



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

2014 Jaarrekening



**Sociale
Verzekeringsbank
Aruba**

Juli, 2015

Inhoud

1	Controleverklaring	4
2	Jaarrekening Ziektfonds	7
2.1	Balans Ziektfonds per 31 december	8
2.2	Exploitatierkening Ziektfonds	9
2.3	Kasstroomoverzicht Ziektfonds	10
3	Algemene toelichting activiteiten	11
4	Grondslagen	12
4.1	Algemene grondslagen	12
4.2	Grondslagen voor waardering van activa en passiva	13
4.3	Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat	13
5	Toelichting op de jaarrekening	15
5.1	Te vorderen premies	15
5.2	Liquide middelen	16
5.3	Eigen vermogen	16
5.4	Rekening courant SVb en overige fondsen	16
5.5	Nog te betalen ziekengelden/Nog te verrekenen premies	16
5.6	Nog te betalen belastingen en sociale premies	17
5.7	Niet in de balans opgenomen rechten	17
5.8	Premieopbrengsten	17
5.9	Algemene beheerskosten	17
5.10	Interestbaten en -lasten	18
6	Overige gegevens	18
7	Jaarrekening Ongevallenfonds	19
7.1	Balans per 31 december Ongevallenfonds	20
7.2	Exploitatierkening Ongevallenfonds	21
7.3	Kasstroomoverzicht Ongevallenfonds	22
8	Algemene toelichting activiteiten	23
9	Grondslagen	24
9.1	Algemene grondslagen	24
9.2	Grondslagen voor waardering van activa en passiva	25
9.3	Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat	25
10	Toelichting jaarrekening	27
10.1	Te vorderen premies	27

*De fondsen Ziektefonds, Ongevallenfonds en Schommelfonds ZV/OV,
31 december 2014*

10.2	Liquide middelen	28
10.3	Rekening courant SVb en overige fondsen	28
10.4	Nog te betalen ongevallengelden	28
10.5	Nog te betalen belastingen en sociale premies	28
10.6	Premieopbrengsten	28
10.7	Algemene beheerskosten	29
10.8	Interestbaten en -lasten	29
11	Overige gegevens	29
12	Jaarrekening Schommelfonds ZV / OV	31
12.1	Balans per 31 december	32
12.2	Exploitatierkening	33
12.3	Kasstroomoverzicht	34
13	Algemene toelichting activiteiten	35
14	Grondslagen	36
14.1	Algemene grondslagen	36
14.2	Grondslagen voor waardering van activa en passiva	37
14.3	Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat	37
15	Toelichting op de jaarrekening	38
15.1	Rekening courant SVb en overige fondsen	38
15.2	Eigen vermogen	38

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

*De fondsen Ziektefonds, Ongevallenfonds en Schommelfonds ZV/OV,
31 december 2014*

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 Ziektefonds, het Ongevallenfonds en het Schommelfonds ZV/OV) 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 Ziektefonds, het Ongevallenfonds en het Schommelfonds ZV/OV) 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 Ziektefonds, Ongevallenfonds en Schommelfonds ZV/OV,
31 december 2014*

2 Jaarrekening Ziektefonds

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

De fondsen Ziektefonds, Ongevallenfonds en Schommelfonds ZV/OV,
31 december 2014

2.1 Balans Ziektefonds per 31 december

	Referentie	Per 31 december	
		2014	2013
		Afl.	Afl.
ACTIVA			
Vlottende activa			
Te vorderen premies	5.1	3,239,266	4,193,752
Rekening courant Ongevallenfonds	5.4	1,148,182	1,574,477
Rekening courant Ouderdomsfonds	5.4	9,060	9,060
Rekening courant Schommelfonds AOV/AWW	5.4	17,532,312	17,532,312
Rekening courant Schommelfonds ZV/OV	5.4	10,415,918	10,415,918
Rekening courant AWW	5.4	1,860	5,750
Liquide middelen	5.2	2,711,099	647,620
		<u>35,057,696</u>	<u>34,378,889</u>
Totaal activa		<u>35,057,696</u>	<u>34,378,889</u>
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Overige reserves	5.3	(100,024,469)	(96,548,889)
Resultaat boekjaar	5.3	(7,022,059)	(3,475,581)
Totaal eigen vermogen		<u>(107,046,529)</u>	<u>(100,024,469)</u>
Kortlopende schulden			
Rekening courant Cessantiafonds	5.4	4,697,988	4,072,902
Rekening courant SVb	5.4	120,300,040	114,654,535
Nog te betalen ziekengelden	5.5	16,627,532	14,141,428
Nog te verrekenen premies	5.5	471,724	1,513,068
Nog te betalen belastingen en sociale premies	5.6	6,942	21,424
		<u>142,104,226</u>	<u>134,403,358</u>
Totaal passiva		<u>35,057,697</u>	<u>34,378,889</u>

