonder enig voorbehoud de betaling door de SVb van het ouderdomspensioen en de overlijdensuitkering waarop krachtens de genoemde Landsverordeningen aanspraak bestaat. De verplichtingen van de SVb worden, zonder voorbehoud, gegarandeerd door het Land.

Het Weduwen- en Wezenfonds is vrijgesteld voor winstbelasting.

De jaarrekening is opgesteld door de directie. De Raad van Toezicht en Advies heeft op 13 december 2021 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 2019 zijn daar waar nodig voor vergelijkingsdoeleinden aangepast.

### Vreemde valuta

#### *Functionele valuta*

De posten in het Weduwen- en Wezenfonds 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 Weduwen- en Wezenfonds.

#### *Transacties, vorderingen en schulden*

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

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

Niet-monetaire activa die volgens de verkrijgingsprijs worden gewaardeerd in een vreemde valuta worden omgerekend tegen de wisselkoers op de transactiedatum.

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

## 11.2 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 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. Weduwen- en Wezenfonds betaalde uitgaven voor rekening van fondsen. Over het gemiddelde uitgaande rekening-courant saldo 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.

### **Schulden**

Schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarden 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.

## **11.3 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 toegerekend aan de periode c.q. het boekjaar waarop ze betrekking hebben, tenzij anders vermeld. De premieopbrengsten worden door de Inspecteur der Belastingen geheven en door de Ontvanger der Belastingen geïnd.

Maandelijks ontvangt de SVb een voorschot, dit conform afspraak met Directie Financiën. Voorschotten worden in principe als opbrengsten verantwoord in de maand waarop zij betrekking hebben. Tussentijds en achteraf vindt er verrekening plaats. Verrekeningen worden pas verwerkt in het jaar dat daadwerkelijk wordt afgerekend. Gezien het feit dat heffing en invordering van premies niet door de SVb wordt uitgevoerd, acht de SVb zich ook niet verantwoordelijk voor de vaststelling van de volledigheid van de premies.

Op basis van ervaring ten aanzien van ontvangsten van premies over het boekjaar in afgelopen jaren heeft de directie een schatting gemaakt van de in het komend jaar nog te ontvangen premies over het boekjaar. Met nog te ontvangen premies over de jaren voorafgaand aan het boekjaar wordt geen rekening gehouden. Deze worden verantwoord op het moment van ontvangst.

### **Uitkeringen**

Uitkeringen AWW worden verantwoord in het boekjaar waarop ze betrekking hebben en betreffen verstrekkingen aan de uitkeringsgerechtigden waarvan de SVb een aanvraag tot uitkering heeft toegekend. De SVb houdt geen rekening met de te verstrekken uitkeringen aan uitkeringsgerechtigden waarvan nog geen aanvraag tot uitkering is ontvangen, dit onder toepassing van de Landsverordening AWW welke vermeldt dat de SVb slechts een AWW-uitkering dient te verstrekken na toekenning van een door de uitkeringsgerechtigde ingediende aanvraag.

Voor wat betreft de uitkeringsgerechtigden die geen Arubaans ingezetene zijn, verstrekt de SVb slechts een uitkering nadat de betreffende uitkeringsgerechtigde een geldige attestatie de vitae heeft ingediend dan wel zich persoonlijk heeft gemeld ten kantore van de SVb, afdeling Pensioenen. In geval van aanvragen van wezenpensioen waar het kind een schoolverklaring moet indienen, vindt uitkering plaats na ontvangst van het bewijs. Indien de uitkeringsgerechtigde hieraan niet heeft voldaan worden de maandelijkse uitkeringen geblokkeerd en verstrekt de SVb geen uitkering, maar vormt wel een reservering hiervoor in haar jaarrekening en wordt dit bedrag als AWW-uitkering verantwoord. Nadat de betreffende uitkeringsgerechtigde een geldige schoolverklaring heeft ingediend of een geldige attestatie de vitae heeft ingediend dan wel zich persoonlijk heeft gemeld ten kantore van de SVb, afdeling Pensioenen, keert de SVb het volledig bedrag waarop recht bestaat, uit.

