

De fondsen

Schommelfonds AOV / AWW

Ouderdomsfonds,

Weduwen- en Wezenfonds,

Jaarrekening 2012

Inhoud

1.	Controleverklaring	4
1.1	Controleverklaring	5
2.	Jaarrekening Schommelfonds AOV / AWW	7
2.1	Balans Schommelfonds AOV / AWW per 31 december	8
2.2	Exploitatierekening Schommelfonds AOV / AWW	9
2.3	Kasstroomoverzicht Schommelfonds AOV / AWW	10
3.	Algemene toelichting activiteiten	11
4.	Grondslagen	13
4.1	Grondslagen voor waardering van activa en passiva	13
4.2	Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat	15
5.	Toelichting op de jaarrekening	16
5.1	Te vorderen op Land Aruba	16
5.2	Beleggingen	17
5.3	Te vorderen van het Ouderdomsfonds	18
5.4	Rekening courant SVb en overige fondsen	19
5.5	Liquide middelen	19
5.6	Eigen vermogen	19
5.7	Verschuldigd aan het Weduwen- en Wezenfonds	20
5.8	Financiële baten	20
6.	Jaarrekening Ouderdomsfonds	21
6.1	Balans Ouderdomsfonds per 31 december	22
6.2	Exploitatierekening Ouderdomsfonds	23
6.3	Kasstroomoverzicht Ouderdomsfonds	24
7.	Algemene toelichting activiteiten	25
8.	Grondslagen	27
8.1	Grondslagen voor waardering van activa en passiva	27
8.2	Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat	29
9.	Toelichting op de jaarrekening	31
9.1	Rekening courant SVb en overige fondsen	31
9.2	Nog te ontvangen reparatietoeslag	31
9.3	Vooruitbetaalde uitkeringen	31
9.4	Liquide middelen	31
9.5	Schommelfonds	32
9.6	Verschuldigd aan het Schommelfonds	32
9.7	Nog uit te keren AZV toeslagen	33
9.8	Te veel ontvangen premies 2012	33

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2012

9.9	Premieopbrengsten	33
9.10	Opbrengst reparatietoeslag	33
9.11	Premieopbrengsten voorgaande jaren	33
9.12	Opbrengsten Verr. Reparatietoeslag 2012/2011 inclusief correcties	33
9.13	AOV uitkeringen, correctie AOV uitkeringen voorgaande jaren	34
9.14	Algemene beheerskosten	34
9.15	Interestbaten en –lasten	35
10.	Overige gegevens	36
11.	Jaarrekening Weduwen- en Wezenfonds	37
11.1	Balans Weduwen- en Wezenfonds per 31 december	38
11.2	Exploitatierekening Weduwen- en Wezenfonds	39
11.3	Kasstroomoverzicht Weduwen- en Wezenfonds	40
12.	Algemene toelichting activiteiten	41
13.	Grondslagen	43
13.1	Grondslagen voor waardering van activa en passiva	43
13.2	Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat	45
14.	Toelichting op de jaarrekening	47
14.1	Schommelfonds	47
14.2	Te vorderen van het Schommelfonds	47
14.3	Nog te ontvangen reparatietoeslag	48
14.4	Vooruitbetaalde uitkeringen	48
14.5	Rekening courant SVb en overige fondsen	48
14.6	Liquide middelen	48
14.7	Nog uit te keren AZV toeslagen	48
14.8	Te veel ontvangen premies 2012	49
14.9	Premieopbrengsten	49
14.10	Opbrengst reparatietoeslag	49
14.11	Premie opbrengsten voorgaande jaren	49
14.12	Opbrengsten Verr. Reparatietoeslag 2012/2011 inclusief correcties	49
14.13	AWW uitkeringen	50
14.14	Algemene beheerskosten	50
14.15	Interestbaten en –lasten	51
15.	Overige gegevens	52

1. Controleverklaring



Controleverklaring van de onafhankelijke Accountant

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

Referentie: 132313/A- 27810

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de bijgevoegde jaarrekening 2012 van het Schommelfonds AOV/AWW, Ouderdomsfonds en het Weduwen- en Wezenfonds te Aruba gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2012 en de exploitatierekening over 2012 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. De Directeur heeft de jaarrekening opgesteld volgens in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van de activa en de passiva en methoden van resultaatbepaling. De Directeur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als 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 entiteit. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door de Directeur van de 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 getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van het Schommelfonds AOV/AWW, Ouderdomsfonds en het Weduwen- en Wezenfonds per 31 december 2012 en van het resultaat over 2012 in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van de activa en de passiva en methoden van resultaatbepaling.

Aruba, 9 december 2013
PricewaterhouseCoopers Aruba

Origineel getekend door Edsel N. Lopez

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2012

2. Jaarrekening Schommelfonds AOV / AWW

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2012

2.1 Balans Schommelfonds AOV / AWW per 31 december

		Per 31 december	
		2012	2011
	Referentie	Afl.	Afl.
ACTIVA			
Financiële vaste activa			
Vordering op Land Aruba	5.1	54,913,162	52,553,661
Beleggingen	5.2	7,702,090	63,580,980
		<u>65,654,152</u>	<u>116,134,641</u>
Te vorderen van de fondsen AOV en AWW volgens art.14 van de Landsverordening SVb			
Te vorderen van het Ouderdomsfonds	5.3	106,271,452	103,888,293
		<u>106,271,452</u>	<u>103,888,293</u>
Viottende activa			
Beleggingen - vervallend binnen 1 jaar	5.2	153,014	25,940,660
Rekening courant Schommelfonds ZV/OV	5.4	17,537,856	17,537,856
Te vorderen interest		-	1,791,590
Nog te ontvangen bedragen		4,015,836	-
Liquide middelen	5.5	69,034,071	4,983,353
		<u>87,701,877</u>	<u>50,253,460</u>
Totaal activa		<u>259,627,481</u>	<u>270,276,394</u>
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Eigen vermogen	5.6	250,069,939	288,197,706
Resultaat boekjaar	5.6	(9,167,112)	(38,127,767)
Totaal eigen vermogen		<u>240,902,827</u>	<u>250,069,939</u>
Verschuldigd aan de fondsen AOV en AWW volgens art.14 van de Landsverordening SVb			
Verschuldigd aan het Weduwen- en Wezenfonds	5.7	844,532	2,674,143
		<u>844,532</u>	<u>2,674,143</u>
Kortlopende schulden			
Rekening courant SVb	5.4	347,810	-
Rekening courant Ziektefonds	5.4	17,532,312	17,532,312
		<u>17,880,122</u>	<u>17,532,312</u>
Totaal passiva		<u>259,627,481</u>	<u>270,276,394</u>

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2012

2.2 Exploitatierekening Schommelfonds AOV / AWW

		1 januari - 31 december	
		2012	2011
	Referentie	Afl.	Afl.
Exploitatieresultaat Ouderdomsfonds		(23,116,841)	(48,185,428)
Exploitatieresultaat Weduwen- en Wezenfonds		1,829,611	(569,578)
		(21,287,230)	(48,755,006)
Financiële baten	5.8	12,120,425	10,627,776
Overige baten en lasten		(307)	(537)
		12,120,118	10,627,239
Exploitatieresultaat		(9,167,112)	(38,127,767)

Het exploitatieresultaat voor de fondsen Ouderdomsfonds en Weduwen en Wezen fonds is significant gewijzigd ten opzichte van voorgaand jaar. Dit heeft te maken met de overgang van kasbasis naar transactiebasis. Voor meer informatie verwijzen wij naar de toelichtingen op deze jaarrekeningen.

