

De fondsen

Ouderdomsfonds,

Weduwen- en Wezenfonds,

Schommelfonds AOV / AWW

Jaarrekening 2011

Inhoud

1	Controleverklaring	3
1.1	Controleverklaring	4
2	Jaarrekening Ouderdomsfonds	6
2.1	Balans Ouderdomsfonds per 31 december	7
2.2	Exploitatierkening Ouderdomsfonds	8
2.3	Kasstroomoverzicht Ouderdomsfonds	9
2.4	Toelichting op de jaarrekening van het Ouderdomsfonds	10
3	Jaarrekening Weduwen- en Wezenfonds	17
3.1	Balans Weduwen- en Wezenfonds per 31 december	18
3.2	Exploitatierkening Weduwen- en Wezenfonds	19
3.3	Kasstroomoverzicht Weduwen- en Wezenfonds	20
3.4	Toelichting op de jaarrekening van het Weduwen- en Wezenfonds	21
4	Jaarrekening Schommelfonds AOV / AWW	27
4.1	Balans Schommelfonds AOV / AWW per 31 december	28
4.2	Exploitatierkening Schommelfonds AOV / AWW	29
4.3	Kasstroomoverzicht Schommelfonds AOV / AWW	30
4.4	Toelichting op de jaarrekening van het Schommelfonds AOV / AWW	31

1 **Controleverklaring**



Controleverklaring van de onafhankelijke Accountant

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

Referentie: 132313 /A-27384

Verklaring betreffende de jaarrekening

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

Verantwoordelijkheid van de Directeur van de Sociale Verzekeringsbank Aruba

De Directeur van de Sociale Verzekeringsbank Aruba is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven in overeenstemming met de grondslagen voor waardering van de activa en de passiva en methoden van resultaatbepaling, zoals uiteengezet in punt "Toelichting op de jaarrekening". De Directeur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als hij noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de Directeur van de Sociale Verzekeringsbank Aruba. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door de Directeur van de Sociale Verzekeringsbank Aruba gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.



Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

Oordeel betreffende de jaarrekening

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van het Ouderdomsfonds, het Weduwen- en Wezenfonds en het Schommelfonds AOV/AWW per 31 december 2011 en van het resultaat over 2011 als in de gegeven omstandigheden is vereist in overeenstemming met de grondslagen voor waardering van de activa en de passiva en methoden van resultaatbepaling, zoals uiteengezet in punt "Toelichting van de jaarrekening".

Aruba, 6 februari 2013
PricewaterhouseCoopers Aruba

Origineel getekend door Edsel N. Lopez

2 Jaarrekening Ouderdomsfonds

2.1 Balans Ouderdomsfonds per 31 december

		Per 31 december	
		2011	2010
	Referentie	Afl.	Afl.
ACTIVA			
Vlottende activa			
Rekening courant SVb		82,030,313	81,391,956
Rekening courant Weduwen- en Wezenfonds		4,094,657	2,965,486
Rekening courant Diensten aan Derden		0	0
Liquide middelen	2.4.4	17,769,211	2,222,609
		<u>103,894,181</u>	<u>86,580,051</u>
Totaal activa		<u>103,894,181</u>	<u>86,580,051</u>
PASSIVA			
Verschuldigd aan het Schommelfonds			
AOV/AWW volgens art,14 van de Lands-			
verordening SVb			
	2.4.5	103,888,292	86,573,720
		<u>103,888,292</u>	<u>86,573,720</u>
Kortlopende schulden			
Rekening courant Ziektefonds		5,889	5,889
Rekening courant Diensten aan Derden		0	322
Rekening courant Cessantiafonds		0	120
Overige kortlopende schulden		0	0
		<u>5,889</u>	<u>6,331</u>
Totaal passiva		<u>103,894,181</u>	<u>86,580,051</u>

2.2 Exploitatierkening Ouderdomsfonds

		1 januari - 31 december	
		2011	2010
	Referentie	Afl.	Afl.
Premieopbrengsten	2.4.6	163,173,621	152,773,500
Opbrengst Repatietoelag		8,903,250	-
AOV uitkeringen	2.4.7	(211,303,405)	(203,505,127)
Uitkering reparatietoelag AOV		(10,163,400)	-
		<u>(49,389,934)</u>	<u>(50,731,627)</u>
Administratiekosten	2.4.9	(2,991,075)	(3,210,542)
Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten		<u>(52,381,009)</u>	<u>(53,942,169)</u>
Interestbaten	2.4.8	4,250,632	4,109,334
Interestlasten	2.4.8	(55,051)	(41,838)
		<u>4,195,581</u>	<u>4,067,496</u>
Exploitatieresultaat		<u>(48,185,428)</u>	<u>(49,874,673)</u>
Aanvulling door het Schommelfonds AOV/AWW		<u>48,185,428</u>	<u>49,874,673</u>