Voor zover de betreffende bij de SVb bekende uitkeringsgerechtigde de verstrekte AWW-uitkering niet heeft gevorderd binnen de in de Landsverordening AWW vermelde termijn van 2 jaren, vindt vrijval van de gereserveerde uitkering/schuld plaats in het jaar dat deze termijn is verstreken.

### **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 (2020: 2%, 2019: 2%) 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.

### **Interestbaten en –lasten**

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

## 12 Toelichting op de jaarrekening

### 12.1 Vooruitbetaalde uitkeringen

Deze post heeft betrekking op AWW-uitkeringen januari 2021 welke zijn betaald in 2020 maar betrekking hebben op 2021. Dit is dan ook opgenomen als een vooruitbetaling in de balans.

### 12.2 Te vorderen premies

Deze post te vorderen premies heeft betrekking op AWW-premies 2020 die nog ontvangen dienen te worden van Directie Financiën op basis van de opgaven van de Inspecteur der Belastingen en inschatting door de Directeur. Saldo te vorderen premies 2020 bedraagt voor AOV en AWW samen Afl. 25,585,852 (2019: Afl. 21,033,696) zijnde de te verwachten premies over 2020 verminderd met de voorschotten ontvangen van de Directie Financiën gedurende 2020. De vordering heeft een looptijd < 1 jaar. De reële waarde benadert de boekwaarde.

### 12.3 Terug te vorderen uitkeringen

Betreft terug te vorderen uitkeringen die in het verleden ten onrechte zijn uitbetaald. Met de betreffende personen zijn betalingsregelingen getroffen.

|                               | Per 31 december<br>2020 | Per 31 december<br>2019 |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| (in Arubaanse florins)        |                         |                         |
| Terug te vorderen uitkeringen | 478,779                 | 645,014                 |
| Voorziening                   | (166,755)               | (323,487)               |
| Saldo per 31 december         | <u>312,024</u>          | <u>321,527</u>          |

De reële waarde benadert de boekwaarde.

Verloopoverzicht voorziening Terug te vorderen uitkeringen:

|                        | Per 31 december<br>2020 | Per 31 december<br>2019 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| (in Arubaanse florins) |                         |                         |
| Saldo per 1 januari    | 323,487                 | 309,218                 |
| Bij: Dotatie           | -                       | 14,269                  |
| Af: Vrijval            | (156,732)               | -                       |
| Saldo per 31 december  | <u>166,755</u>          | <u>323,487</u>          |

## 12.4 Nog te ontvangen/ factureren reparatietoeslag

Deze post heeft betrekking op reparatietoeslag-uitkeringen die zijn betaald door de SVb in 2020 maar niet zijn vergoed door Land Aruba. De vordering heeft een looptijd < 1 jaar. De reële waarde benadert de boekwaarde.

## 12.5 Rekening 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 |
|------------------------------------|------------------|-----------------|
|                                    | 2020             | 2019            |
| <i>(in Arubaanse florins)</i>      |                  |                 |
| Rekening-courant SVb Administratie | 694,605          | 446,912         |
| Rekening courant Ouderdomsfonds    | 1,076,950        | -               |
|                                    | <u>1,771,555</u> | <u>446,912</u>  |

De reële waarde benadert de boekwaarde.

| <i>Schulden</i>                 | Per 31 december | Per 31 december   |
|---------------------------------|-----------------|-------------------|
|                                 | 2020            | 2019              |
| <i>(in Arubaanse florins)</i>   |                 |                   |
| Rekening courant Ziektefonds    | -               | 2,645             |
| Rekening-courant Ouderdomsfonds | -               | 26,118,974        |
|                                 | <u>-</u>        | <u>26,121,619</u> |

De reële waarde benadert de boekwaarde.

