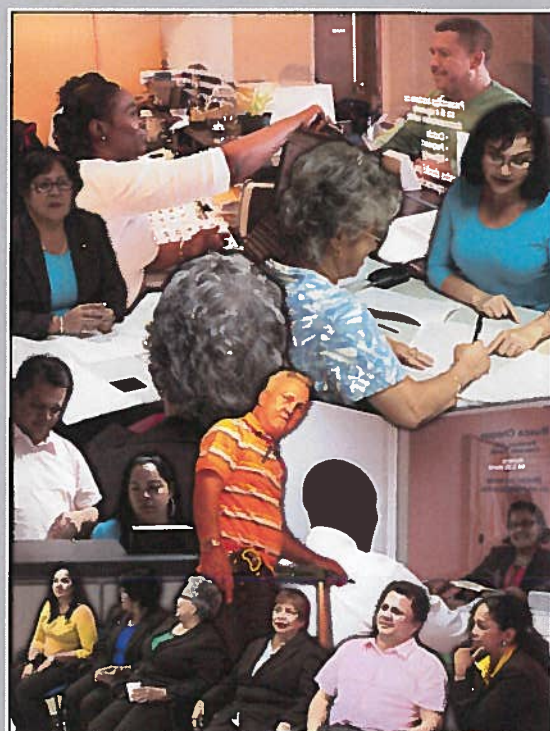




**Schommelfonds
AOV/AWW
Ouderdomsfonds,
Weduwen- en
Wezenfonds**

2014 Jaarrekening



**Sociale
Verzekeringsbank
Aruba**

Juli, 2015

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2014

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	Exploitatierkening Schommelfonds AOV / AWW	9
2.3	Kasstroomoverzicht Schommelfonds AOV / AWW	10
3.	Algemene toelichting activiteiten	11
4.	Grondslagen	13
4.1	Algemene grondslagen	13
4.2	Grondslagen voor waardering van activa en passiva	14
4.3	Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat	15
5.	Toelichting op de jaarrekening	16
5.1	Te vorderen op Land Aruba	16
5.2	Verstrekke leningen en deposito's	17
5.3	Te vorderen van het Ouderdomsfonds	17
5.4	Te vorderen van het Weduwen- en Wezenfonds	18
5.5	Rekening courant SVb en overige fondsen	18
5.6	Liquide middelen	18
5.7	Eigen vermogen	19
5.8	Financiële baten	19
6.	Overige gegevens	19
7.	Jaarrekening Ouderdomsfonds	20
7.1	Balans Ouderdomsfonds per 31 december	21
7.2	Exploitatierkening Ouderdomsfonds	22
7.3	Kasstroomoverzicht Ouderdomsfonds	23
8.	Algemene toelichting activiteiten	24
9.	Grondslagen	26
9.1	Algemene grondslagen	26
9.2	Grondslagen voor waardering van activa en passiva	27
9.3	Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat	27
10.	Toelichting op de jaarrekening	29
10.1	Rekening courant SVb en overige fondsen	29
10.2	Nog te ontvangen reparatietoeslag	29
10.3	Vooruitbetaalde uitkeringen/ te betalen uitkeringen	29
10.4	Liquide middelen	29
10.5	Schommelfonds	30
10.6	Verschuldigd aan het Schommelfonds	30
10.7	Nog uit te keren AZV toeslagen	30

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

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2014

10.8	Te vorderen premies	30
10.9	Premieopbrengsten	31
10.10	Premieopbrengsten voorgaande jaren	31
10.11	Opbrengst reparatietoeslag	31
10.12	AOV uitkeringen, correctie AOV uitkeringen voorgaande jaren	31
10.13	Algemene beheerskosten	32
10.14	Interestbaten en -lasten	32
11.	Overige gegevens	33
12.	Jaarrekening Weduwen- en Wezenfonds	34
12.1	Balans Weduwen- en Wezenfonds per 31 december	35
12.2	Exploitatier rekening Weduwen- en Wezenfonds	36
12.3	Kasstroomoverzicht Weduwen- en Wezenfonds	37
13.	Algemene toelichting activiteiten	38
14.	Grondslagen	40
14.1	Algemene grondslagen	40
14.2	Grondslagen voor waardering van activa en passiva	40
14.3	Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat	41
15.	Toelichting op de jaarrekening	43
15.1	Schommelfonds	43
15.2	Verschuldigd aan het Schommelfonds	43
15.3	Nog te ontvangen reparatietoeslag /Te veel ontvangen reparatietoeslag	43
15.4	Vooruitbetaalde uitkeringen/ te betalen uitkeringen	43
15.5	Rekening courant SVb en overige fondsen	44
15.6	Liquide middelen	44
15.7	Nog uit te keren AZV toeslagen	44
15.8	Te vorderen premies	44
15.9	Premieopbrengsten	44
15.10	Premieopbrengsten voorgaande jaren	45
15.11	Opbrengst reparatietoeslag	45
15.12	AWW uitkeringen	45
15.13	Algemene beheerskosten	45
15.14	Interestbaten	46
16.	Overige gegevens	46