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

*De fondsen Ziektefonds, Ongevallenfonds en Schommelfonds ZV/OV,
31 december 2014*

2.2 Exploitatierkening Ziektefonds

	<i>Referentie</i>	1 januari - 31 december	
		2014	2013
		Afl.	Afl.
Premieopbrengsten	5.8	23,728,324	25,810,488
Ziekteuitkeringen		<u>(19,468,589)</u>	<u>(19,975,739)</u>
		4,259,736	5,834,749
Algemene beheerskosten	5.9	<u>(9,276,253)</u>	<u>(8,355,656)</u>
Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten		<u>(5,016,517)</u>	<u>(2,520,906)</u>
Interestbaten	5.10	42,576	8,023
Interestlasten	5.10	<u>(4,939,944)</u>	<u>(4,828,410)</u>
		<u>(4,897,368)</u>	<u>(4,820,387)</u>
Exploitatieresultaat		<u>(9,913,886)</u>	<u>(7,341,294)</u>
Ten laste van het Schommelfonds ZV / OV		(2,891,826)	(3,865,713)
Ten laste van het eigen vermogen		<u>(7,022,059)</u>	<u>(3,475,581)</u>
		<u>(9,913,886)</u>	<u>(7,341,294)</u>

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

*De fondsen Ziektefonds, Ongevallenfonds en Schommelfonds ZV/OV,
31 december 2014*

2.3 Kasstroomoverzicht Ziektefonds

	1 januari - 31 december	
	2014	2013
	Afl.	Afl.
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Exploitatieresultaat	(9,913,886)	(7,341,294)
<i>Mutaties in het werkkapitaal</i>		
Overige vorderingen en overlopende activa	954,486	(1,290,761)
Overige kortlopende schulden en overlopende passiva	<u>1,430,277</u>	<u>2,101,363</u>
	<u>2,384,763</u>	<u>810,601</u>
<i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen</i>		
Rekening courant Schommelfonds ZV/OV	-	(20)
Rekening courant Ongevallenfonds	426,295	(182,693)
Rekening courant AWW	3,890	(5,750)
Rekening courant Cessantiafonds	625,086	82,064
Rekening courant SVb	5,645,505	3,143,279
Exploitatieresultaat naar Schommelfonds ZV/OV	<u>2,891,826</u>	<u>3,865,713</u>
	<u>9,592,602</u>	<u>6,902,595</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	<u>2,063,479</u>	<u>371,902</u>
Mutatie in de liquide middelen	2,063,479	371,902
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	<u>647,620</u>	<u>275,718</u>
Liquide middelen aan het einde van het boekjaar	<u>2,711,099</u>	<u>647,620</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 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 Ziekteverzekering is het Ziektefonds ingesteld.

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

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

Op basis van artikel 21 van de Landsverordening SVb worden de verplichtingen van het Ziektefonds zonder voorbehoud gegarandeerd door Land Aruba. Het Ziektefonds 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.

Continuïteit

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

De SVb werkt tezamen met het Land Aruba aan diverse maatregelen die als doel hebben de financiële positie van het Ziektefonds te verbeteren.

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

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.

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

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

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 algemene beheerskosten, door de SVb betaalde uitgaven voor rekening van overige fondsen, alsmede de door de SVb ontvangen gelden voor overige fondsen.

Kortlopende schulden

Schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het te ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

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.