2.3 Kasstroomoverzicht Ouderdomsfonds

	1 januari - 31 december	
	2011	2010
	Afl.	Afl.
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Exploitatieresultaat	(48,185,428)	(49,874,673)
<i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen en de SVb</i>		
Rekening courant Ziektefonds	0	(1,083,732)
Rekening courant Weduwen- en Wezenfonds	(1,129,171)	(1,048,266)
Rekening courant Schommelfonds AOV/AWW	65,500,000	47,800,000
Rekening courant SVb	(638,357)	(4,441,023)
Rekening courant Cessantiafonds	(120)	120
Rekening courant Diensten aan Derden	(322)	2,583
	<u>63,732,030</u>	<u>41,229,682</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	<u>15,546,602</u>	<u>(8,644,991)</u>
Mutatie in de liquide middelen	15,546,602	(8,644,991)
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	<u>2,222,609</u>	<u>10,867,600</u>
Liquide middelen aan het einde van het boekjaar	<u>17,769,211</u>	<u>2,222,609</u>

2.4 Toelichting op de jaarrekening van het Ouderdomsfonds

2.4.1 Algemene informatie

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

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

Ter uitvoering van 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 fonds Ouderdom is vrijgesteld voor winstbelasting.

Deze jaarrekening is opgesteld door de directeur. De Raad van Toezicht en Advies heeft op 15 januari 2013 besloten om aan de Minister van Volksgezondheid en Sport te adviseren om in te stemmen met deze jaarrekening.

2.4.2 Boedelscheiding

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

2.4.3 Waarderingsgrondslagen en de grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat

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

De fondsen Ouderdomsfonds, Weduwen- en Wezenfonds en Schommelfonds 10 AOV / AWW, 31 december 2011

toegepast in de in de jaarrekening gepresenteerde boekjaren, tenzij in de toelichting op de jaarrekening anders is vermeld.

Om te komen tot een consistentere bepaling van het exploitatieresultaat heeft de directie van de SVb met ingang van 1 januari 2005 besloten om de in de jaarrekening van het fonds Ouderdom verantwoorde premie-inkomsten en uitgaven uit hoofde van AOV uitkeringen te bepalen onder toepassing van het kasstelsel.

Overige activa en passiva

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

Premieopbrengsten

Premieopbrengsten worden verantwoord in het boekjaar dat de SVb het geld inzake de premies AOV heeft ontvangen van de Ontvanger der Belastingen.

Uitkeringen

Uitkeringen AOV worden verantwoord in het boekjaar dat de SVb deze heeft verstrekt 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 dan wel de reeds ontvangen aanvragen tot uitkering welke de SVb nog niet heeft toegekend, 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 betreffende uitkeringsgerechtigde hieraan niet heeft voldaan, verstrekt de SVb geen uitkering en houdt zij hiermee geen rekening in de door haar in de jaarrekening verantwoorde AOV uitkeringen. 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 volledige bedrag waarop recht bestaat, uit en wordt dit bedrag als AOV uitkering verantwoord.

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 van deze uitkering plaats in het jaar dat deze termijn is verstreken.

Administratiekosten

Administratiekosten worden ten laste gebracht van het boekjaar waarop deze betrekking hebben. De administratiekosten worden onder toepassing van de Landsverordening

De fondsen Ouderdomsfonds, Weduwen- en Wezenfonds en Schommelfonds 11 AOV / AWW, 31 december 2011

Sociale Verzekeringsbank volledig aan de diverse fondsen toegerekend. Deze kosten worden, voor zover zij niet direct ten laste van een fonds kunnen worden verantwoord, verdeeld op basis van de bezoldigingen van de voor ieder van de fondsen werkzame personeelsleden. Uitgaande van de verwachting van de directie dat een eventueel verschil het exploitatieresultaat niet materieel zal beïnvloeden, zijn administratiekosten op transactiebasis verantwoord in de jaarrekening.

Rekening courant SVb en overige fondsen

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

Schommelfonds

Volgens Artikel 14, lid 4 van de Landsverordening SVb dienen voor zover de gelden van het fonds Ouderdom en het fonds Weduwen- en Wezen 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.

Met ingang van 1988 is het Schommelfonds AOV/AWW gevormd.