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2014

1. Controleverklaring

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

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2014

1.1 Controleverklaring

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



Controleverklaring van de onafhankelijke Accountant

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

Referentie: 132313/A- 28885

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de bijgevoegde jaarrekening 2014 van Sociale Verzekeringsbank Aruba (het Ouderdomsfonds, het Weduwen- en Wezenfonds en het Schommelfonds AOV/AWW) te Aruba gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2014 en de exploitatierekening over 2014 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen van financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van de directeur

De directeur van de entiteit is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven. De directeur heeft de jaarrekening opgesteld volgens in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van de activa en de passiva en methoden van resultaatbepaling. De directeur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

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

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten. Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door de directeur van de entiteit gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

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



Oordeel betreffende de jaarrekening

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Sociale Verzekeringsbank Aruba (het Ouderdomsfonds, het Weduwen- en Wezenfonds en het Schommelfonds AOV/AWW) per 31 december 2014 en van het resultaat over 2014 in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van de activa en de passiva en methoden van resultaatbepaling.

Aruba, 10 juli 2015
PricewaterhouseCoopers Aruba

Origineel getekend door Edsel N. Lopez

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2014

2. Jaarrekening Schommelfonds AOV / AWW

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

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2014

2.1 Balans Schommelfonds AOV / AWW per 31 december

	Referentie	Per 31 december	
		2014	2013
		Afl.	Afl.
ACTIVA			
Financiële vaste activa			
Vordering op Land Aruba	5.1	60,541,761	57,658,820
Verstreckte leningen en deposito's	5.2	3,466,619	7,049,674
		<u>64,008,380</u>	<u>64,708,495</u>
Te vorderen van de fondsen AOV en AWW volgens art.14 van de Landsverordening SVb			
Te vorderen van het Ouderdomsfonds	5.3	139,522,960	144,831,823
Te vorderen van het Weduwen- en Wezenfonds	5.4	2,356,328	654,972,37
		<u>141,879,288</u>	<u>145,486,796</u>
Vlottende activa			
Verstreckte leningen en deposito's	5.2	83,055	5,152,416
Rekening courant Schommelfonds ZV/OV	5.5	17,537,856	17,537,856
Nog te ontvangen bedragen		-	76,698
Liquide middelen	5.6	454,417	178,512
		<u>18,075,328</u>	<u>22,945,482</u>
Totaal activa		<u>223,962,997</u>	<u>233,140,772</u>
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Overige reserves	5.7	215,608,460	240,902,827
Resultaat boekjaar	5.7	(9,177,775)	(25,294,368)
Totaal eigen vermogen		<u>206,430,685</u>	<u>215,608,460</u>
Kortlopende schulden			
Rekening courant Ziektefonds	5.5	17,532,312	17,532,312
		<u>17,532,312</u>	<u>17,532,312</u>
Totaal passiva		<u>223,962,997</u>	<u>233,140,772</u>

*Initialed on behalf of
PriceWaterHouseCoopers
Aruba
For identificaci3n purposes only
Oranjestad,*

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2014

2.2 Exploitatierkening Schommelfonds AOV / AWW

		1 januari - 31 december	
		2014	2013
Referentie		Afl.	Afl.
Exploitatieresultaat Ouderdomsfonds		(14,808,863)	(29,639,629)
Exploitatieresultaat Weduwen- en Wezenfonds		1,701,355	499,505
		<u>(13,107,507)</u>	<u>(29,140,124)</u>
Beleggingsopbrengsten	5.2	426,155	-
Financiële baten	5.8	3,503,571	3,850,090
Overige baten en lasten		7	(4,333)
		<u>3,929,733</u>	<u>3,845,756</u>
Exploitatieresultaat		<u>(9,177,775)</u>	<u>(25,294,368)</u>

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

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2014

2.3 Kasstroomoverzicht Schommelfonds AOV / AWW

	1 januari - 31 december	
	2014	2013
	Afl.	Afl.
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Exploitatieresultaat	(9,177,775)	(25,294,368)
<i>Mutaties in het werkkapitaal</i>		
Vordering op Land Aruba	(2,882,941)	(2,745,658)
Nog te ontvangen bedragen	76,698	3,939,138
	<u>(2,806,243)</u>	<u>1,193,480</u>
<i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen</i>		
Rekening courant Weduwen- en Wezenfonds	(1,701,356)	(1,499,504)
Rekening courant Ouderdomsfonds	5,308,863	(38,560,372)
Rekening courant SVb	-	(347,810)
	<u>3,607,508</u>	<u>(40,407,686)</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	<u>(8,376,510)</u>	<u>(64,508,573)</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Vervallen/verkochte beleggingen	8,652,416	(4,346,986)
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	<u>8,652,416</u>	<u>(4,346,986)</u>
Mutatie in de liquide middelen	275,905	(68,855,559)
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	178,512	69,034,071
Liquide middelen aan het einde van het boekjaar	<u>454,417</u>	<u>178,512</u>

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

10

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 30 juni 2015 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.