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

Premieopbrengsten

Premieopbrengsten worden verantwoord op basis van de door de SVb in het boekjaar opgelegde voorlopige, nadere voorlopige, taxatieve en definitieve aanslagen. Voorlopige aanslagen inzake het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening worden door de SVb opgelegd in de laatste maanden van het jaar voorafgaand aan het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening.

Voor wat betreft de taxatieve aanslagen geldt dat deze ook deels betrekking hebben op de jaren voorafgaand aan het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening. Definitieve aanslagen hebben, aangezien deze pas vanaf het jaar opvolgend aan het boekjaar van deze jaarrekening kunnen worden vastgesteld en opgelegd, betrekking op jaren voorafgaand aan het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening.

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

Uitkeringen

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

Algemene beheerskosten

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 57% (2013, 58%) 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.

Schommelfonds

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

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

5 Toelichting op de jaarrekening

5.1 Te vorderen premies

	2014	2013
	Afl.	Afl.
Totaal te vorderen premies Ziektefonds	29,113,377	28,686,551
Voorziening voor oninbare premies Ziektefonds	(25,874,111)	(24,492,798)
Te vorderen premies Ziektefonds	3,239,266	4,193,752

Het vastgestelde premiepercentage voor 2014 ingevolge de Landsverordening Ziekteverzekering voor het Ziektefonds bedraagt 2.65% van het loon van de werknemer en is ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar.

Verloopoverzicht voorziening oninbare premies Ziektefonds:

	2014	2013
	Afl.	Afl.
Saldo per 1 januari	24,492,798	25,723,295
Bij: Dotatie	1,381,313	-
Af: Vrijval	-	(1,230,497)
Saldo per 31 december	25,874,111	24,492,798

De omvang van de voorziening voor oninbare Ziekte- en Ongevallen premies is gebaseerd op:

- a) De jaarlagen vanaf 2009 en ouder zijn volledig voorzien voor het bedrag dat per 31 december 2014 uitstaat.
- b) Voor de jaarlagen 2010 tot en met 2012 is het voorzieningspercentage bepaald aan de hand van de afloop per 28 februari 2015 van de uitstaande saldi per 31 december 2012.
- c) Voor jaarlaag 2013 wordt het voorzieningspercentage bepaald aan de hand van de afloop per 28 februari 2015 van de uitstaande saldi per 31 december 2013.
- d) Voor jaarlaag 2014 is het voorzieningspercentage gehanteerd op 25% van de nog niet ontvangen bedragen.

De gehanteerde percentages zijn gelijk aan vorig jaar gebleven.

5.2 Liquide middelen

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Afl.	Afl.
Kas	900	900
Aruba Bank N.V. - Sweeping	2,450,154	479,049
Aruba Bank N.V. - Current account	18,852	21,975
Caribbean Mercantile Bank N.V.	186,759	104,625
RBC Bank Aruba N.V.	45,802	34,186
Banco di Caribe N.V.	8,633	6,886
	<u>2,711,099</u>	<u>647,620</u>

Deze bedragen staan vrij ter beschikking tot het Ziektefonds.

Op de bankrekening "Aruba Bank N.V.- Sweeping" wordt interest ontvangen.
De interest met betrekking tot de sweeping account is als volgt:

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

5.3 Eigen vermogen

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Afl.	Afl.
Eigen vermogen		
Saldo per 1 januari	100,024,469	96,548,889
Deelresultaat huidig boekjaar	7,148,665	3,475,581
Saldo per 31 december	<u>107,173,135</u>	<u>100,024,469</u>

5.4 Rekening courant SVb en overige fondsen

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

5.5 Nog te betalen ziekengelden/Nog te verrekenen premies

De nog te betalen ziekengelden betreffen de nog niet met achterstallige premievorderingen verrekenende ziekengeldverplichtingen.

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

5.6 Nog te betalen belastingen en sociale premies

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan een jaar. Deze post betreft de ingehouden en af te dragen loonbelasting en premies sociale verzekeringen inzake de Ziekte-uitkeringen.