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.

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.

2.4.4 Liquide middelen

	2011	2010
	Afl.	Afl.
Banktegoeden		
Aruba Bank N.V.	16,817,784	1,675,720
Caribbean Mercantile Bank N.V.	144,059	101,695
RBTT Bank Aruba N.V.	41,005	48,313
ING Bank N.V.	758,728	393,267
Banco di Caribe N.V.	9,770	3,614
Foutieve stortingen	(2,135)	0
	<u>17,769,211</u>	<u>2,222,609</u>

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

De bedragen staan ter vrije beschikking van het Ouderdomsfonds.

2.4.5 Verschuldigd aan het Schommelfonds AOV/AWW volgens artikel 14, lid 4 van de Landsverordening SVb

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

	2011	2010
	Afl.	Afl.
Stand per 1 januari	86,573,720	88,648,393
Te ontvangen van het Schommelfonds / negatieve exploitatie- resultaat over het boekjaar	(48,185,428)	(49,874,673)
Ontvangen/ (betaalde) gelden van het Schommelfonds	65,500,000	47,800,000
Stand per 31 december	<u>103,888,292</u>	<u>86,573,720</u>

Over deze schuld wordt geen interest in rekening gebracht.

2.4.6 Premieopbrengsten

Premieopbrengsten zijn verantwoord onder toepassing van het kasstelsel en hebben betrekking op de in het boekjaar van de Ontvanger der Belastingen ontvangen AOV premies.

De daling van de premieopbrengsten is voornamelijk veroorzaakt doordat de maandelijkse ontvangen AOV premies over de maand december 2010 zijn ontvangen in

het nieuwe boekjaar 2011. De verantwoording van deze premies zal in het boekjaar 2011 plaatsvinden.

Reparatietoeslag

Sinds 1 januari 2011 is de landsverordening reparatietoeslag van kracht. Op basis van deze regeling komen uitkeringsgerechtigden van het ouderdoms-, weduwen- en wezenpensioen in aanmerking voor een toeslag van 50 florin per maand. De bank krijgt de toeslag vooruitbetaald door 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.

2.4.7 AOV uitkeringen

De AOV uitkeringen zijn als volgt te specificeren:

	1 januari - 31 december	
	2011	2010
	Afl.	Afl.
Eenmalige uitkeringen	4,105,849	0
Reparatietoeslag uitkeringen	10,163,400	0
Uitbetaalde reguliere AOV uitkeringen over het boekjaar	176,625,293	175,581,696
Uitbetaalde kerstuitkeringen gedurende het boekjaar	11,351,174	10,733,833
Uitbetaalde begrafenisuitkeringen gedurende het boekjaar	1,574,300	1,495,757
Totaal uitbetaalde AOV uitkeringen gedurende het boekjaar	203,820,016	187,811,286
Betaalde AZV premie inzake AOV uitkeringen gedurende het boekjaar	14,952,746	12,008,223
Betaalde AZV premie inzake AOV uitkeringen voorgaande jaren	2,694,043	3,685,618
Totaal betaalde AZV premie inzake AOV uitkeringen	17,646,789	15,693,841
	221,466,805	203,505,127

Alhoewel dit niet is voorgeschreven door de Landsverordening, neemt het Ouderdomsfonds de op de uitkeringen betrekking hebbende AZV premies voor haar rekening.

2.4.8 Interestbaten en –lasten

	1 januari - 31 december	
	2011	2010
	Afl.	Afl.
Interestbaten		
Interestbaten rekening courant SVb	4,250,632	4,109,334
	<u>4,250,632</u>	<u>4,109,334</u>
Interestlasten		
Interestlasten over banksaldi	6,525	1,809
Bankkosten, inclusief koersverschillen	48,526	40,029
	<u>55,051</u>	<u>41,838</u>
	<u>4,195,581</u>	<u>4,067,496</u>

Over de rekening courant met SVb wordt 5% interest op jaarbasis berekend. Om aansluiting te behouden met de jaarrekening van de SVb administratie, welke onder toepassing van het transactiestelsel is opgesteld, heeft de directie van de SVb besloten om ten aanzien van deze interestbaten in de jaarrekening van het Ouderdomsfonds eveneens het transactiestelsel te hanteren.