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2012

2.3 Kasstroomoverzicht Schommelfonds AOV / AWW

	1 januari - 31 december	
	2012	2011
	Afl.	Afl.
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Exploitatieresultaat	(9,167,112)	(38,127,767)
<i>Mutaties in het werkkapitaal</i>		
Vordering op Land Aruba	(2,359,501)	(2,502,555)
Nog te ontvangen bedragen	(4,015,836)	-
Te vorderen interest	1,791,590	522,773
	<u>(4,583,747)</u>	<u>(1,979,782)</u>
<i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen</i>		
Rekening courant Weduwen- en Wezenfonds	(1,829,611)	569,579
Rekening courant Ouderdomsfonds	(2,383,159)	(17,314,573)
Rekening courant Cessantia fonds	347,811	300,678
	<u>(3,864,959)</u>	<u>(16,444,316)</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	<u>(17,615,817)</u>	<u>(56,551,865)</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Vervallen/verkochte beleggingen	81,666,536	48,687,644
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	<u>81,666,536</u>	<u>48,687,644</u>
Mutatie in de liquide middelen	64,050,718	(7,864,221)
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	4,983,353	12,847,574
Liquide middelen aan het einde van het boekjaar	<u>69,034,071</u>	<u>4,983,353</u>

3. Algemene toelichting activiteiten

Algemene informatie

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

De SVb is een bij Landsverordening geregelde rechtspersoon en is belast met de uitvoering van een aantal bij Landsverordeningen ingestelde sociale verzekeringen te weten 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 **25 november, 2013** besloten om aan de Minister van 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 SVb 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. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde/ontvangen bedragen van fondsen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

Schattingen

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

Financiële positie

Als gevolg van de negatieve exploitatieresultaten van het Ouderdomsfonds over de afgelopen jaren evenals de afnemende beleggingsopbrengsten is de financiële positie van het Schommelfonds AOV/AWW verslechterd.

De Landsverordening SVb regelt in artikel 21 lid 1 dat verplichtingen van de Bank zonder enig voorhoud 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.

De SVb werkt tezamen met het Land Aruba aan diverse aanpassingen in de op het Ouderdomsfonds van toepassing zijnde regelgeving. Deze aanpassingen hebben als doel de financiële positie van het Ouderdomsfonds en in navolging daarvan het Schommelfonds AOV/AWW te verbeteren.

4. Grondslagen

4.1 Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Algemeen

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

Vergelijking met voorgaand boekjaar/ Stelselwijziging

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn gewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar. Tot en met 2011 is de jaarrekening niet opgesteld geweest in overeenstemming met een internationaal geaccepteerd stelsel van financiële verslaggeving maar conform de in de toelichting van de jaarrekening vermelde grondslagen voor waardering van activa en passiva en resultaatbepaling. Voor 2012 is de jaarrekening opgesteld in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van de activa en de passiva en methoden van resultaatbepaling.

In de jaren voor 2012 zijn de premieopbrengsten en de pensioenuitkeringen door het Ouderdomsfonds en het Weduwen- en Wezenfonds verantwoord geweest onder de toepassing van het kasstelsel. Als gevolg van het opstellen van de jaarrekening in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen zijn deze beide posten in 2012 verantwoord onder de toepassing van het transactiestelsel.

Gezien een stelselwijziging retrospectief dient te worden doorgevoerd, is er een analyse gemaakt van de invloed op vermogen en resultaat. Deze invloed is nader uiteengezet in de toelichting op het eigen vermogen (5.6) en de posten 'te vorderen van het Ouderdomsfonds (5.3)' en 'verschuldigd aan het Weduwen- en Wezenfonds' (5.7). De reden voor de stelselwijziging is om meer aansluiting te vinden binnen de gehanteerde grondslagen zoals ook bij andere overheidsgerelateerde entiteiten wordt toegepast.

Financiële vaste activa

Effecten

Effecten worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden onder financiële vaste activa opgenomen effecten die geen onderdeel zijn van de handelsportefeuille en niet tot het einde van de looptijd worden aangehouden, gewaardeerd tegen reële waarde. Waardevermeerderingen van deze effecten worden rechtstreeks verwerkt in de herwaarderingsreserve. Op het moment dat de desbetreffende effecten niet langer in de balans worden verwerkt, wordt de cumulatieve waardevermeerdering in het eigen vermogen verwerkt via de winst- en verliesrekening. Indien van een individueel effect de reële waarde onder de (geamortiseerde) kostprijs komt, wordt de waardevermindering verwerkt ten laste van de exploitatierekening. Voor rentedragende financiële activa vindt verwerking van de rentebaten plaats tegen de effectieve rentemethode.

Effecten die onderdeel zijn van de handelsportefeuille worden gewaardeerd tegen reële waarde. Waardeveranderingen worden rechtstreeks in de exploitatierekening verwerkt. Gekochte, rentedragende obligaties die geen onderdeel zijn van de handelsportefeuille worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Transactiekosten die zijn toe te rekenen aan effecten die na de eerste verwerking worden gewaardeerd tegen reële waarde of geamortiseerde kostprijs met verwerking van de waardeveranderingen via de exploitatierekening worden rechtstreeks in de exploitatierekening verwerkt.

Transactiekosten die zijn toe te rekenen aan effecten die na eerste verwerking worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen via het eigen vermogen worden in de eerste waardering verwerkt. Bij verkoop van de effecten aan een derde of door opname in de effectieve rente (in geval van een rentedragend actief) worden de transactiekosten in de exploitatierekening verwerkt.

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.

Effecten

Voor de waarderings- en resultaatbepalingsgrondslagen van effecten, zie effecten onder de financiële vaste activa. Effecten als onderdeel van de vlottende activa hebben een looptijd korter dan 1 jaar.