Continuïteit

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

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

4. Grondslagen

4.1 Algemene grondslagen

Algemeen

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

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

Vreemde valuta

Functionele valuta

De posten in de jaarrekening van Schommelfonds AOV / AWW worden gewaardeerd met inachtneming van de valuta van de economische omgeving waarin het fonds haar bedrijfsactiviteiten voornamelijk uitoefent (de functionele valuta). De jaarrekening is opgesteld in Arubaanse florin; dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van Schommelfonds AOV / AWW.

Transacties, vorderingen en schulden

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

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

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

4.2 Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Versterkte leningen en deposito's

De onder financiële vaste activa opgenomen overige vorderingen omvatten verstrekte leningen en overige vorderingen, alsmede deposito's. Deze vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze leningen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien er bij de verstrekking van leningen sprake is van disagio of agio, wordt dit gedurende de looptijd ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht als onderdeel van de effectieve rente. Ook transactiekosten worden verwerkt in de eerste waardering en als onderdeel van de effectieve rente ten laste van het resultaat gebracht. Bijzondere waardeverminderingen worden in mindering gebracht op de winst-en-verliesrekening.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde en vervolgens tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de exploitatierekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

Voor financiële instrumenten beoordeelt het fonds op iedere balansdatum of er objectieve aanwijzingen zijn voor bijzondere waardeverminderingen van een financieel actief of een groep van financiële activa. Bij objectieve aanwijzingen voor bijzondere waardeverminderingen bepaalt de vennootschap de omvang van het verlies uit hoofde van de bijzondere waardeverminderingen, en verwerkt dit direct in de winst-en-verliesrekening.

Bij financiële activa die gewaardeerd zijn tegen geamortiseerde kostprijs wordt de omvang van de bijzondere waardevermindering bepaald als het verschil tussen de boekwaarde van het actief en de best mogelijke schatting van de toekomstige kasstromen, contant gemaakt tegen de effectieve rentevoet van het financiële actief zoals die is bepaald bij de eerste verwerking van het instrument. Het waardeverminderingsverlies dat daarvoor opgenomen was, dient te worden teruggenomen indien de afname van de waardevermindering verband houdt met een objectieve gebeurtenis na afboeking. De terugname wordt beperkt tot maximaal het bedrag dat nodig is om het actief te waarderen op de geamortiseerde kostprijs op het moment van de terugname, als geen sprake geweest zou zijn van een bijzondere waardevermindering. Het teruggenomen verlies wordt in de exploitatierekening verwerkt.

Liquide middelen

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

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 gearmordiseerde kostprijs, zijnde het te ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

4.3 Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat

Algemeen

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

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

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

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

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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Afl.	Afl.
Stand per 1 januari	57,658,820	54,913,162
Interest	<u>2,882,941</u>	<u>2,745,658</u>
	<u>60,541,761</u>	<u>57,658,820</u>

Deze vordering op Land Aruba is per ultimo 2013 bevestigd door Land Aruba (in casu Directie Financiën). Op basis van een bestendige gedragslijn wordt jaarlijks 5% interest toegerekend aan deze vordering.

Middels de Landsverordening van 27 november 2014 (AB 2014 no. 58) is overeengekomen conform artikel 13 dat de schuld van het Land aan de SVb ter waarde van Afl. 57,658,820 (stand 31 december 2013) kwijtgescholden zal worden met ingangsdatum van 1 januari 2015.

Betreffende de interest over 2014 van Afl. 2,882,941 is er mondeling afgestemd dat deze op een later moment kwijtgescholden zal worden.

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

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2014

5.2 Verstrekte leningen en deposito's

Het verloop van de verstrekte leningen en deposito's is als volgt:

	<u>Leningen</u>	<u>Deposito's</u>	<u>Totaal</u>
	Afl.	Afl.	Afl.
Stand per 1 januari 2014	7,202,090	5,000,000	12,202,090
Verkochte leningen	(3,500,000)	-	(3,500,000)
Ontvangen aflossingen	(152,416)	(5,000,000)	(5,152,416)
Stand per 31 december 2014	3,549,674	-	3,549,674
Kortlopend deel	(83,055)	-	(83,055)
Langlopende leningen	3,466,619	-	3,466,619

Verstrekte leningen ultimo 2014 bestaan uit:

	<u>Begindatum</u>	<u>Vervaldatum</u>	<u>Interest</u>	<u>Hoofdsom</u>	<u>Saldo eind 2014</u>
					2014
Uitgegeven leningen langer dan 1 jaar					
AIB Bank N.V. - S.O.G.A. I	1 januari 2009	1 december 2033	8.000%	2,818,000	1,701,191
AIB Bank N.V. - S.O.G.A. II	1 januari 2009	1 december 2033	8.000%	7,500,000	1,848,484
Totaal verstrekte leningen				10,318,000	3,549,674

Per 1 december 2014 heeft het Cessentiafonds een deel van de SOGA-lening van het Schommelfonds AOV/AWW ter waarde van Afl. 3.500.000 overgenomen, voor het bedrag van Afl. 3.926,155.