## 12.6 Liquide middelen

|                                   | Per 31 december<br>2020 | Per 31 december<br>2019 |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| (in Arubaanse florins)            |                         |                         |
| Aruba Bank N.V. - Sweeping        | 4,057,148               | 3,217,525               |
| Aruba Bank N.V. - Current account | 1                       | 1                       |
| ING Bank N.V.                     | 307,612                 | 84,795                  |
| Caribbean Mercantile Bank N.V.    | 23,868                  | 329,048                 |
| RBC Bank Aruba N.V.               | 6,378                   | 152,982                 |
| Banco di Caribe Aruba N.V.        | 7,100                   | 69,969                  |
| FirstCaribbean International Bank | 730                     | 910                     |
|                                   | <u>4,402,837</u>        | <u>3,855,230</u>        |

Deze bedragen staan vrij ter beschikking van het Weduwen- en Wezenfonds.

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%

De bankrekening bij ING Bank N.V. luidt in Euro's.

## 12.7 Schommelfonds

Volgens Artikel 14, lid 4 van de Landsverordening SVb dienen voor zover de gelden van het Ouderdomsfonds en het Weduwen- en Wezenfonds 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 Algemeen Ouderdoms- en Weduwen- en Wezenverzekering.

In 1988 is het Schommelfonds AOV/AWW gevormd.



## 12.8 Verschuldigd aan / te vorderen van het Schommelfonds AOV/AWW

Het verloop van de te betalen positie op het Schommelfonds AOV/AWW is als volgt:

|   | 2020             | 2019                |
|---|------------------|---------------------|
| (in Arubaanse florins)  |                  |                     |
| Stand per 1 januari   | (20,011,164)     | 16,010,806          |
| Te betalen aan het Schommelfonds / positieve exploitatieresultaat over het boekjaar | 1,026,648        | 4,478,030           |
| Ontvangen van / (betaalde gelden aan) / het Schommelfonds                           | 26,500,000       | (40,500,000)        |
| Stand per 31 december   | <u>7,515,484</u> | <u>(20,011,164)</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.

## 12.9 Nog uit te keren AZV-toeslagen

Deze post heeft betrekking op nog uit te keren AZV-toeslagen. Dit is dan ook als een schuld opgenomen per jaareinde. De schuld heeft een looptijd < 1 jaar. De reële waarde benadert de boekwaarde.

## 12.10 Te betalen uitkeringen

De post te betalen uitkeringen heeft betrekking op te betalen AWW-uitkeringen voor uitkeringsgerechtigden die een aanvraag hebben ingediend, maar bijv. een geldige schoolverklaring of attestatie de vita nog moeten indienen. Indien niet gevorderd binnen de in de Landsverordening AWW vermelde termijn van 2 jaren, vindt vrijval van deze gereserveerde uitkering/schuld plaats. De reële waarde benadert de boekwaarde.

## 12.11 Premieopbrengsten

Deze post betreft premieopbrengsten met betrekking tot het boekjaar en AWW-premies welke zijn ontvangen in 2020, maar betrekking hadden op voorgaande jaren. Hierin zijn tevens de restituties opgenomen over 2019 en eerder die zijn afgerekend tot en met 31 december 2020.

## 12.12 Opbrengst reparatietoeslag

Deze post heeft betrekking op reparatietoeslag welke is ontvangen in 2020. Hierin zijn tevens de opbrengsten opgenomen over 2019 en eerder die zijn afgerekend tot en met 31 december 2020.