Liquide middelen

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

Rekening courant

De rekening courant SVb betreft de mutaties in de door de SVb aan de verschillende fondsen doorberekende administratiekosten, door de SVb cq. Ouderdomsfonds betaalde uitgaven voor rekening van andere fondsen, alsmede de door de SVb cq. Ouderdomsfonds ontvangen gelden voor andere fondsen.

Schulden

Schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het te ontvangen bedrag.

4.2 Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat

Algemeen

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

Opbrengsten en kosten 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

Opbrengsten bestaan uit interestopbrengsten uit de beleggingen van het Schommelfonds AOV/AWW.

Interestbaten en lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva.

5. Toelichting op de jaarrekening

5.1 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:

	2012	2011
	Afl.	Afl.
Stand per 1 januari	52,553,661	50,051,106
Interest	2,359,501	2,502,555
	54,913,162	52,553,661

Deze vordering op Land Aruba is per 2012 voor het laatst bevestigd door Land Aruba (in casu Directie Financiën). Sinds deze datum is op basis van een bestendige gedragslijn jaarlijks 5% interest toegerekend aan deze vordering.

Omtrent de gestelde zekerheden en aflossing zijn geen afspraken gemaakt.

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2012

5.2 Beleggingen

	Begindatum	Vervaldatum	Interest	Hoofdsom	Hoofdsom
				2012	2011
Staatsobligaties					
<i>Saldo per 31 december 2011:</i>					
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 per 31 december				-	42,500,000
Aangekocht 2012				-	-
Verkocht 2012				42,500,000	-
Termijndepositos					
<i>Saldo per 31 december 2011:</i>					
Volkskredietbank van Aruba	17 augustus 2009	17 augustus 2014	7.000%	500,000	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
Totaal termijndepositos per 31 december				500,000	25,000,000
Aangekocht 2012				-	-
Aflossingen 2012				24,500,000	-
Uitgegeven leningen langer dan 1 jaar					
<i>Saldo per 31 december 2011:</i>					
AIB Bank N.V. - S.O.G.A. I	1 januari 2009	1 december 2033	8.000%	5,313,723	14,521,386
AIB Bank N.V. - S.O.G.A. II	1 januari 2009	1 december 2033	8.000%	1,888,367	1,925,193
RBTT Bank - Setar	1 september 2008	1 september 2018	7.290%	-	4,134,400
Totaal uitgegeven leningen - langer dan 1 jaar per 31 december				7,202,090	20,580,980
Verstrekingen 2012				-	-
Aflossingen/verkoopen 2012				13,378,890	-
Uitgegeven leningen vervallend binnen 1 jaar					
<i>Saldo per 31 december 2011:</i>					
AIB Bank N.V. - S.O.G.A. I	1 januari 2009	1 december 2033	8.000%	116,187	246,840
AIB Bank N.V. - S.O.G.A. II	1 januari 2009	1 december 2033	8.000%	36,827	33,585
RBTT Bank - Setar	1 september 2008	1 september 2018	7.290%	-	676,400
NIB - Elmar I	20 juni 2002	20 juni 2012	(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
Totaal uitgegeven leningen - vervallend binnen 1 jaar per 31 december				153,014	1,440,660
Totaal beleggingen per 31 december 2012				7,855,104	89,521,640
Totaal beleggingen - looptijd langer dan 1 jaar				7,702,090	63,580,980
Totaal beleggingen - looptijd korter dan 1 jaar				153,014	25,940,660

Aan het einde van 2012 heeft de directie middels tussenkomst van AIB Bank N.V. een aantal staatsobligaties verkocht. Deze staatsobligaties hadden een nominale waarde van Afl. 42,5 miljoen en zijn verkocht voor een bedrag van Afl. 45,4 miljoen. Het verschil ter hoogte van Afl. 2,9 miljoen is in het resultaat van 2012 verantwoord als een boekwinst. De verkoop van deze staatsobligaties heeft ultimo 2012 geleid tot een significante stijging van de liquide middelen.

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2012

Voorts heeft de directie aan het einde van 2012 de uitgegeven lening aan Setar verkocht. Aangezien deze verkoop begin januari 2013 is afgewikkeld, is het te ontvangen bedrag uit hoofde van deze verkoop ultimo 2012 in de balans verantwoord. De Setar lening had op het moment van verkoop een nominale waarde van Afl. 3,9 miljoen en is verkocht voor een bedrag van Afl. 4,1 miljoen. Het verschil ter hoogte van Afl. 0.2 miljoen is in het resultaat van 2012 verantwoord als een boekwinst.

In 2012 heeft Cessantia een deel van een bestaande lening welke is uitgegeven door AIB Bank aan SOGA over genomen van het schommelfonds AOV/AWW. De nominale waarde van de lening is bedraagt Afl. 8.682.000. De meerwaarde van Afl. 1.318.000 wordt afgeschreven over de looptijd van de lening.

5.3 Te vorderen van het Ouderdomsfonds

Het verloop van de vordering aan het Ouderdomsfonds is opgesteld inclusief stelselwijziging.

	2012	2011
	Afl.	Afl.
Stand per 31 december 2011	103,888,293	86,573,721
Effect stelselwijziging	16,028,239	-
Stand per 1 Januari 2012	119,916,532	86,573,721
Te ontvangen van het Schommelfonds / negatieve exploitatie- resultaat over het boekjaar o.b.v. het kasstelsel	(39,145,080)	(48,185,428)
Ontvangen/ (betaalde) gelden van het Schommelfonds	25,500,000	65,500,000
Stand per 31 december 2012	106,271,452	103,888,293

Het resultaat over het boekjaar 2012 is als volgt samengesteld:

	2012	2011
	Afl.	Afl.
Effect stelselwijziging a.g.v. overgang naar transactiestelsel	16,028,239	-
Resultaat voor stelselwijziging (o.b.v. kasstelsel)	(39,145,080)	(48,185,428)
Resultaat over het boekjaar	(23,116,841)	(48,185,428)

Het effect van de stelselwijziging betreft de overgang van het kasstelsel naar het transactiestelsel voor de verantwoording van de premie-inkomsten en de uitkeringen. Dit effect is voor Afl. 15.210.855 (credit) beïnvloed door de vooruitbetaalde AOV uitkeringen en reparatietoelagen van januari 2013 welke zijn betaald in december 2012. Hierdoor zijn er (eenmalig) in 2012 11 uitkeringsperiode geboekt. Dit verklaart dan ook het significante verschil in resultaat ten opzichte van het kasstelsel. Het overige gedeelte groot Afl. 817.384 (credit) heeft betrekking op het aanpassen van overige te ontvangen en te verrekenen premies en uitkeringen.

Over deze vordering wordt geen interest in rekening gebracht.

5.4 Rekening courant SVb en overige fondsen

Omtrent de gestelde zekerheden en aflossingen zijn geen afspraken gemaakt.