5.3 Te vorderen van het Ouderdomsfonds

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Afl.	Afl.
Te vorderen ouderdomsfonds		
Saldo per 1 januari	144,831,823	106,271,452
Toevoeging / (aflossing)	(5,308,863)	38,560,372
Saldo per 31 december	139,522,960	144,831,823

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

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2014

Over deze vordering wordt geen interest in rekening gebracht.

5.4 Te vorderen van het Weduwen- en Wezenfonds

Het verloop van de vordering (vorig jaar een schuld) op het Schommelfonds is als volgt:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Afl.	Afl.
Te vorderen van het Weduwen- en Wezenfonds		
Saldo per 1 januari	654,972	(844,532)
Toevoeging / (aflossing)	1,701,355	1,499,504
Saldo per 31 december	<u>2,356,327</u>	<u>654,972</u>

Omtrent de gestelde zekerheden en aflossing zijn geen afspraken gemaakt.

5.5 Rekening courant SVb en overige fondsen

Omtrent de gestelde rente, zekerheden en aflossingen zijn geen afspraken gemaakt.

5.6 Liquide middelen

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Afl.	Afl.
Aruba Bank N.V. - Sweeping	484,716	238,731
Aruba Bank N.V. - Current account	1	-
Kruisposten	<u>(30,300)</u>	<u>(60,219)</u>
	<u>454,417</u>	<u>178,512</u>

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

Op de bankrekening "Aruba Bank N.V.- Sweeping" wordt interest ontvangen.

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

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

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

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2014

5.7 Eigen vermogen

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Afl.	Afl.
Eigen vermogen		
Saldo per 1 januari	215,608,460	240,902,827
Resultaat boekjaar	(9,177,775)	(25,294,368)
Saldo per 31 december	<u>206,430,685</u>	<u>215,608,460</u>

5.8 Financiële baten

	<u>1 januari - 31 december</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Afl.	Afl.
Financiële baten		
Interest vordering Land Aruba	2,882,941	2,745,658
Interest bank	13,367	192,240
Interest verstrekte leningen en deposito's	607,263	912,191
	<u>3,503,571</u>	<u>3,850,090</u>

6. Overige gegevens

Gebeurtenissen na balansdatum

Middels de Landsverordening van 27 november 2014 (AB 2014 no. 58) is overeengekomen conform artikel 13 dat de volgende kwijtscheldingen met ingangsdatum van 1 januari 2015 zullen plaatsvinden:

- de schuld van het Land aan de SVb ter waarde van Afl. 57,658,820 (stand 31 december 2013): vordering Schommelfonds AOV/AWW op Land inzake boedelscheiding;
- de schulden van ZV aan Schommelfonds AOV/AWW uit hoofde van de in het verleden uit het laatstbedoelde fonds verstrekte bedragen ter dekking van tekorten van ZV.

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

7. Jaarrekening Ouderdomsfonds

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

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2014

7.1 Balans Ouderdomsfonds per 31 december

	Referentie	Per 31 december	
		2014 Afl.	2013 Afl.
ACTIVA			
Viottende activa			
Rekening courant SVb	10.1	90,635,121	86,270,213
Rekening courant Weduwen- en Wezenfonds	10.1	11,189,482	2,584,158
Nog te ontvangen reparatietoelag	10.2	1,752,067	5,900,614
Vooruitbetaalde uitkeringen	10.3	17,078,404	7,567,598
Te vorderen premies	10.8	16,074,229	14,799,000
Liquide middelen	10.4	7,536,230	32,335,182
		<u>144,265,532</u>	<u>149,456,765</u>
Totaal activa		<u>144,265,532</u>	<u>149,456,765</u>
PASSIVA			
Verschuldigd aan het Schommelfonds AOV/AWW volgens art, 14 van de Landsverordening SVb	10.6	<u>139,522,960</u>	<u>144,831,823</u>
		<u>139,522,960</u>	<u>144,831,823</u>
Kortlopende schulden			
Nog uit te keren AZV toeslagen	10.7	3,371,848	3,245,703
Te veel ontvangen premies		-	170,014
Rekening courant Ziektefonds	10.1	9,060	9,060
Overige kortlopende schulden		(2,963)	-
Te betalen uitkeringen	10.3	1,364,628	1,200,165
		<u>4,742,572</u>	<u>4,624,942</u>
Totaal passiva		<u>144,265,532</u>	<u>149,456,765</u>

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

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2014

7.2 Exploitatierkening Ouderdomsfonds

	Referentie	1 januari - 31 december	
		2014	2013
		Afl.	Afl.
Premieopbrengsten			
Premieopbrengsten AOV	10.9	230,343,735	199,565,421
Premieopbrengsten voorgaande jaren	10.10	(4,783,000)	1,704,635
Opbrengst Reparatietoeslag	10.11	22,120,300	20,900,000
Totaal premieopbrengsten		<u>247,681,035</u>	<u>222,170,056</u>
Uitkeringen			
AOV uitkeringen	10.12	(241,452,795)	(232,026,349)
Uitkering reparatietoeslag AOV	10.12	(22,120,300)	(20,900,000)
		<u>(263,573,095)</u>	<u>(252,926,349)</u>
		(15,892,060)	(30,756,294)
Algemene beheerskosten			
Algemene beheerskosten	10.13	(3,421,167)	(3,293,612)
Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten		<u>(19,313,227)</u>	<u>(34,049,906)</u>
Interestbaten			
Interestbaten	10.14	4,579,323	4,435,996
Interestlasten			
Interestlasten	10.14	(74,959)	(25,719)
		<u>4,504,364</u>	<u>4,410,277</u>
Exploitatieresultaat		<u>(14,808,863)</u>	<u>(29,639,629)</u>
Aanvulling door het Schommelfonds AOV/AWW		<u>14,808,863</u>	<u>29,639,629</u>