5.7 Niet in de balans opgenomen rechten

Ultimo 2014 heeft het Ziektefonds een vordering op 2 oud werknemers van Afl. 117,972 (2013: Afl. 130,369) dit als gevolg van een civiel rechterlijke veroordeling in 2007. Per heden hebben de oud werknemers nog niet aan hun verplichtingen voldaan. Over de uitstaande vordering wordt de wettelijke interest berekend. Afbetalingen vinden plaats.

5.8 Premieopbrengsten

De premieopbrengsten zijn gebaseerd op de door de werkgevers verstrekte gegevens inzake werknemers en premielonen op peildatum 31 december 2014.

De premieopbrengsten zijn als volgt weer te geven:

	<u>1 januari - 31 december</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>Afl.</u>	<u>Afl.</u>
<i>Premie opbrengsten</i>		
Premieopbrengsten	24,568,823	24,245,314
Definitieve aanslagen	(2,579)	(178,917)
Opbrengst beslaglegging en openbare verkopen	14,493	14,121
	<u>24,580,736</u>	<u>24,080,518</u>
Vrijval / (dotatie) voorziening oninbare premies	(1,381,312)	1,234,890
	<u>23,199,424</u>	<u>25,315,408</u>
<i>Boete opbrengsten</i>		
Boete opbrengsten ontvangsten	1,508,803	609,982
Boete opbrengsten toevoeging	(979,903)	(114,902)
	<u>528,900</u>	<u>495,080</u>
	<u>23,728,324</u>	<u>25,810,488</u>

5.9 Algemene beheerskosten

	<u>1 januari - 31 december</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>Afl.</u>	<u>Afl.</u>
Doorbelaste personeelskosten	7,515,702	6,437,570
Algemene kosten	1,760,551	1,918,086
	<u>9,276,253</u>	<u>8,355,656</u>

*De fondsen Ziektefonds, Ongevallenfonds en Schommelfonds ZV/OV,
31 december 2014*

Doorbelaste personeelskosten bestaan voor Afl. 1,167,545 uit een eenmalige storting conform het Bilateraal Akkoord voor herstel van APFA tot een 100% bruto dekkingsgraad.

5.10 Interestbaten en -lasten

	1 januari - 31 december	
	2014	2013
	Afl.	Afl.
Interestbaten		
Interestopbrengst bank	11,269	5,537
Interestbaten	<u>31,307</u>	<u>2,485</u>
	<u>42,576</u>	<u>8,023</u>
Interestlasten		
Rekening courant SVb	4,936,410	4,824,438
Interestlasten en bankkosten over banksaldi	<u>3,534</u>	<u>3,972</u>
	<u>4,939,944</u>	<u>4,828,410</u>
	<u>(4,897,368)</u>	<u>(4,820,387)</u>

6 Overige gegevens

Reserve voor kosten volgens artikel 8 van de Landsverordening ZV

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

*Initialed on behalf of
PriceWaterHouseCoopers
Aruba
For identification purposes only
Oranjestad,* 18


7 Jaarrekening Ongevallenfonds

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

*De fondsen Ziektefonds, Ongevallenfonds en Schommelfonds ZV/OV,
31 december 2014*

7.1 Balans per 31 december Ongevallenfonds

	<i>Referentie</i>	Per 31 december	
		2014	2013
		Afl.	Afl.
ACTIVA			
Vlottende activa			
Te vorderen premies	10.1	1,135,694	1,141,256
Rekening courant Cessantia	10.3	1,343	-
Rekening courant Schommelfonds ZV/OV	10.3	1,600,000	1,600,000
Liquide middelen	10.2	20,030	29,496
		<u>2,757,066</u>	<u>2,770,752</u>
Totaal activa		<u>2,757,066</u>	<u>2,770,752</u>
PASSIVA			
Kortlopende schulden			
Rekening courant SVb	10.3	1,549,516	1,132,292
Rekening courant Ziektefonds	10.3	1,148,182	1,574,477
Nog te betalen ongevallengelden	10.4	47,187	50,965
Nog te betalen belastingen en sociale premies	10.5	11,798	12,636
Overige kortlopende schulden		383	383
		<u>2,757,066</u>	<u>2,770,752</u>
Totaal passiva		<u>2,757,066</u>	<u>2,770,752</u>