5.5 Liquide middelen

	2012	2011
	Afl.	Afl.
Aruba Bank N.V. - Sweeping	69,334,742	-
Aruba Bank N.V. - Current account	-	262,669
Aruba Bank N.V. - money market	-	4,749,480
Kruisposten	(300,671)	(131,571)
Banco di Caribe	-	102,775
	<u>69,034,071</u>	<u>4,983,354</u>

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

De bankrekening "Aruba Bank N.V.- Sweeping" wordt er interest ontvangen.

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

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

De bankrekening "Aruba Bank N.V.- Money market" wordt er interest 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 %

5.6 Eigen vermogen

	1 januari - 31 december 2012	2011
Eigen vermogen		
Saldo per 1 januari	250,069,939	288,197,706
<i>Resultaten Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds</i>		
Resultaat voor stelselwijziging (o.b.v. kasstelsel)	(37,988,897)	(48,755,006)
Effect stelselwijziging a.g.v. overgang naar transactiestelsel	16,701,667	-
	<u>(21,287,230)</u>	<u>(48,755,006)</u>
Financiële en overige baten Schommelfonds AOV/AWW	12,120,118	10,627,239
Saldo per 31 december	<u>240,902,827</u>	<u>250,069,939</u>

5.7 Verschuldigd aan het Weduwen- en Wezenfonds

Het verloop van de schuld op het Schommelfonds inclusief stelselwijziging is als volgt:

	2012	2011
	Afl.	Afl.
Stand per 31 december 2011	2,674,143	2,104,565
Effect stelselwijziging	(673,428)	-
Stand per 1 januari 2012	2,000,715	2,104,565
Te betalen aan het Schommelfonds / positieve exploitatieresultaat over het boekjaar o.b.v. kasstelsel	(1,156,183)	569,578
Stand per 31 december 2012	844,532	2,674,143

Het resultaat over het boekjaar 2012 is als volgt samengesteld:

	2012	2011
	Afl.	Afl.
Effect stelselwijziging a.g.v. overgang naar transactiestelsel	673,428	-
Resultaat voor stelselwijziging (o.b.v. kasstelsel)	1,156,183	(569,578)
Resultaat over het boekjaar	1,829,611	(569,578)

Het effect van de stelselwijziging betreft de overgang van het kasstelsel naar het transactiestelsel voor de verantwoording van de premie-inkomsten en de uitkeringen. Dit effect is voor Afl. 781.154 (credit) beïnvloed door de vooruitbetaalde AWW uitkeringen en reparatietoelagen van januari 2013 welke zijn betaald in december 2012. Hierdoor zijn er (eenmalig) in 2012 11 uitkeringsperiode geboekt. Dit verklaart dan ook het significante verschil in resultaat ten opzichte van het kasstelsel. Het overige gedeelte groot Afl. 107.726 (debet) heeft betrekking op het aanpassen van overige te ontvangen en te verrekenen premies en uitkeringen.

Over de schuld wordt door het Schommelfonds geen interest betaald.

Omtrent de gestelde zekerheden en aflossing zijn geen afspraken gemaakt.

5.8 Financiële baten

	1 januari - 31 december	
	2012	2011
	Afl.	Afl.
Financiële baten		
Interest vordering Land Aruba	2,359,501	2,502,555
Interest over rekening courant met andere fondsen	1,537	5,284
Interest current account	72,301	-
Interest beleggingen	5,620,577	8,119,937
Boekwinst verkoop beleggingen	4,066,510	-
	12,120,425	10,627,776

6. Jaarrekening Ouderdomsfonds

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2012

6.1 Balans Ouderdomsfonds per 31 december

		Per 31 december	
		2012	2011
	Referentie	Afl.	Afl.
ACTIVA			
Viottende activa			
Rekening courant SVb	9.1	83,449,716	82,030,313
Rekening courant Weduwen- en Wezenfonds	9.1	3,245,558	4,094,657
Nog te ontvangen reparatietoelage	9.2	3,845,838	-
Vooruitbetaalde uitkeringen	9.3	14,424,005	-
Liquide middelen	9.4	7,049,059	17,769,211
		<u>112,014,176</u>	<u>103,894,181</u>
Totaal activa		<u>112,014,176</u>	<u>103,894,181</u>
PASSIVA			
Verschuldigd aan het Schommelfonds AOV/AWW volgens art,14 van de Landsverordening SVb			
	9.6	106,271,452	103,888,292
		<u>106,271,452</u>	<u>103,888,292</u>
Kortlopende schulden			
Nog uit te keren AZV toeslagen	9.7	3,492,060	-
Te veel ontvangen premies 2012	9.8	2,241,604	-
Rekening courant Ziektefonds	9.1	9,060	5,889
		<u>5,742,724</u>	<u>5,889</u>
Totaal passiva		<u>112,014,176</u>	<u>103,894,181</u>

Referentie: 9.2, 9.3 en 9.7 hebben betrekking op de overgang van kasbasis naar transactiebasis. Voor meer informatie verwijzen wij naar de toelichtingen op de jaarrekening.

6.2 Exploitatierekening Ouderdomsfonds

		1 januari - 31 december	
		2012	2011
	Referentie	Afl.	Afl.
Premieopbrengsten			
Premieopbrengsten AOV	9.9	183,994,848	163,173,621
Opbrengst Reparati toeslag	9.10	9,916,300	8,903,250
Premieopbrengsten voorgaande jaren	9.11	451,839	-
Opbrengst Verr. Reparati toeslag 2012	9.12	3,122,938	-
Totaal premieopbrengsten		197,485,925	172,076,871
Uitkeringen			
AOV uitkeringen	9.13	(221,006,460)	(211,303,405)
Correctie AOV uitkeringen voorgaande jaren	9.13	8,281,260	-
Uitkering reparati toeslag AOV	9.13	(9,930,036)	(10,163,400)
Correctie uitkeringen reparati toeslag	9.13	737,000	-
		(221,918,236)	(221,466,805)
		(24,432,311)	(49,389,934)
Algemene beheerskosten	9.14	(2,888,618)	(2,991,075)
Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten		(27,320,929)	(52,381,009)
Interestbaten	9.15	4,348,148	4,250,632
Interestlasten	9.15	(144,060)	(55,051)
		4,204,088	4,195,581
Exploitatieresultaat		(23,116,841)	(48,185,428)
Aanvulling door het Schommelfonds AOV/AWW		23,116,841	48,185,428

Referentie: 9.11, 9.12, en 9.13 hebben betrekking op de overgang van kasbasis naar transactiebasis. Voor meer informatie verwijzen wij naar de toelichtingen op de jaarrekening.