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

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2014

7.3 Kasstroomoverzicht Ouderdomsfonds

	1 januari - 31 december	
	2014	2013
	Afl.	Afl.
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Exploitatieresultaat	(14,808,863)	(29,639,629)
<i>Mutaties in het werkkapitaal</i>		
Overige vorderingen en overlopende activa	(6,637,488)	(9,997,369)
Overige kortlopende schulden en overlopende passiva	117,630	(1,117,782)
	<u>(6,519,858)</u>	<u>(11,115,150)</u>
<i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen en de SVb</i>		
Rekening courant Weduwen- en Wezenfonds	(8,605,323)	661,400
Rekening courant Schommelfonds AOV/AWW	9,500,000	68,200,000
Rekening courant SVb	(4,364,907)	(2,820,497)
	<u>(3,470,231)</u>	<u>66,040,903</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	<u>(24,798,952)</u>	<u>25,286,123</u>
Mutatie in de liquide middelen	(24,798,952)	25,286,123
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	32,335,182	7,049,059
Liquide middelen aan het einde van het boekjaar	<u>7,536,230</u>	<u>32,335,182</u>

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

8. Algemene toelichting activiteiten

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 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 30 juni 2015 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.

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

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.

Continuïteit

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

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

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

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

9. Grondslagen

9.1 Algemene grondslagen

Algemeen

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

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

Vreemde valuta

Functionele valuta

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

Transacties, vorderingen en schulden

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

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

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

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

9.2 Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde en vervolgens tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de exploitatierekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

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

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 rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

9.3 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. Voorschotten worden in principe als opbrengsten verantwoord in de maand waarop zij betrekking hebben. Tussentijds en achteraf vindt er verrekening plaats. Verrekeningen worden pas verwerkt in het jaar dat daadwerkelijk wordt afgerekend.

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

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.

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 21% (2013, 23%) van de indirecte personeelskosten en algemene beheerskosten doorberekend aan het fonds. Deze doorberekening wordt jaarlijks beoordeeld en vastgesteld door de directie.

Interestbaten en lasten

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

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

10. Toelichting op de jaarrekening

10.1 Rekening courant SVb en overige fondsen

Omtrent de gestelde rente, zekerheden en aflossingen zijn geen afspraken gemaakt.

10.2 Nog te ontvangen reparatietoeslag

Deze post heeft betrekking op reparatietoeslaguitkeringen die zijn betaald door de SVb in 2014 maar niet zijn vergoed door Land Aruba.

10.3 Vooruitbetaalde uitkeringen/ te betalen uitkeringen

Deze post heeft betrekking op AOV uitkeringen januari 2015 welke zijn betaald in 2014 maar betrekking hebben op 2015. Dit is dan ook opgenomen als een vooruitbetaling in de balans. De post te betalen uitkeringen heeft betrekking op te betalen AOV uitkeringen voor uitkeringsgerechtigden die nog geen pensioen aanvraag hebben ingediend. Indien niet gevorderd binnen de in de Landsverordening AOV vermelde termijn van 2 jaren, vindt vrijval van deze uitkering plaats.

10.4 Liquide middelen

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>Afl.</u>	<u>Afl.</u>
Banktegoeden		
Aruba Bank N.V. - Sweeping account	6,881,193	24,070,441
Caribbean Mercantile Bank N.V.	16,328	6,516,404
RBC Bank Aruba N.V.	33,444	30,469
ING Bank N.V.	598,348	505,967
Banco di Caribe N.V.	7,807	1,211,901
Kruisposten	(890)	-
	<u>7,536,230</u>	<u>32,335,182</u>

De bedragen staan ter vrije beschikking van het Ouderdomsfonds.

Op de bankrekening "Aruba Bank N.V.- Sweeping" wordt interest ontvangen.

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

- Bedragen tussen Afl. 0 en Afl. 1,000,000: 0.40 %
- Bedragen tussen Afl. 1,000,001 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.

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

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2014

10.5 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.

In 1988 is het Schommelfonds AOV/AWW gevormd.

10.6 Verschuldigd aan het Schommelfonds

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>Afl.</u>	<u>Afl.</u>
Stand per 1 januari	144,831,823	106,271,452
Te ontvangen van het Schommelfonds / negatieve exploitatie- resultaat over het boekjaar	(14,808,863)	(29,639,629)
Ontvangen/ (betaalde) gelden van het Schommelfonds	9,500,000	68,200,000
Stand per 31 december	<u>139,522,960</u>	<u>144,831,823</u>

Over deze schuld wordt geen interest in rekening gebracht.