*Initialed on behalf of
PriceWaterHouseCoopers
Aruba*

For identification purposes only 20
Oranjestad,

*De fondsen Ziektfonds, Ongevallenfonds en Schommelfonds ZV/OV,
31 december 2014*

7.2 Exploitatierkening Ongevallenfonds

		1 januari - 31 december	
		2014	2013
Referentie		Afl.	Afl.
Premieopbrengsten	10.6	7,604,097	7,934,071
Ongevallenuitkeringen		<u>(2,174,773)</u>	<u>(2,208,327)</u>
		5,429,324	5,725,744
Algemene beheerskosten	10.7	<u>(2,680,496)</u>	<u>(1,979,518)</u>
Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten		2,748,829	3,746,226
Interestbaten	10.8	143,208	119,640
Interestlasten	10.8	<u>(210)</u>	<u>(153)</u>
		142,998	119,487
Exploitatieresultaat		<u>2,891,826</u>	<u>3,865,713</u>
Adfracht aan het Schommelfonds ZV/OV		<u>(2,891,826)</u>	<u>(3,865,713)</u>
		-	-

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

*De fondsen Ziektefonds, Ongevallenfonds en Schommelfonds ZV/OV,
31 december 2014*

7.3 Kasstroomoverzicht Ongevallenfonds

	1 januari - 31 december	
	2014	2013
	Afl.	Afl.
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Exploitatieresultaat	2,891,826	3,865,713
<i>Mutaties in het werkkapitaal</i>		
Overige vorderingen en overlopende activa	5,562	(69,302)
Overige kortlopende schulden en overlopende passiva	(4,616)	488
	<u>947</u>	<u>(68,814)</u>
<i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen</i>		
Rekening courant Cessantia	(1,343)	-
Rekening courant Ziektefonds	(426,295)	182,693
Rekening courant SVb	417,224	(107,291)
Exploitatieresultaat naar Schommelfonds ZV/OV	(2,891,826)	(3,865,713)
	<u>(2,902,240)</u>	<u>(3,790,312)</u>
 Kasstroom uit operationele activiteiten	 <u>(9,467)</u>	 <u>6,587</u>
 Mutatie in de liquide middelen	 (9,467)	 6,587
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	<u>29,496</u>	<u>22,909</u>
Liquide middelen aan het einde van het boekjaar	<u>20,030</u>	<u>29,496</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 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 Ongevallenverzekering is het Ongevallenfonds ingesteld.

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

De vereiste verdeling van de totale premieopbrengsten over het Ziekte- en Ongevallenverzekering wordt door de SVb aangebracht op basis van de verhouding tussen de vastgestelde premie percentages van de beide fondsen.

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

Het Ongevallenfonds 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 financieringsactiviteiten.

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.

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

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.

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 de nominale waarde.

Rekening courant vorderingen

De rekening courant SVb betreft de mutaties in de door de SVb aan de verschillende fondsen doorberekende algemene beheerskosten, door de SVb betaalde uitgaven voor rekening van overige fondsen, alsmede de door de SVb ontvangen gelden voor overige 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

Premieopbrengsten worden verantwoord op basis van de door de SVb in het boekjaar opgelegde voorlopige, nadere voorlopige, taxatieve en definitieve aanslagen. Voorlopige aanslagen inzake het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening worden door de SVb opgelegd in de laatste maanden van het jaar voorafgaand aan het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening.

Voor wat betreft de taxatieve aanslagen geldt dat deze ook deels betrekking hebben op de jaren voorafgaand aan het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening. Definitieve aanslagen hebben, aangezien deze pas vanaf het jaar opvolgend aan het boekjaar van deze jaarrekening kunnen worden vastgesteld en opgelegd, betrekking op jaren voorafgaand aan het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening.

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

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

Uitkeringen

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

Algemene beheerskosten

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 16% (2013, 14%) 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.