2.4.9 Administratiekosten

	1 januari - 31 december	
	2011	2010
	Afl.	Afl.
Personeelskosten	1,974,696	1,922,855
Algemene kosten	1,016,379	1,063,704
	<u>2,991,075</u>	<u>2,986,559</u>
Overige Algemene kosten	0	223,983
	<u>2,991,075</u>	<u>3,210,542</u>

De overige algemene kosten betreft het dat in het jaar 2009 SIAD naheffingsaanslagen AZV premie over het jaar 2002 in rekening hebben gebracht. Directie der Financiën heeft een door SVb ingediende voorschotfactuur inzake opbrengsten voor Diensten van Derden over het jaar 2009 verrekend met deze naheffingsaanslagen. Het bedrag is door Ouderdomsfonds betaald aan Diensten aan Derde gedurende het jaar 2010.

De fondsen Ouderdomsfonds, Weduwen- en Wezenfonds en Schommelfonds 15 AOV / AWW, 31 december 2011

2.4.10 Niet uit het balans blijkende verplichtingen

Naheffingsaanslagen AZV premie 2001 tot en met 2003

Voor het jaar 2009 heeft SIAD het Ouderdomsfonds, naheffingsaanslagen AZV premie in rekening gebracht voor de jaren 2001 tot en met 2003 inzake de AOV uitkeringen voor een totaalbedrag van Afl. 809,604. Eind juni 2010 is een bezwaarschrift ingediend door de directie wegens het niet mee eens zijn met de naheffingsaanslagen op basis van de gemaakte afspraak tussen Ouderdomsfonds en SIAD betreffende de afdracht AZV premie voor de onder het Ouderdomsfonds vallende gepensioneerden. In de tweede helft van het jaar 2010 heeft SIAD het Ouderdomsfonds een uitstel van betaling gegeven met een maximum van 1 jaar. De status is ongewijzigd ten opzichte van voorgaand jaar. Aangezien de directie opgelegde aanslag bestrijdt, is deze niet opgenomen in de cijfers over 2010. SVb gaat hierover contact opnemen met de SIAD in 2012.

3 Jaarrekening Weduwen- en Wezenfonds

3.1 Balans Weduwen- en Wezenfonds per 31 december

		Per 31 december	
		2011	2010
	Referentie	Afl.	Afl.
ACTIVA			
Te vorderen van het Schommelfonds AOV/AWW volgens art,14 van de Landsverordening SVb			
	3.4.4	2,674,147	2,104,567
		<u>2,674,147</u>	<u>2,104,567</u>
Vlottende activa			
Rekening courant SVb		722,831	674,756
Liquide middelen	3.4.5	697,683	186,163
		<u>1,420,514</u>	<u>860,919</u>
Totaal activa		<u>4,094,661</u>	<u>2,965,486</u>
PASSIVA			
Kortlopende schulden			
Rekening courant Ouderdomsfonds		4,094,661	2,965,486
		<u>4,094,661</u>	<u>2,965,486</u>
Totaal passiva		<u>4,094,661</u>	<u>2,965,486</u>

3.2 Exploitatierkening Weduwen- en Wezenfonds

		1 januari - 31 december	
		2011	2010
	Referentie	Afl.	Afl.
Premieopbrengsten	3.4.6	13,076,566	12,226,500
Opbrengst Repatietoelag		885,500	-
AWW uitkeringen	3.4.7	(13,420,488)	(13,510,441)
Uitkering reparatietoelag AWW		(888,444)	
		(346,866)	(1,283,941)
Administratiekosten	3.4.9	(276,956)	(296,328)
Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten		(623,822)	(1,580,269)
Interestbaten	3.4.8	57,107	54,035
Interestlasten	3.4.8	(2,865)	(5,549)
		54,242	48,486
Exploitatieresultaat		(569,580)	(1,531,783)
Aanvulling door / afdracht aan het Schommelfonds AOV/AWW		569,580	1,531,783

3.3 Kasstroomoverzicht Weduwen- en Wezenfonds

	1 januari - 31 december	
	2011	2010
	Afl.	Afl.
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Exploitatieresultaat	(569,580)	(1,531,783)
<i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen en de SVb</i>		
Rekening courant Ouderdomsfonds	1,129,175	1,048,266
Rekening courant Schommelfonds AOV/AWW	0	500,000
Rekening courant SVb	(48,075)	(55,890)
	<u>1,081,100</u>	<u>1,492,376</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	<u>511,520</u>	<u>(39,407)</u>
Mutatie in de liquide middelen	511,520	(39,407)
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	<u>186,163</u>	<u>225,570</u>
Liquide middelen aan het einde van het boekjaar	<u>697,683</u>	<u>186,163</u>

3.4 Toelichting op de jaarrekening van het Weduwen- en Wezenfonds

3.4.1 Algemene informatie

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

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

Ter uitvoering van 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 eveneens 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 fonds Weduwen- en Wezen is vrijgesteld voor winstbelasting.