10.7 Nog uit te keren AZV toeslagen

Deze post heeft betrekking op nog uit te keren AZV toeslagen. Dit is dan ook als een schuld opgenomen per jaareinde.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>Afl.</u>	<u>Afl.</u>
Te betalen premie AZV	(3,371,848)	(3,245,703)
	<u>(3,371,848)</u>	<u>(3,245,703)</u>

10.8 Te vorderen premies

Deze post te vorderen premies heeft betrekking op de AWW premies van 2014 en eerder welk nog ontvangen dienen te worden van Directie Financiën op basis van de opgaven van de Inspecteur der Belastingen. Saldo te vorderen premies 2013 en eerder bedraagt voor AOV en AWW samen Afl. 10,574,000, welke de verrekeningen tot en met 31 december 2014 bevat. Saldo te vorderen premies 2014 voor AOV en AWW samen bedraagt Afl. 6,587,320 zijnde de premies over 2014 verminderd met de voorschotten ontvangen van de Directie Financiën gedurende 2014.

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

10.9 Premieopbrengsten

Deze post betreft premieopbrengsten met betrekking tot het boekjaar.

10.10 Premieopbrengsten voorgaande jaren

Deze post heeft betrekking op AOV premies welke zijn ontvangen in 2014, maar betrekking hadden op voorgaande jaren. Hierin zijn tevens de restituties opgenomen over 2013 en eerder die zijn afgerekend tot en met 31 december 2014.

10.11 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 100 florin per maand in 2014. De SVb betaald de toeslag vooruit voor het Land en keert dit uit aan de uitkeringsgerechtigden. In de jaarrekeningen van het Ouderdoms- en het Weduwen- en Wezenfonds wordt de landsbijdrage voor deze toeslag meegenomen in de premieopbrengsten.

10.12 AOV uitkeringen, correctie AOV uitkeringen voorgaande jaren

De AOV uitkeringen zijn als volgt te specificeren:

	1 januari - 31 december	
	2014	2013
	Afl.	Afl.
Enmalige uitkeringen	43,338	2,687,412
Uitbetaalde reguliere AOV uitkeringen over het boekjaar	206,909,963	196,041,917
Uitbetaalde kerstuitkeringen gedurende het boekjaar	12,854,259	12,288,869
Uitbetaalde begrafenisuitkeringen gedurende het boekjaar	1,203,625	1,308,554
Totaal uitbetaalde AOV uitkeringen gedurende het boekjaar	221,011,184	212,326,752
Betaalde AZV premie inzake AOV uitkeringen gedurende het boekjaar	20,441,611	19,699,598
Totaal betaalde AZV premie inzake AOV uitkeringen	20,441,611	19,699,598
Totaal AOV uitkeringen	241,452,795	232,026,349
Reparatietoeslag uitkeringen	22,120,300	20,900,000
Totaal uitbetaalde AOV uitkeringen gedurende het boekjaar	263,573,095	252,926,349

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

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2014

10.13 Algemene beheerskosten

	1 januari - 31 december	
	2014	2013
	Afl.	Afl.
Doorbelaste personeelskosten	2,632,846	2,069,223
Algemene kosten	788,321	1,224,389
	<u>3,421,167</u>	<u>3,293,612</u>

Doorbelaste personeelskosten bestaan voor Afl. 458,449 uit een eenmalige storting conform het Bilateraal Akkoord voor herstel van APFA tot een 100% bruto dekkingsgraad.

10.14 Interestbaten en –lasten

	1 januari - 31 december	
	2014	2013
	Afl.	Afl.
Interestbaten		
Interestbaten rekening courant SVb	4,476,566	4,398,516
interestopbrengsten bank	102,757	37,480
	<u>4,579,323</u>	<u>4,435,996</u>
Interestlasten		
Interestlasten over banksaldi	2,527	2,701
Bankkosten, inclusief koersverschillen	72,432	23,018
	<u>74,959</u>	<u>25,719</u>
	<u>4,504,364</u>	<u>4,410,277</u>

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

11. 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.

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

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2014

12. Jaarrekening Weduwen- en Wezenfonds

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

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2014

12.1 Balans Weduwen- en Wezenfonds per 31 december

		Per 31 december	
		2014	2013
Referentie		Afl.	Afl.
ACTIVA			
Vlottende activa			
Nog te ontvangen reparatietoeslag	15.3	-	276,983
Vooruitbetaalde uitkeringen	15.4	1,318,952	755,163
Te vorderen premies	15.8	1,087,091	1,184,000
Rekening courant SVb	15.5	1,164,505	1,200,624
Liquide middelen	15.6	12,379,708	1,548,994
		<u>15,950,256</u>	<u>4,965,764</u>
Totaal activa		<u>15,950,256</u>	<u>4,965,765</u>
PASSIVA			
Verschuldigd aan het Schommelfonds AOV/AWW volgens art, 14 van de Landsverordening SVb			
	15.2	2,356,328	654,973
		<u>2,356,328</u>	<u>654,973</u>
Kortlopende schulden			
Te veel ontvangen reparatie toeslag	15.3	103,467	-
Nog uit te keren AZV toeslagen	15.7	163,353	163,882
Te veel ontvangen premies		-	13,986
Te betalen uitkeringen	15.4	2,135,767	1,543,016
Rekening courant Ouderdomsfonds	15.5	11,189,482	2,584,158
Rekening courant Ziektefonds	15.5	1,860	5,750
		<u>13,593,928</u>	<u>4,310,792</u>
Totaal passiva		<u>15,950,256</u>	<u>4,965,765</u>