Schommelfonds

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

Met ingang van 1988 is het Schommelfonds ZV/OV gevormd. De resterende positieve respectievelijk negatieve saldi over het boekjaar zijn tezamen met een bijdrage van het Schommelfonds ZV/OV toegevoegd.

10 Toelichting jaarrekening

10.1 Te vorderen premies

	2014	2013
	Afl.	Afl.
Totaal te vorderen premies Ongevallenfonds	7,295,883	6,935,239
Voorziening voor oninbare premies Ongevallenfonds	(6,160,189)	(5,793,983)
Te vorderen premies Ongevallenfonds	1,135,694	1,141,256

Ongevallenpremie voor het Ongevallenfonds bedragen al naar gelang de gevarenklasse volgens het Gevarenklassenbesluit Ongevallenfonds tussen 0.25% en 2.5% van het loon van de werknemer en is ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar.

Verloopoverzicht voorziening oninbare premies Ongevallenfonds:

	2014	2013
	Afl.	Afl.
Saldo per 1 januari	5,793,983	6,072,599
Bij: Dotatie	366,206	-
Af: Vrijval	-	(278,616)
Saldo per 31 december	6,160,189	5,793,983

De omvang van de voorziening voor oninbare Ziekte- en Ongevallen premies is gebaseerd op:

- a) De jaarlagen vanaf 2009 en ouder zijn volledig voorzien voor het bedrag dat per 31 december 2014 uitstaat.
- b) Voor de jaarlagen 2010 tot en met 2012 is het voorzieningspercentage bepaald aan de hand van de afloop per 28 februari 2015 van de uitstaande saldi per 31 december 2012.
- c) Voor jaarlaag 2013 wordt het voorzieningspercentage bepaald aan de hand van de afloop per 28 februari 2015 van de uitstaande saldi per 31 december 2013.
- d) Voor jaarlaag 2014 is het voorzieningspercentage gehanteerd op 25% van de nog niet ontvangen bedragen.

De gehanteerde percentages zijn gelijk aan vorig jaar gebleven.

10.2 Liquide middelen

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Afl.	Afl.
Aruba Bank N.V. - Sweeping	20,030	29,496
	<u>20,030</u>	<u>29,496</u>

Deze bedragen staan vrij ter beschikking aan het Ongevallenfonds.

Op de bankrekening "Aruba Bank N.V.- Sweeping" wordt interest ontvangen.
De interest met betrekking tot de sweeping account is als volgt:

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

10.3 Rekening courant SVb en overige fondsen

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

10.4 Nog te betalen ongevallengelden

De nog te betalen ongevallengelden betreffen de nog niet met achterstallige premievorderingen verrekende ongevallenverplichtingen.

10.5 Nog te betalen belastingen en sociale premies

Deze post betreft de ingehouden en af te dragen loonbelasting en premies sociale verzekeringen inzake de Ongevallenuitkeringen.

10.6 Premieopbrengsten

	<u>1 januari - 31 december</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Afl.	Afl.
Premieopbrengsten	8,228,680	8,206,922
Definitieve aanslagen	<u>(258,377)</u>	<u>(551,468)</u>
	7,970,303	7,655,455
Dotatie/vrijval van de voorziening voor oninbare premies	<u>(366,206)</u>	278,616
	<u>7,604,097</u>	<u>7,934,071</u>

*De fondsen Ziektefonds, Ongevallenfonds en Schommelfonds ZV/OV,
31 december 2014*

10.7 Algemene beheerskosten

	1 januari - 31 december	
	2014	2013
	Afl.	Afl.
Doorbelaste personeelskosten	2,157,388	1,560,878
Algemene kosten	523,108	418,640
	<u>2,680,496</u>	<u>1,979,518</u>

Doorbelaste personeelskosten bestaan voor Afl. 357,761 uit een eenmalige storting conform het Bilateraal Akkoord voor herstel van APFA tot een 100% bruto dekkingsgraad.