6.3 Kasstroomoverzicht Ouderdomsfonds

	1 januari - 31 december	
	2012	2011
	Afl.	Afl.
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Exploitatieresultaat	(23,116,841)	(48,185,428)
<i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen en de SVb</i>		
Rekening courant Ziektefonds	3,171	-
Rekening courant Weduwen- en Wezenfonds	849,099	(1,129,171)
Rekening courant Schommelfonds AOV/AWW	25,500,000	65,500,000
Rekening courant SVb	(1,419,403)	(638,357)
Rekening courant Cessantiafonds	-	(120)
Rekening courant Diensten aan Derden	-	(322)
Correcties voorgaande jaren	(12,536,178)	-
	<u>12,396,689</u>	<u>63,732,030</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	<u>(10,720,152)</u>	<u>15,546,602</u>
Mutatie in de liquide middelen	(10,720,152)	15,546,602
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	17,769,211	2,222,609
Liquide middelen aan het einde van het boekjaar	<u>7,049,059</u>	<u>17,769,211</u>

Correctie voorgaande jaren (referentie; 9.2, 9.3 en 9.7) hebben betrekking op de overgang van kasbasis naar transactiebasis. Voor meer informatie verwijzen wij naar de toelichtingen op de jaarrekening.

7. Algemene toelichting activiteiten

Algemene informatie

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

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

Ter uitvoering van 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.

Deze jaarrekening is opgesteld door de directeur. De Raad van Toezicht en Advies heeft op **25 november, 2013** besloten om aan de Minister van 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. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde/ontvangen bedragen van fondsen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

Schattingen

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

Financiële positie

Als gevolg van de negatieve exploitatieresultaten over de afgelopen jaren evenals is de financiële positie van het Ouderdomsfonds verslechterd.

De Landsverordening SVb regelt in artikel 21 lid 1 dat verplichtingen van de Bank zonder enig voorhoud 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.

De SVb werkt tezamen met het Land Aruba aan diverse aanpassingen in de van toepassing zijnde regelgeving. Deze aanpassingen hebben als doel de financiële positie van het Ouderdomsfonds te verbeteren.

8. Grondslagen

8.1 Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Algemeen

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

Vergelijking met voorgaand boekjaar/ Stelselwijziging

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn gewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar. Tot en met 2011 is de jaarrekening niet opgesteld geweest in overeenstemming met een internationaal geaccepteerd stelsel van financiële verslaggeving maar conform de in de toelichting van de jaarrekening vermelde grondslagen voor waardering van activa en passiva en resultaatbepaling. Voor 2012 is de jaarrekening opgesteld in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van de activa en de passiva en methoden van resultaatbepaling.

In de jaren voor 2012 zijn de premieopbrengsten en de pensioenuitkeringen door het Ouderdomsfonds verantwoord geweest onder de toepassing van het kasstelsel. Als gevolg van het opstellen van de jaarrekening in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen zijn deze beide posten in 2012 verantwoord onder de toepassing van het transactiestelsel.

Gezien een stelselwijziging retrospectief dient te worden doorgevoerd, is er een analyse gemaakt van de invloed op vermogen en resultaat. Deze invloed is nader uiteengezet in de toelichting op de post 'Verschuldigd aan het Schommelfonds' (9.6). De reden voor de stelselwijziging is om meer aansluiting te vinden binnen de gehanteerde grondslagen zoals ook bij andere overheidsgerelateerde entiteiten wordt toegepast.

Vreemde valuta

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

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

Rekening courant

De rekening courant SVb betreft de mutaties in de door de SVb aan de verschillende fondsen doorberekende administratiekosten, door de SVb cq. Ouderdomsfonds betaalde uitgaven voor rekening van andere fondsen, alsmede de door de SVb cq. Ouderdomsfonds ontvangen gelden voor andere fondsen.

Schulden

Schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het te ontvangen bedrag.

8.2 Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat

Algemeen

De belangrijkste waarderingsgrondslagen en 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. Tussentijds en achteraf vindt er verrekening plaats. Voorschotten en verrekeningen worden in principe als opbrengsten verantwoord in de maand waarop zij betrekking hebben.

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.

Uitkeringen

Uitkeringen AOV worden verantwoord in het boekjaar waarop ze betrekking hebben en die de SVb 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.

Koersverschillen

Koersverschillen die optreden bij de afwikkeling of omrekening van monetaire posten worden in de exploitatierekening verwerkt in de periode dat zij zich voordoen, tenzij hedge accounting wordt toegepast.

Algemene beheerskosten

De algemene beheerskosten worden ten laste gebracht van het boekjaar waarop deze betrekking hebben. De algemene beheerskosten worden onder toepassing van de Landsverordening Sociale Verzekeringsbank volledig aan de diverse fondsen toegerekend. Deze kosten worden, voor zover zij niet direct ten laste van een fonds kunnen worden verantwoord, verdeeld op basis van de bezoldigingen van de voor ieder van de fondsen werkzame personeelsleden. Door de SVb administratie wordt jaarlijks 22% van de indirecte personeelskosten en algemene beheerskosten doorberekend aan het fonds.

Interestbaten en lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva.

9. Toelichting op de jaarrekening

9.1 Rekening courant SVb en overige fondsen

Omtrent de gestelde zekerheden en aflossingschema's zijn geen afspraken gemaakt.

9.2 Nog te ontvangen reparatietoeslag

Omdat het Ouderdomsfonds voor dit jaar over is gegaan van het kasstelsel naar het transactiestelsel dienen de uitkeringen in de juiste periode verantwoord te worden. Deze post heeft betrekking op reparatietoeslaguitkeringen die zijn betaald door de SVb in 2012 en 2011 maar niet zijn vergoed door Land Aruba.

9.3 Vooruitbetaalde uitkeringen

Omdat het Ouderdomsfonds voor dit jaar over is gegaan van het kasstelsel naar het transactiestelsel dienen de uitkeringen in de juiste periode verantwoord te worden. Deze post heeft betrekking op AOV uitkeringen januari 2013 welke zijn betaald in 2012 maar betrekking hebben op 2013. Dit is dan ook opgenomen als een vooruitbetaling in de balans.

9.4 Liquide middelen

	2012	2011
	Afl.	Afl.
Banktegoeden		
Aruba Bank N.V. - Sweeping account	5,314,467	-
Aruba Bank N.V. - Current account	-	16,817,784
Caribbean Mercantile Bank N.V.	163,009	144,059
RBC Bank Aruba N.V.	8,802	41,005
ING Bank N.V.	449,501	758,728
Banco di Caribe N.V.	1,115,464	9,770
Nog uit te zoeken ontvangen betalingen	(2,184)	(2,135)
	7,049,059	17,769,211

De bedragen staan ter vrije beschikking van het Ouderdomsfonds.