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

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2014

12.2 Exploitatierkening Weduwen- en Wezenfonds

	<i>Referentie</i>	1 januari - 31 december	
		2014	2013
		Afl.	Afl.
Premieopbrengsten			
Premieopbrengsten AWW	15.9	17,062,266	15,970,951
Premieopbrengsten voorgaande jaren	15.10	(442,000)	135,993
Opbrengst Reparatietoeslag	15.11	1,721,500	1,691,300
Totaal premieopbrengsten		<u>18,341,766</u>	<u>17,798,244</u>
Uitkeringen			
AWW uitkeringen	15.12	(14,661,233)	(15,394,511)
Uitkering reparatietoeslag AWW	15.12	(1,721,500)	(1,691,300)
Totaal uitkeringen		<u>(16,382,733)</u>	<u>(17,085,811)</u>
		1,959,033	712,434
Algemene beheerskosten	15.13	360,880	311,937
Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten		<u>1,598,153</u>	<u>400,496</u>
Interestbaten	15.14	103,203	99,009
		<u>103,203</u>	<u>99,009</u>
Exploitatieresultaat		<u>1,701,355</u>	<u>499,505</u>
Aanvulling door / afdracht aan het Schommelfonds AOV/AWW		<u>(1,701,355)</u>	<u>(499,505)</u>

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

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2014

12.3 Kasstroomoverzicht Weduwen- en Wezenfonds

	1 januari - 31 december	
	2014	2013
	Afl.	Afl.
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Exploitatieresultaat	1,701,355	499,505
<i>Mutaties in het werkkapitaal</i>		
Overige vorderingen en overlopende activa	(189,897)	(320,947)
Overige kortlopende schulden en overlopende passiva	681,703	1,499,112
	<u>491,806</u>	<u>1,178,166</u>
<i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen en de SVb</i>		
Rekening courant Ouderdomsfonds	8,605,323	(661,400)
Rekening courant Ziektfonds	(3,890)	5,750
Rekening courant SVb	36,119	31,617
	<u>8,637,552</u>	<u>(624,033)</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	<u>10,830,714</u>	<u>1,053,638</u>
Mutatie in de liquide middelen	10,830,714	1,053,638
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	1,548,994	495,357
Liquide middelen aan het einde van het boekjaar	<u>12,379,708</u>	<u>1,548,994</u>

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

13. 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 30 juni 2015 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.

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

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.

14. Grondslagen

14.1 Algemene grondslagen

Algemeen

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

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

Vreemde valuta

Functionele valuta

De posten in de jaarrekening van Weduwen- en Wezenfonds worden gewaardeerd met inachtneming van de valuta van de economische omgeving waarin het fonds haar bedrijfsactiviteiten voornamelijk uitoefent (de functionele valuta). De jaarrekening is opgesteld in Arubaanse florin; dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van Weduwen- en Wezenfonds.

Transacties, vorderingen en schulden

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

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

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

14.2 Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde en vervolgens tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en

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

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2014

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 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. Weduwen- en Wezenfonds betaalde uitgaven voor rekening van andere fondsen, alsmede de door de SVb cq. Weduwen- en Wezenfonds 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 rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

14.3 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. Voorschotten worden in principe als opbrengsten verantwoord in de maand waarop zij betrekking hebben. Tussentijds en achteraf vindt er verrekening plaats. Verrekeningen worden verwerkt pas in het jaar dat daadwerkelijk wordt afgerekend.

Gezien het feit dat heffing en invordering van premies niet door de SVb wordt uitgevoerd, acht de SVb zich ook niet verantwoordelijk voor de vaststelling van de volledigheid van de premies.

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

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

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.

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% (2013, 2%) van de indirecte personeelskosten en algemene beheerskosten doorberekend aan het fonds. Deze doorberekening wordt jaarlijks beoordeeld en vastgesteld door de directie.

Interestbaten en lasten

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

15. Toelichting op de jaarrekening

15.1 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.

In 1988 is het Schommelfonds AOV/AWW gevormd.

15.2 Verschuldigd aan het Schommelfonds

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>Afl.</u>	<u>Afl.</u>
Stand per 1 januari	(654,973)	844,532
Te betalen aan het Schommelfonds / positieve exploitatieresultaat over het boekjaar	(1,701,355)	(499,505)
Betaalde / (Ontvangen) gelden aan / (van) het Schommelfonds	-	(1,000,000)
Stand per 31 december	<u>(2,356,328)</u>	<u>(654,973)</u>

Omtrent de gestelde zekerheden en aflossing zijn geen afspraken gemaakt.