10.8 Interestbaten en –lasten

	1 januari - 31 december	
	2014	2013
	Afl.	Afl.
Interestbaten		
Interestopbrengsten bank	324	(632)
Doorbelaste rente rekening courant door SVb	142,884	120,272
	<u>143,208</u>	<u>119,640</u>
Interestlasten		
Interestlasten en bankkosten over banksaldi	210	153
	<u>210</u>	<u>153</u>
	<u>142,998</u>	<u>119,487</u>

11 Overige gegevens

Reserve voor kosten volgens artikel 8 van de Landsverordening OV

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

Van oudsher heeft de bank gekozen om de reserves voor het ziekte- en ongevallenfonds, te vormen in het schommelfonds ZV/OV. Dit analoog aan de wijze

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

*De fondsen Ziektfonds, Ongevallenfonds en Schommelfonds ZV/OV,
31 december 2014*

waarop de reservevorming bij het ouderdoms- en weduwen en wezenfonds plaats vindt,
namelijk het schommelfonds AOV/AWW.

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

30

*De fondsen Ziektefonds, Ongevallenfonds en Schommelfonds ZV/OV,
31 december 2014*

12 Jaarrekening Schommelfonds ZV / OV

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

*De fondsen Ziektefonds, Ongevallenfonds en Schommelfonds ZV/OV,
31 december 2014*

12.1 Balans per 31 december

	<i>Referentie</i>	Per 31 december	
		2014	2013
		Afl.	Afl.
ACTIVA			
Vlottende activa			
Rekening courant SVb	15.1	29,637,856	29,637,856
Liquide Middelen		-	-
		<u>29,637,856</u>	<u>29,637,856</u>
Totaal activa		<u>29,637,856</u>	<u>29,637,856</u>
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Overige reserves	15.2	84,082	84,082
Resultaat boekjaar	15.2	-	-
		<u>84,082</u>	<u>84,082</u>
Kortlopende schulden			
Rekening courant Ongevallenfonds	15.1	1,600,000	1,600,000
Rekening courant Ziektefonds	15.1	10,415,918	10,415,918
Rekening courant Schommelfonds AOV/AWW	15.1	17,537,856	17,537,856
		<u>29,553,774</u>	<u>29,553,774</u>
Totaal passiva		<u>29,637,856</u>	<u>29,637,856</u>

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

De fondsen Ziektefonds, Ongevallenfonds en Schommelfonds ZV/OV,
31 december 2014

12.2 Exploitatierkening

	1 januari - 31 december	
	2014	2013
Referentie	Afl.	Afl.
Overschot boekjaar Ongevallenfonds	2,891,826	3,865,713
Onttrekking boekjaar Ziektefonds	(2,891,826)	(3,865,713)
Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten	-	-
Interestlasten	-	-
Exploitatieresultaat	-	-

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

12.3 Kasstroomoverzicht

	1 januari - 31 december	
	2014	2013
	Afl.	Afl.
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Exploitatieresultaat	-	-
<i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen en de SVb</i>		
Rekening courant SVb	-	-
Kasstroom uit operationele activiteiten	-	-
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Rekening courant Ongevallenfonds	2,891,826	3,865,713
Rekening courant Ziektfonds	(2,891,826)	(3,865,713)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-	-
Mutatie in de liquide middelen	-	-
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	-	-
Liquide middelen aan het einde van het boekjaar	-	-

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.

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

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

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

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

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

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.

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

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

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 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.

De rekening courant SVb betreft de mutaties in de door de SVb aan de verschillende fondsen doorberekende algemene beheerskosten, door de SVb betaalde uitgaven voor rekening van overige fondsen, alsmede de door de SVb ontvangen gelden voor overige fondsen.

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.

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

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

Opbrengsten bestaan uit interestopbrengsten uit de beleggingen van het Schommelfonds ZV/OV.

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

*De fondsen Ziektefonds, Ongevallenfonds en Schommelfonds ZV/OV,
31 december 2014*

15 Toelichting op de jaarrekening

15.1 Rekening courant SVb en overige fondsen

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

15.2 Eigen vermogen

	1 januari - 31 december	
	2014	2013
	Afl.	Afl.
Saldo per 1 januari	84,082	84,082
Resultaat huidig boekjaar	-	-
Saldo per 31 december	<u>84,082</u>	<u>84,082</u>

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