De bankrekening "Aruba Bank N.V.- Sweeping" wordt er interest ontvangen.

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

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

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

9.5 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.

9.6 Verschuldigd aan het Schommelfonds

Het verloop van de schuld aan het Schommelfonds AOV/AWW is opgesteld inclusief stelselwijziging.

	2012	2011
	Afl.	Afl.
Stand per 31 december 2011	103,888,293	86,573,721
Effect stelselwijziging	16,028,239	-
Stand per 1 Januari 2012	119,916,532	86,573,721
Te ontvangen van het Schommelfonds / negatieve exploitatie- resultaat over het boekjaar o.b.v. het kasstelsel	(39,145,080)	(48,185,428)
Ontvangen/ (betaalde) gelden van het Schommelfonds	25,500,000	65,500,000
Stand per 31 december 2012	106,271,452	103,888,293

Het resultaat over het boekjaar 2012 is als volgt samengesteld:

	2012	2011
	Afl.	Afl.
Effect stelselwijziging a.g.v. overgang naar transactiestelsel	16,028,239	-
Resultaat voor stelselwijziging (o.b.v. kasstelsel)	(39,145,080)	(48,185,428)
Resultaat over het boekjaar	(23,116,841)	(48,185,428)

Het effect van de stelselwijziging betreft de overgang van het kasstelsel naar het transactiestelsel voor de verantwoording van de premie-inkomsten en de uitkeringen. Dit effect is voor Afl. 15.210.855 (credit) beïnvloed door de vooruitbetaalde AOV uitkeringen en reparatietoelagen van januari 2013 welke zijn betaald in december 2012. Hierdoor zijn er (eenmalig) in 2012 11 uitkeringsperiode geboekt. Dit verklaart dan ook het significante verschil in resultaat ten opzichte van het kasstelsel. Het overige gedeelte groot Afl. 817.384 (credit) heeft betrekking op het aanpassen van overige te ontvangen en te verrekenen premies en uitkeringen.

Over deze schuld wordt geen interest in rekening gebracht.

9.7 Nog uit te keren AZV toeslagen

Omdat het Ouderdomsfonds voor dit jaar over is gegaan van het kasstelsel naar het transactiestelsel dienen de te ontvangen premies in de juiste periode verantwoord te worden. Deze post heeft betrekking op nog uit te keren AZV toeslagen. Dit is dan ook als een schuld opgenomen per jaar einde.

9.8 Te veel ontvangen premies 2012

Omdat het Ouderdomsfonds voor dit jaar over is gegaan van het kasstelsel naar het transactiestelsel dienen de te ontvangen premies in de juiste periode verantwoord te worden. Deze post heeft betrekking op AOV premies welke zijn betaald door SIAD aan de SVb maar betrekking hebben op het aankomende jaar. Dit is dan ook als een schuld opgenomen per jaar einde. Deze schuld is in 2013 verrekend met de te ontvangen premies van de SIAD.

9.9 Premieopbrengsten

Premieopbrengsten betreffen de op het boekjaar betrekking hebbende van de Ontvanger der Belastingen ontvangen AOV premies.

9.10 Opbrengst reparatietoeslag

Sinds 1 januari 2011 is de Landsverordening Reparatietoeslag van kracht. Op basis van deze regeling komen uitkeringsgerechtigden van het Ouderdoms-, Weduwen- en Wezenfonds in aanmerking voor een toeslag van 50 florin per maand. De SVb 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.

9.11 Premieopbrengsten voorgaande jaren

Deze post heeft betrekking op AOV premies welke zijn ontvangen in 2012, maar betrekking hadden op premies uit voorgaande jaren.

9.12 Opbrengsten Verr. Reparatietoeslag 2012/2011 inclusief correcties

Deze post heeft betrekking op reparatietoeslaguitkeringen die zijn betaald door de SVb in 2012 en 2011 maar niet zijn vergoed door Land Aruba.

9.13 AOV uitkeringen, correctie AOV uitkeringen voorgaande jaren

De AOV uitkeringen zijn als volgt te specificeren:

	1 januari - 31 december	
	2012	2011
	Afl.	Afl.
Eenmalige uitkeringen	3,410,092	4,105,849
Uitbetaalde reguliere AOV uitkeringen over het boekjaar	187,754,053	176,625,293
Uitbetaalde kerstuitkeringen gedurende het boekjaar	12,198,744	11,351,174
Uitbetaalde begrafenisuitkeringen gedurende het boekjaar	1,441,368	1,574,300
Totaal uitbetaalde AOV uitkeringen gedurende het boekjaar	204,804,257	193,656,616
Betaalde AZV premie inzake AOV uitkeringen gedurende het boekjaar	19,016,076	14,952,746
Betaalde AZV premie inzake AOV uitkeringen voorgaande jaren	3,378,722	2,694,043
Totaal betaalde AZV premie inzake AOV uitkeringen	22,394,798	17,646,789
Totaal AOV uitkeringen	227,199,055	211,303,405
Reparatietoeslag uitkeringen	9,930,036	10,163,400
Totaal uitbetaalde AOV uitkeringen gedurende het boekjaar	237,129,091	221,466,805
Effect stelselwijziging	(15,210,855)	-
	221,918,236	221,466,805

Voor de toelichting op het effect van de stelselwijziging wordt verwezen naar 9.6.

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

9.14 Algemene beheerskosten

	1 januari - 31 december	
	2012	2011
	Afl.	Afl.
Doorbelaste personeelskosten	2,061,252	1,974,696
Algemene kosten	827,366	1,016,379
	2,888,618	2,991,075

9.15 Interestbaten en –lasten

	1 januari - 31 december	
	2012	2011
	Afl.	Afl.
Interestbaten		
Interestbaten rekening courant SVb	4,308,021	4,250,632
interestopbrengsten rekening courant	40,127	-
	<u>4,348,148</u>	<u>4,250,632</u>
Interestlasten		
Interestlasten over banksaldi	16,178	6,525
Bankkosten, inclusief koersverschillen	127,882	48,526
	<u>144,060</u>	<u>55,051</u>
	<u>4,204,088</u>	<u>4,195,581</u>

10. Overige gegevens

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.