Deze jaarrekening is opgesteld door de directeur. De Raad van Toezicht en Advies heeft op 15 januari 2013 besloten om aan de Minister van Volksgezondheid en Sport te adviseren om in te stemmen met deze jaarrekening.

3.4.2 Boedelscheiding

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

3.4.3 Waarderingsgrondslagen en de grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat

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

Om te komen tot een consistentere bepaling van het exploitatieresultaat heeft de directie van de SVb met ingang van 1 januari 2005 besloten om de in de jaarrekening van het fonds Weduwen- en Wezen verantwoorde premie-inkomsten en uitgaven uit hoofde van AWW uitkeringen te bepalen onder toepassing van het kasstelsel.

Overige activa en passiva

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

Premieopbrengsten

Premieopbrengsten worden verantwoord in het boekjaar dat de SVb het geld inzake de premies AWW heeft ontvangen van de Ontvanger der Belastingen.

Uitkeringen

Uitkeringen AWW worden verantwoord in het boekjaar dat de SVb deze heeft verstrekt 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 dan wel de reeds ontvangen aanvragen tot uitkering welke de SVb nog niet heeft toegekend, 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. Indien de betreffende uitkeringsgerechtigde hieraan niet heeft voldaan, verstrekt de SVb geen uitkering en houdt zij hiermee geen rekening in de door haar in de jaarrekening verantwoorde AWW uitkeringen. 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 volledige bedrag waarop recht bestaat, uit en wordt dit bedrag als AWW uitkering verantwoord.

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 deze uitkering plaats in het jaar dat deze termijn is verstreken.

Administratiekosten

Administratiekosten worden ten laste gebracht van het boekjaar waarop deze betrekking hebben. De administratiekosten worden onder toepassing van de Landsverordening Sociale Verzekeringsbank volledig aan de diverse fondsen toegerekend. Deze kosten worden, voor zover zij niet direct ten laste van een fonds kunnen worden verantwoord, verdeeld op basis van de bezoldigingen van de voor ieder van de fondsen werkzame personeelsleden. Uitgaande van de verwachting van de directie dat een eventueel verschil het exploitatieresultaat niet materieel zal beïnvloeden, zijn administratiekosten op transactiebasis verantwoord in de jaarrekening.

Rekening courant SVb en overige fondsen

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

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.

Met ingang van 1988 is het Schommelfonds AOV/AWW gevormd.

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.

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.

3.4.4 Te vorderen van het Schommelfonds AOV/AWW volgens artikel 14, lid 4 van de Landsverordening SVb

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

	2011	2010
	Afl.	Afl.
Stand per 1 januari	2,104,567	1,072,784
Te betalen aan het Schommelfonds / positieve exploitatieresultaat over het boekjaar	569,580	1,531,783
Betaalde / (Ontvangen) gelden aan / (van) het Schommelfonds	0	(500,000)
Stand per 31 december	<u>2,674,147</u>	<u>2,104,567</u>

Over de vordering wordt door het Schommelfonds geen interest vergoed.

3.4.5 Liquide middelen

	2011	2010
	Afl.	Afl.
Banktegoeden		
Aruba Bank N.V.	406,603	56,162
Caribbean Mercantile Bank N.V.	151,853	6,671
RBTT Bank Aruba N.V.	64,576	78,300
ING Bank N.V.	23,372	23,047
Banco di Caribe N.V.	51,279	21,983
	<u>697,683</u>	<u>186,163</u>

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

De bedragen staan ter vrije beschikking van het Weduwen- en Wezenfonds.

3.4.6 Premieopbrengsten

Premieopbrengsten zijn verantwoord onder toepassing van het kasstelsel en hebben betrekking op de in het boekjaar van de Ontvanger der Belastingen ontvangen AWW premies.

De van de Ontvanger der Belastingen ontvangen premies AWW worden door de SVb als ontvangsten verantwoord in het Ouderdomsfonds. Vervolgens draagt het Ouderdomsfonds het gedeelte AWW premie af aan het Weduwen- en Wezenfonds.

Reparatietoeslag

Sinds 1 januari 2011 is de landsverordening reparatietoeslag van kracht. Op basis van deze regeling komen uitkeringsgerechtigden van het ouderdoms-, weduwen- en wezenpensioen in aanmerking voor een toeslag van 50 florin per maand. De bank krijgt de toeslag vooruitbetaald door 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.