15.3 Nog te ontvangen reparatietoeslag /Te veel ontvangen reparatietoeslag

De post Nog te ontvangen reparatietoeslag heeft betrekking op reparatietoeslag-uitkeringen die zijn betaald door de SVb gedurende het boekjaar maar niet zijn vergoed door Land Aruba.

De post Te veel ontvangen reparatietoeslag heeft betrekking op reparatietoeslag-uitkeringen die zijn ontvangen van Land Aruba maar niet uitbetaald door de Svb.

15.4 Vooruitbetaalde uitkeringen/ te betalen uitkeringen

Deze post heeft betrekking op AWW uitkeringen januari 2015 welke zijn betaald in 2014 maar betrekking hebben op 2015. Dit is dan ook opgenomen als een vooruitbetaling in de balans. De post te betalen uitkeringen heeft betrekking te betalen AWW uitkeringen voor uitkeringsgerechtigden die nog geen pensioen aanvraag hebben ingediend. Indien niet gevorderd binnen de in de Landsverordening AWW vermelde termijn van 2 jaren, vindt vrijval van deze uitkering plaats.

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

15.5 Rekening courant SVb en overige fondsen

Omtrent de gestelde zekerheden en aflossingen zijn geen afspraken gemaakt.

15.6 Liquide middelen

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>Afl.</u>	<u>Afl.</u>
Banktegoeden		
Aruba Bank N.V. - Current account	1	-
Aruba Bank N.V. - Sweeping Account	12,279,536	953,151.00
Caribbean Mercantile Bank N.V.	2,007	468,121
RBC Bank Aruba N.V.	13,428	6,190
ING Bank N.V.	83,661	41,832
Banco di Caribe N.V.	1,075	79,700
	<u>12,379,708</u>	<u>1,548,994</u>

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

Op de bankrekening "Aruba Bank N.V.- Sweeping" wordt interest ontvangen.

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

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

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

15.7 Nog uit te keren AZV toeslagen

Deze post heeft betrekking op nog uit te keren AZV toeslagen. Dit is dan ook als een schuld opgenomen per jaar einde.

15.8 Te vorderen premies

Deze post te vorderen premies heeft betrekking op de AWW premies van 2014 en eerder welk nog ontvangen dienen te worden van Directie Financiën op basis van de opgaven van de Inspecteur der Belastingen. Saldo te vorderen premies 2013 en eerder bedraagt voor AOV en AWW samen Afl. 10,574,000, welke de verrekeningen tot en met 31 december 2014 bevat. Saldo te vorderen premies 2014 voor AOV en AWW samen bedraagt Afl. 6,587,320 zijnde de premies over 2014 verminderd met de voorschotten ontvangen van de Directie Financiën gedurende 2014.

15.9 Premieopbrengsten

Deze post betreft premieopbrengsten met betrekking tot het boekjaar.

initialed on behalf of
PriceWaterHouseCoopers
Aruba
For identification purposes only
Oranjestad,

De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2014

15.10 Premieopbrengsten voorgaande jaren

Deze post heeft betrekking op AWW premies welke zijn ontvangen in 2014, maar betrekking hadden op premies uit voorgaande jaren.

15.11 Opbrengst reparatietoeslag

Deze post heeft betrekking op AOV premies welke zijn ontvangen in 2014, maar betrekking hadden op voorgaande jaren. Hierin zijn tevens de restituties opgenomen over 2013 en eerder die zijn afgerekend tot en met 31 december 2014.

15.12 AWW uitkeringen

De AWW uitkeringen zijn als volgt te specificeren:

	1 januari - 31 december	
	2014	2013
	Afl.	Afl.
Eenmalige uitkering	-	1,018,223
Uitbetaalde reguliere AWW uitkeringen gedurende het boekjaar	13,093,632	12,776,209
Uitbetaalde kerstuitkeringen gedurende het boekjaar	712,072	750,315
Totaal AWW uitkeringen over het boekjaar	13,805,704	14,544,747
Betaalde AZV premie inzake AWW uitkeringen gedurende het boekjaar	855,529	849,764
Totaal AWW uitkeringen	14,661,233	15,394,511
Uitkering reparatietoeslag	1,721,500	1,691,300
Totaal AWW uitkeringen over het boekjaar	16,382,733	17,085,811

15.13 Algemene beheerskosten

	1 januari - 31 december	
	2014	2013
	Afl.	Afl.
Doorbelaste personeelskosten	273,090	210,306
Algemene kosten	87,790	101,631
	360,880	311,937

Doorbelaste personeelskosten bestaan voor Afl. 47,130 uit een eenmalige storting conform het Bilateraal Akkoord voor herstel van APFA tot een 100% bruto dekkingsgraad.

*Initialed on behalf of
PriceWaterHouseCoopers
Aruba*  45
*For identification purposes only
Oranjestad,*

15.14 Interestbaten

	1 januari - 31 december	
	2014	2013
	Afl.	Afl.
interestopbrengsten bank	14,912	11,371
Interestbaten rekening courant SVb	88,291	87,638
	<u>103,203</u>	<u>99,009</u>

16. 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.