11. Jaarrekening Weduwen- en Wezenfonds

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2012

11.1 Balans Weduwen- en Wezenfonds per 31 december

		Per 31 december	
		2012	2011
	Referentie	Afl.	Afl.
ACTIVA			
Te vorderen van het Schommelfonds AOV/AWW volgens art. 14 van de Landsverordening SVb			
	14.2	844,532	2,674,143
		<u>844,532</u>	<u>2,674,143</u>
Viottende activa			
Nog te ontvangen reparatietoelag	14.3	272,412	-
Vooruit betaalde uitkeringen	14.4	841,108	-
Rekening courant SVb	14.5	1,232,241	722,831
Liquide middelen	14.6	495,357	697,683
		<u>2,841,118</u>	<u>1,420,514</u>
Totaal activa		<u>3,685,650</u>	<u>4,094,657</u>
PASSIVA			
Kortlopende schulden			
Te veel ontvangen reparatie toeslag	14.3	137,292	-
Nog uit te keren AZV toeslagen	14.7	123,404	-
Te veel ontvangen premies 2012	14.8	179,396	-
Rekening courant Ouderdomsfonds	14.5	3,245,558	4,094,657
		<u>3,685,650</u>	<u>4,094,657</u>
Totaal passiva		<u>3,685,650</u>	<u>4,094,657</u>

Referentie: 14.3, 14.4 en 14.7 hebben betrekking op de overgang van kasbasis naar transactiebasis. Voor meer informatie verwijzen wij naar de toelichtingen op de jaarrekening.

11.2 Exploitatierekening Weduwen- en Wezenfonds

		1 januari - 31 december	
		2012	2011
	Referentie	Afl.	Afl.
Premieopbrengsten			
Premieopbrengsten AWW	14.9	14,725,152	13,076,566
Opbrengst Reparatietoeslag	14.10	884,830	885,500
Premieopbrengsten voorgaande jaren	14.11	36,161	-
Opbrengst Verr. En correctie reparatietoeslag	14.12	84,720	-
Totaal premieopbrengsten		15,730,863	13,962,066
Uitkeringen			
AWW uitkeringen	14.13	(13,100,865)	(13,420,487)
Correctie AWW uitkeringen voorgaande jaren	14.13	178,983	-
Uitkering reparatietoeslag AWW	14.13	(905,280)	(888,444)
Correctie uitkeringen reparatietoeslag	14.13	119,784	-
Totaal uitkeringen		(13,707,378)	(14,308,931)
		2,023,485	(346,865)
Algemene beheerskosten	14.14	(273,009)	(276,956)
Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten		1,750,476	(623,821)
Interestbaten	14.15	82,335	57,107
Interestlasten	14.15	(3,200)	(2,864)
		79,135	54,243
Exploitatieresultaat		1,829,611	(569,578)
Aanvulling door / afdracht aan het Schommelfonds AOV/AWW		(1,829,611)	569,578

Referentie: 14.11, 14.12, en 14.13 hebben betrekking op de overgang van kasbasis naar transactiebasis. Voor meer informatie verwijzen wij naar de toelichtingen op de jaarrekening.

11.3 Kasstroomoverzicht Weduwen- en Wezenfonds

	1 januari - 31 december	
	2012	2011
	Afl.	Afl.
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Exploitatieresultaat	1,829,615	(569,580)
<i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen en de SVb</i>		
Rekening courant Ouderdomsfonds	(849,103)	1,129,175
Rekening courant SVb	(509,410)	(48,075)
Correcties voorgaande jaren	(673,428)	-
	<u>(2,031,941)</u>	<u>1,081,100</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	<u>(202,326)</u>	<u>511,520</u>
Mutatie in de liquide middelen	(202,326)	511,520
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	697,683	186,163
Liquide middelen aan het einde van het boekjaar	<u>495,357</u>	<u>697,683</u>

Correctie voorgaande jaren (referentie; 14.3, 14.4 en 14.7) hebben betrekking op de overgang van kasbasis naar transactiebasis. Voor meer informatie verwijzen wij naar de toelichtingen op de jaarrekening.

12. Algemene toelichting activiteiten

Algemene informatie

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

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

Ter uitvoering van 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 **25 november, 2013** besloten om aan de Minister van 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. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde/ontvangen bedragen van fondsen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

Schattingen

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

13. Grondslagen

13.1 Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Algemeen

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

Vergelijking met voorgaand boekjaar/ Stelselwijziging

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn gewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar. Tot en met 2011 is de jaarrekening niet opgesteld geweest in overeenstemming met een internationaal geaccepteerd stelsel van financiële verslaggeving maar conform de in de toelichting van de jaarrekening vermelde grondslagen voor waardering van activa en passiva en resultaatbepaling. Voor 2012 is de jaarrekening opgesteld in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van de activa en de passiva en methoden van resultaatbepaling.

In de jaren voor 2012 zijn de premieopbrengsten en de pensioenuitkeringen door het Ouderdomsfonds verantwoord geweest onder de toepassing van het kasstelsel. Als gevolg van het opstellen van de jaarrekening in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen zijn deze beide posten in 2012 verantwoord onder de toepassing van het transactiestelsel.

Gezien een stelselwijziging retrospectief dient te worden doorgevoerd, is er een analyse gemaakt van de invloed op vermogen en resultaat. Deze invloed is nader uiteengezet in de toelichting op de post 'Te vorderen van het Schommelfonds' (14.2). De reden voor de stelselwijziging is om meer aansluiting te vinden binnen de gehanteerde grondslagen zoals ook bij andere overheidsgerelateerde entiteiten wordt toegepast.

Vreemde valuta

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

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

Schulden

Schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het te ontvangen bedrag.

13.2 Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat

Algemeen

De belangrijkste waarderingsgrondslagen en 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. Tussentijds en achteraf vindt er verrekening plaats. Voorschotten en verrekeningen worden in principe als opbrengsten verantwoord in de maand waarop zij betrekking hebben.

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.

Uitkeringen

Uitkeringen AWW worden verantwoord in het boekjaar waarop ze betrekking hebben en die de SVb 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.

Koersverschillen

Koersverschillen die optreden bij de afwikkeling of omrekening van monetaire posten worden in de exploitatierekening verwerkt in de periode dat zij zich voordoen, tenzij hedge accounting wordt toegepast.

Algemene beheerskosten

De algemene beheerskosten worden ten laste gebracht van het boekjaar waarop deze betrekking hebben. De algemene beheerskosten worden onder toepassing van de Landsverordening Sociale Verzekeringsbank volledig aan de diverse fondsen toegerekend. Deze kosten worden, voor zover zij niet direct ten laste van een fonds kunnen worden verantwoord, verdeeld op basis van de bezoldigingen van de voor ieder van de fondsen werkzame personeelsleden. Door de SVb administratie wordt jaarlijks 2% van de indirecte personeelskosten en algemene beheerskosten doorberekend aan het fonds.

Interestbaten en lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva.

14. Toelichting op de jaarrekening

14.1 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.