3.4.7 AWW uitkeringen

De AWW uitkeringen zijn als volgt te specificeren:

	1 januari - 31 december	
	2011	2010
	Afl.	Afl.
Uitkering reparatietoeslag	888,443	0
Eenmalige uitkering	1,399,282	0
Uitbetaalde reguliere AWW uitkeringen gedurende het boekjaar	10,880,710	12,410,295
Uitbetaalde kerstuitkeringen gedurende het boekjaar	729,215	728,405
Uitbetaalde begrafenisuitkeringen gedurende het boekjaar	11,911	3,171
Totaal AWW uitkeringen over het boekjaar	13,909,561	13,141,871
Betaalde AZV premie inzake AWW uitkeringen gedurende het boekjaar	399,371	368,570
Totaal AZV premie inzake AWW uitkeringen	399,371	368,570
	14,308,932	13,510,441

3.4.8 Interestbaten en –lasten

	1 januari - 31 december	
	2011	2010
	Afl.	Afl.
Interestbaten		
Interestbaten rekening courant SVb	57,107	54,035
	<u>57,107</u>	<u>54,035</u>
Interestlasten		
Interestlasten over banksaldi	0	92
Bankkosten, inclusief koersverschillen	2,865	5,457
	<u>2,865</u>	<u>5,549</u>
	<u>54,242</u>	<u>48,486</u>

Over de rekening courant met SVb wordt 5% interest op jaarbasis berekend. Om aansluiting te behouden met de jaarrekening van de SVb administratie, welke onder toepassing van het transactiestelsel is opgesteld, heeft de directie van de SVb besloten om ten aanzien van deze interestbaten in de jaarrekening van het fonds Weduwen- en Wezen eveneens het transactiestelsel te hanteren.

3.4.9 Administratiekosten

	2011	2010
	Afl.	Afl.
Personeelskosten	197,367	206,872
Algemene kosten	79,589	89,456
	<u>276,956</u>	<u>296,328</u>

4 Jaarrekening Schommelfonds AOV / AWW

4.1 Balans Schommelfonds AOV / AWW per 31 december

	Referentie	Per 31 december	
		2011	2010
		Afl.	Afl.
ACTIVA			
Financiële vaste activa			
Vordering op Land Aruba	4.4.4	52,553,661	50,051,106
Beleggingen	4.4.5	63,580,980	91,534,223
		<u>116,134,641</u>	<u>141,585,329</u>
Te vorderen van de fondsen AOV en AWW volgens art,14 van de Landsverordening SVb			
Te vorderen van het Ouderdomsfonds		103,888,293	86,573,720
		<u>103,888,293</u>	<u>86,573,720</u>
Vlottende activa			
Beleggingen - vervallend binnen 1 jaar	4.4.5	25,940,660	46,675,061
Rekening courant Schommelfonds ZV/OV		17,537,856	17,537,856
Rekening courant Cessantiafonds		0	300,678
Te vorderen interest		1,791,590	2,314,363
Liquide middelen	4.4.6	4,983,354	12,847,578
		<u>50,253,459</u>	<u>79,675,536</u>
Totaal activa		<u>270,276,393</u>	<u>307,834,585</u>
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Eigen vermogen		288,197,706	327,047,281
Resultaat boekjaar		(38,127,770)	(38,849,575)
Totaal eigen vermogen		<u>250,069,936</u>	<u>288,197,706</u>
Verschuldigd aan de fondsen AOV en AWW volgens art,14 van de Landsverordening SVb			
Verschuldigd aan het Weduwen- en Wezenfonds		2,674,145	2,104,567
		<u>2,674,145</u>	<u>2,104,567</u>
Kortlopende schulden			
Rekening courant Cessantiafonds		0	0
Rekening courant Ziektefonds		17,532,312	17,532,312
		<u>17,532,312</u>	<u>17,532,312</u>
Totaal passiva		<u>270,276,393</u>	<u>307,834,585</u>

De fondsen Ouderdomsfonds, Weduwen- en Wezenfonds en Schommelfonds 28 AOV / AWW, 31 december 2011

4.2 Exploitatierkening Schommelfonds AOV / AWW

		1 januari - 31 december	
		2011	2010
	Referentie	Afl.	Afl.
Exploitatieresultaat Ouderdomsfonds		(48,185,428)	(49,874,673)
Exploitatieresultaat Weduwen- en Wezenfonds		(569,580)	(1,531,783)
		(48,755,008)	(51,406,456)
Financiële baten	4.4.7	10,627,775	12,556,971
Overige baten en lasten		(537)	(90)
		10,627,238	12,556,881
Exploitatieresultaat		(38,127,770)	(38,849,575)