### 12.13 AWW-uitkeringen

De AWW-uitkeringen zijn als volgt te specificeren:

|  | 1 januari - 31 december<br>2020 | 1 januari - 31 december<br>2019 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| (in Arubaanse florins)                       |                                 |                                 |
| Reguliere AWW-uitkeringen over het boekjaar  | 14,077,818                      | 13,776,417                      |
| Kerst uitkeringen                            | 848,987                         | 827,256                         |
|  | <u>14,926,805</u>               | <u>14,603,673</u>               |
| AZV-premie inzake AWW gedurende het boekjaar | 839,158                         | 825,931                         |
|  | <u>839,158</u>                  | <u>825,931</u>                  |
| Reparatietoeslag uitkeringen                 | 1,959,325                       | 2,034,600                       |
|  | <u>1,959,325</u>                | <u>2,034,600</u>                |
| (Vrijval)/dotatie voorziening                | -                               | 14,269                          |
| Totaal AWW-uitkeringen                       | <u>17,725,288</u>               | <u>17,478,473</u>               |

### 12.14 Algemene beheerskosten

|                        | 1 januari - 31 december<br>2020 | 1 januari - 31 december<br>2019 |
|------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| (in Arubaanse florins) |                                 |                                 |
| Personeelskosten       | 210,909                         | 230,297                         |
| Algemene kosten        | 101,506                         | 101,200                         |
|                        | <u>312,415</u>                  | <u>331,497</u>                  |

## 12.15 Interestbaten en soortgelijke opbrengsten

|   | 1 januari - 31 december<br>2020 | 1 januari - 31 december<br>2019 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| (in Arubaanse florins)  |                                 |                                 |
| <b>Interestbaten</b>  |                                 |                                 |
| Interestbaten uit rekening courantposities met de SVb Administratie | 28,538                          | 18,397                          |
| Interestbaten over banksaldi sweeping account                       | 27,488                          | 97,315                          |
|   | <u>56,026</u>                   | <u>115,712</u>                  |

## 12.16 Reserve voor kosten volgens artikel 23 van de Landsverordening AWW

Volgens artikel 23 van de Landsverordening AWW worden de middelen tot dekking van de ingevolge deze Landsverordening te verstrekken pensioenen en uitkeringen en van de aan de uitvoering van deze Landsverordening verbonden kosten, alsmede de middelen voor het vormen en in stand houden van een bij landsbesluit te bepalen reserve, gevonden door het heffen van premies van de verzekerden en uit overige inkomsten. Als regel wordt het premiepercentage telkens voor een periode van vijf jaren vastgesteld en wel zodanig dat het totaal van de over de eerstvolgende periode te ontvangen premies voldoende zal zijn om daaruit de te verwachten uitgaven van het fonds over dat tijdvak te voldoen, alsmede om een in artikel 23 bedoelde reserve te vormen en in stand te houden.

Een landsbesluit, waarin een bepaling omtrent de hoogte van de te vormen reserve is opgenomen, is nooit tot stand gekomen. Met een eventueel te vormen reserve is in deze jaarrekening geen rekening gehouden.

## 12.17 Beoordeling impact van COVID-19 virus

Voor de beoordeling impact van COVID-19 virus wordt verwezen naar paragraf 4.7.

## 12.18 Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die nadere informatie geven over de feitelijke situatie op balansdatum.

## 13 Controleverklaring

## Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Onze referentie: 132313/ A-32360

---

**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 Schommelfonds AOV/AWW, het Ouderdomsfonds en het Weduwen- en Wezenfonds en het Schommelfonds AOV/AWW)

### *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 Schommelfonds AOV/AWW, het Ouderdomsfonds en het Weduwen- en Wezenfonds) per 31 december 2020 en van het resultaat en de kasstromen over 2020 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 2020 van Sociale Verzekeringsbank Aruba (het Schommelfonds AOV/AWW, het Ouderdomsfonds en het Weduwen- en Wezenfonds) ("de fondsen") te Aruba gecontroleerd.

De jaarrekening van de fondsen bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2020;
2. de exploitatierekening over 2020;
3. het kasstroomoverzicht over 2020; 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 Schommelfonds AOV/AWW, het Ouderdomsfonds en het Weduwen- en Wezenfonds) 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 4.7 'Beoordeling impact van COVID-19 virus' 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 gereede 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 gereede 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, 17 december 2021  
Grant Thornton Aruba

Origineel getekend door Edsel N. Lopez