14.2 Te vorderen van het Schommelfonds

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

	2012	2011
	Afl.	Afl.
Stand per 31 december 2011	2,674,143	2,104,565
Effect stelselwijziging	(673,428)	-
Stand per 1 januari 2012	2,000,715	2,104,565
Te betalen aan het Schommelfonds / positieve exploitatieresultaat over het boekjaar o.b.v. kasstelsel	(1,156,183)	569,578
Stand per 31 december 2012	844,532	2,674,143

Het resultaat over het boekjaar 2012 is als volgt samengesteld:

	2012	2011
	Afl.	Afl.
Effect stelselwijziging a.g.v. overgang naar transactiestelsel	673,428	-
Resultaat voor stelselwijziging (o.b.v. kasstelsel)	1,156,183	(569,578)
Resultaat over het boekjaar	1,829,611	(569,578)

Het effect van de stelselwijziging betreft de overgang van het kasstelsel naar het transactiestelsel voor de verantwoording van de premie-inkomsten en de uitkeringen. Dit effect is voor Afl. 781.154 (credit) beïnvloed door de vooruitbetaalde AWW uitkeringen en reparatietoelagen van januari 2013 welke zijn betaald in december 2012. Hierdoor zijn er (eenmalig) in 2012 11 uitkeringsperiode geboekt. Dit verklaart dan ook het significante verschil in resultaat ten opzichte van het kasstelsel. Het overige gedeelte groot Afl. 107.726 (debet) heeft betrekking op het aanpassen van overige te ontvangen en te verrekenen premies en uitkeringen.

Over de vordering wordt door het Schommelfonds geen interest vergoed.

Omtrent de gestelde zekerheden en aflossing zijn geen afspraken gemaakt.

14.3 Nog te ontvangen reparatietoeslag

Omdat het Weduwen- en Wezenfonds voor dit jaar over is gegaan van het kasstelsel naar het transactiestelsel dienen de uitkeringen in de juiste periode verantwoord te worden. Deze post heeft betrekking op reparatietoeslaguitkeringen die zijn betaald door de SVb in 2012 en 2011 maar niet zijn vergoed door Land Aruba.

14.4 Vooruitbetaalde uitkeringen

Omdat het Weduwen- en Wezenfonds voor dit jaar over is gegaan van het kasstelsel naar het transactiestelsel dienen de uitkeringen in de juiste periode verantwoord te worden. Deze post heeft betrekking op AWW uitkeringen januari 2013 welke zijn betaald in 2012 maar betrekking hebben op 2013. Dit is dan ook opgenomen als een vooruitbetaling in de balans.

14.5 Rekening courant SVb en overige fondsen

Omtrent de gestelde zekerheden en aflossingen zijn geen afspraken gemaakt.

14.6 Liquide middelen

	2012	2011
	Afl.	Afl.
Banktegoeden		
Aruba Bank N.V. - Sweeping account	285,350	-
Aruba Bank N.V. - Current account	-	406,603
Caribbean Mercantile Bank N.V.	84,275	151,853
RBC Bank Aruba N.V.	10,026	64,576
ING Bank N.V.	42,348	23,372
Banco di Caribe N.V.	73,358	51,279
	<u>495,357</u>	<u>697,683</u>

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

De bankrekening "Aruba Bank N.V.- Sweeping" wordt er interest ontvangen.

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

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

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

14.7 Nog uit te keren AZV toeslagen

Omdat het Weduwen en Wezenfonds voor dit jaar over is gegaan van het kasstelsel naar het transactiestelsel dienen de te ontvangen premies in de juiste periode verantwoord te worden. Deze post heeft betrekking op nog uit te keren AZV toeslagen. Dit is dan ook als een schuld opgenomen per jaar einde.

14.8 Te veel ontvangen premies 2012

Omdat het Weduwen en Wezenfonds voor dit jaar over is gegaan van het kasstelsel naar het transactiestelsel dienen de te ontvangen premies in de juiste periode verantwoord te worden. Deze post heeft betrekking op AWW premies welke zijn betaald door SIAD aan de SVb maar betrekking hebben op het aankomende jaar. Dit is dan ook als een schuld opgenomen per jaar einde. Deze schuld is in 2013 verrekend met de te ontvangen premies van de SIAD.

14.9 Premieopbrengsten

Premieopbrengsten betreffen de op het boekjaar betrekking hebbende van de Ontvanger der Belastingen ontvangen AWW premies.

14.10 Opbrengst reparatietoeslag

Sinds 1 januari 2011 is de Landsverordening Reparatietoeslag van kracht. Op basis van deze regeling komen uitkeringsgerechtigden van het Ouderdoms-, Weduwen- en Wezenfonds in aanmerking voor een toeslag van 50 florin per maand. De SVb 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.

14.11 Premie opbrengsten voorgaande jaren

Deze post heeft betrekking op AWW premies welke zijn ontvangen in 2012, maar betrekking hadden op premies uit voorgaande jaren.

14.12 Opbrengsten Verr. Reparatietoeslag 2012/2011 inclusief correcties

Deze post heeft betrekking op reparatietoeslaguitkeringen die zijn betaald door de SVb in 2012 en 2011 maar niet zijn vergoed door Land Aruba.

14.13 AWW uitkeringen

De AWW uitkeringen zijn als volgt te specificeren:

	1 januari - 31 december	
	2012	2011
	Afl.	Afl.
Eenmalige uitkering	1,464,214	1,399,282
Uitbetaalde reguliere AWW uitkeringen gedurende het boekjaar	11,016,661	10,880,710
Uitbetaalde kerstuitkeringen gedurende het boekjaar	736,033	729,215
Uitbetaalde begrafenisuitkeringen gedurende het boekjaar	1,917	11,911
Totaal AWW uitkeringen over het boekjaar	13,218,825	13,021,118
Betaalde AZV premie inzake AWW uitkeringen gedurende het boekjaar	419,311	399,371
Totaal AWW uitkeringen	13,638,136	13,420,489
Uitkering reparatietoeslag	850,396	888,443
Totaal AWW uitkeringen over het boekjaar	14,488,532	14,308,932
Effect stelselwijziging	(781,154)	-
	13,707,378	14,308,932

Voor de toelichting op het effect van de stelselwijziging wordt verwezen naar 14.2.

14.14 Algemene beheerskosten

	1 januari - 31 december	
	2012	2011
	Afl.	Afl.
Doorbelaste personeelskosten	201,120	197,367
Algemene kosten	71,889	79,589
	273,009	276,956

14.15 Interestbaten en –lasten

	1 januari - 31 december	
	2012	2011
	Afl.	Afl.
Interestbaten		
interestopbrengsten current account	8,865	-
Interestbaten rekening courant SVb	73,470	57,107
	<u>82,335</u>	<u>57,107</u>
Interestlasten		
Interestlasten over banksaldi	2	-
Bankkosten, inclusief koersverschillen	3,198	2,865
	<u>3,200</u>	<u>2,865</u>
	<u>79,135</u>	<u>54,242</u>

15. Overige gegevens

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.