4.3 Kasstroomoverzicht Schommelfonds AOV / AWW

	1 januari - 31 december	
	2011	2010
	Afl.	Afl.
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Exploitatieresultaat	(38,127,770)	(38,849,575)
<i>Mutaties in het werkkapitaal</i>		
Vordering op Land Aruba	(2,502,555)	(2,383,386)
Te vorderen interest	522,773	3,197,325
	(1,979,782)	813,939
<i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen en de SVb</i>		
Rekening courant Ziektefonds	(0)	0
Rekening courant Weduwen- en Wezenfonds	569,578	1,031,783
Rekening courant Ouderdomsfonds	(17,314,573)	2,074,673
Rekening courant Cessantia fonds	300,678	(579,298)
Rekening courant Schommelfonds ZV/OV	0	0
	(16,444,316)	2,527,158
Kasstroom uit operationele activiteiten	(56,551,869)	(35,508,478)
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Aangegane beleggingen	0	(15,000,000)
Vervallen beleggingen	48,687,644	46,400,066
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	48,687,644	31,400,066
Mutatie in de liquide middelen	(7,864,225)	(4,108,412)
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	12,847,578	16,955,990
Liquide middelen aan het einde van het boekjaar	4,983,353	12,847,578

De fondsen Ouderdomsfonds, Weduwen- en Wezenfonds en Schommelfonds 30 AOV / AWW, 31 december 2011

4.4 Toelichting op de jaarrekening van het Schommelfonds AOV / AWW

4.4.1 Algemene informatie

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

De SVb is een bij Landsverordening geregelde rechtspersoon en is belast met de uitvoering van een aantal bij Landsverordeningen ingestelde sociale verzekeringen te weten Ziektefonds (ZV), Ongevallenfonds (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.

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 de 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.

Deze jaarrekening is opgesteld door de directeur. De Raad van Toezicht en Advies heeft op 15 januari 2013 besloten om aan de Minister van Volksgezondheid en Sport te adviseren om in te stemmen met deze jaarrekening.

4.4.2 Boedelscheiding

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

4.4.3 Waarderingsgrondslagen en de grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat

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

De fondsen Ouderdomsfonds, Weduwen- en Wezenfonds en Schommelfonds 31 AOV / AWW, 31 december 2011

Financiële vaste activa

Financiële vaste activa bestaan uit langlopende vorderingen, beleggingen in staatsobligaties, termijndeposito's en verstrekte leningen. Financiële vaste activa worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Overige activa en passiva

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

Opbrengsten en kosten

Opbrengsten en kosten worden ten gunste en ten laste gebracht van het boekjaar waarop deze betrekking hebben. Opbrengsten bestaan uit interestopbrengsten uit de beleggingen van het Schommelfonds AOV/AWW.

Voorts zijn in de exploitatierekening van het Schommelfonds AOV/AWW de jaarlijkse overschotten respectievelijk tekorten van de Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds verwerkt.

4.4.4 Te vorderen op Land Aruba

Deze vordering is ontstaan uit het verschil tussen vanuit de boedelscheiding aan de Sociale Verzekeringsbank fysiek toegewezen zich in Aruba bevindende activa en passiva en het volgens de verdeelsleutel toegewezen eigen vermogen.

Als gevolg van de onderlinge compensatie van vorderingen en schulden uit hoofde van rekening-courant verhoudingen tussen de fondsen waarbij tevens de financiële verhoudingen van de fondsen met het Land Aruba zijn betrokken, is deze financiële verhouding met het Land Aruba met ingang van 1993 volledig bij het Schommelfonds AOV/AWW verantwoord.

Het verloop van het saldo van de langlopende vordering op Land Aruba is als volgt weer te geven:

	2011	2010
	Afl.	Afl.
Stand per 1 januari	50,051,106	47,667,720
Interest	2,502,555	2,383,386
	52,553,661	50,051,106

Deze vordering op Land Aruba is per 31 december 1998 voor het laatst bevestigd door Land Aruba (in casu Directie Financiën). Sinds deze datum is op basis van een bestendige gedraglijn jaarlijks 5% interest toegerekend aan deze vordering.

4.4.5 Beleggingen

	Begindatum	Vervaldatum	Interest	Hoofdsom
Staatsobligaties				
Staatsobligaties	16 juni 2004	16 juni 2016	6.800%	15,000,000
Staatsobligaties	31 juli 2006	31 juli 2017	7.500%	20,000,000
Staatsobligaties	20 juni 2006	20 juni 2017	7.500%	7,500,000
Totaal staatsobligaties - langer dan 1 jaar				42,500,000
Staatsobligaties	5 april 2005	5 april 2011	6.500%	0
Totaal staatsobligaties - vervallend binnen 1 jaar				0
				42,500,000
Termijndepositos				
AIB Bank N.V.	1 augustus 2007	1 augustus 2012	7.500%	0
Banco di Caribe N.V.	25 juni 2007	25 juni 2012	6.250%	0
Volkskredietbank van Aruba	17 augustus 2009	17 augustus 2014	7.000%	500,000
Totaal termijndepositos - langer dan 1 jaar				500,000
AIB Bank N.V.	1 augustus 2007	1 augustus 2012	7.500%	18,000,000
Banco di Caribe N.V.	25 juni 2007	25 juni 2012	6.250%	6,500,000
AIB Bank N.V.	30 augustus 2005	30 augustus 2011	5.625%	0
AIB Bank N.V.	2 december 2005	2 december 2011	5.625%	0
AIB Bank N.V.	8 december 2005	8 december 2011	5.625%	0
RBTT	19 september 2007	19 september 2011	6.000%	0
RBTT	29 juli 2010	28 januari 2011	1.950%	0
Totaal termijndepositos - vervallend binnen 1 jaar				24,500,000
				25,000,000

Uitgegeven leningen

NIB - Elmar I	20 juni 2002	20 juni 2012	3.880% (libor+2%)	0
NIB - Elmar II	20 juni 2002	20 juni 2012	8.750%	0
NIB - Elmar III	17 december 2003	17 december 2012	7.250%	0
AIB Bank N.V. - Lotto pa Deporte I	1 juli 2005	1 december 2020	7.250%	0
AIB Bank N.V. - Lotto pa Deporte II	1 augustus 2005	1 december 2020	7.250%	0
AIB Bank N.V. - S.O.G.A. I	1 januari 2009	1 december 2033	8.000%	14,521,386
AIB Bank N.V. - S.O.G.A. II	1 januari 2009	1 december 2033	8.000%	1,925,193
RBTT Bank - Setar	1 september 2008	1 september 2018	7.290%	4,134,400
Totaal uitgegeven leningen - langer dan 1 jaar				<u>20,580,980</u>
NIB - Elmar I	20 juni 2002	20 juni 2012	3.880% (libor+2%)	25,000
NIB - Elmar II	20 juni 2002	20 juni 2012	8.750%	89,000
NIB - Elmar III	17 december 2003	17 december 2012	7.250%	369,834
AIB Bank N.V. - Lotto pa Deporte I	1 juli 2005	1 december 2020	7.250%	0
AIB Bank N.V. - Lotto pa Deporte II	1 augustus 2005	1 december 2020	7.250%	0
AIB Bank N.V. - S.O.G.A. I	1 januari 2009	1 januari 2033	8.000%	246,840
AIB Bank N.V. - S.O.G.A. II	1 januari 2009	1 januari 2033	8.000%	33,585
RBTT Bank - Setar	1 september 2008	1 september 2018	7.290%	676,400
Totaal uitgegeven leningen - vervallend binnen 1 jaar				<u>1,440,660</u>
				<u>22,021,640</u>
Totaal beleggingen				89,521,640
Totaal beleggingen - looptijd langer dan 1 jaar				63,580,980
Totaal beleggingen - looptijd korter dan 1 jaar				25,940,660
				<u>89,521,640</u>

4.4.6 Liquide middelen

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>Afl.</u>	<u>Afl.</u>
Aruba Bank N.V. - current account	262,669	8,687,378
Aruba Bank N.V. - money market	4,749,480	264,199
Kruisposten	(131,571)	1,920,000
Banco di Caribe	102,775	1,976,001
	<u>4,983,354</u>	<u>12,847,578</u>

De bankrekening "Aruba Bank N.V.", de money market account waarover interest wordt ontvangen.

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

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

De bedragen staan ter vrije beschikking van het Schommelfonds AOV / AWW.

4.4.7 Interestbaten

	<u>1 januari - 31 december</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>Afl.</u>	<u>Afl.</u>
Financiële baten		
Vordering op Land Aruba	2,502,555	2,383,386
Interest over rekening courant met andere fondsen	5,282	64,845
Beleggingen	8,119,938	10,108,740
	<u>10,627,775</u>	<u>12,556,971</u>