

# **Sociale Verzekeringsbank Aruba**

**De fondsen**

**Schommelfonds AOV / AWW,**

**Ouderdomsfonds,**

**Weduwen- en Wezenfonds**

**Jaarrekening 2015**

## Inhoud

<b>1.</b>	<b>Controleverklaring</b>	<b>4</b>
<b>2.</b>	<b>Jaarrekening Schommelfonds AOV / AWW</b>	<b>7</b>
2.1	Balans Schommelfonds AOV / AWW per 31 december	8
2.2	Exploitatierkening Schommelfonds AOV / AWW	9
2.3	Kasstroomoverzicht Schommelfonds AOV / AWW	10
<b>3.</b>	<b>Algemene toelichting activiteiten</b>	<b>11</b>
<b>4.</b>	<b>Grondslagen</b>	<b>14</b>
4.1	Algemene grondslagen	14
	Grondslagen voor waardering van activa en passiva	15
4.3	Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat	16
<b>5.</b>	<b>Toelichting op de jaarrekening</b>	<b>17</b>
5.1	Te vorderen op Land Aruba	17
5.2	Financiële instrumenten	18
5.3	Te vorderen van het Ouderdomsfonds	19
5.4	Te vorderen van het Weduwen- en Wezenfonds	19
5.5	Rekening courant SVb en overige fondsen	19
5.6	Liquide middelen	20
5.7	Eigen vermogen	20
5.8	Financiële baten	20
5.9	Bijzondere baten en lasten	21
<b>6.</b>	<b>Gebeurtenissen na balansdatum</b>	<b>21</b>
<b>7.</b>	<b>Jaarrekening Ouderdomsfonds</b>	<b>22</b>
7.1	Balans Ouderdomsfonds per 31 december	23
7.2	Exploitatierkening Ouderdomsfonds	24
7.3	Kasstroomoverzicht Ouderdomsfonds	25
<b>8.</b>	<b>Algemene toelichting activiteiten</b>	<b>26</b>
<b>9.</b>	<b>Grondslagen</b>	<b>28</b>
9.1	Algemene grondslagen	28
9.2	Grondslagen voor waardering van activa en passiva	29
9.3	Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat	29
<b>10.</b>	<b>Toelichting op de jaarrekening</b>	<b>31</b>
10.1	Verstreckte leningen	31
10.2	Rekening courant SVb en overige fondsen	31
10.3	Nog te ontvangen reparatietoeslag	31
10.4	Vooruitbetaalde uitkeringen/ te betalen uitkeringen	32
	<i>De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2015</i>	2

10.5	Liquide middelen	32
10.6	Schommelfonds AOV/AWW	32
10.7	Verschuldigd aan het Schommelfonds AOV/AWW	33
10.8	Nog uit te keren AZV toeslagen	33
10.9	Te vorderen premies	33
10.10	Premieopbrengsten	34
10.11	Premieopbrengsten voorgaande jaren	34
10.12	Opbrengst reparatietoeslag	34
10.13	AOV uitkeringen, correctie AOV uitkeringen voorgaande jaren	34
10.14	Algemene beheerskosten	35
10.15	Interestbaten en –lasten	35
10.16	Bijzondere baten en lasten	35
<b>11.</b>	<b>Overige gegevens</b>	<b>36</b>
<b>12.</b>	<b>Jaarrekening Weduwen- en Wezenfonds</b>	<b>37</b>
12.1	Balans Weduwen- en Wezenfonds per 31 december	38
12.2	Exploitatierkening Weduwen- en Wezenfonds	39
12.3	Kasstroomoverzicht Weduwen- en Wezenfonds	40
<b>13.</b>	<b>Algemene toelichting activiteiten</b>	<b>41</b>
<b>14.</b>	<b>Grondslagen</b>	<b>43</b>
14.1	Algemene grondslagen	43
14.2	Grondslagen voor waardering van activa en passiva	43
14.3	Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat	44
<b>15.</b>	<b>Toelichting op de jaarrekening</b>	<b>46</b>
15.1	Schommelfonds	46
15.2	Verschuldigd aan het Schommelfonds AOV/AWW	46
15.3	Nog te ontvangen reparatietoeslag /Te veel ontvangen reparatietoeslag	46
15.4	Vooruitbetaalde uitkeringen/ te betalen uitkeringen	47
15.5	Rekening courant SVb en overige fondsen	47
15.6	Liquide middelen	47
15.7	Nog uit te keren AZV toeslagen	48
15.8	Te vorderen premies	48
15.9	Premieopbrengsten	48
15.10	Premieopbrengsten voorgaande jaren	48
15.11	Opbrengst reparatietoeslag	48
15.12	AWW uitkeringen	48
15.13	Algemene beheerskosten	49
15.14	Interestbaten	49
15.15	Bijzondere baten en lasten	50
<b>16.</b>	<b>Overige gegevens</b>	<b>50</b>

## **1. Controleverklaring**



## ***Controleverklaring van de onafhankelijke Accountant***

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

*Referentie: 132313 / A- 29716*

### ***Verklaring betreffende de jaarrekening***

Wij hebben de bijgevoegde jaarrekening 2015 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 2015 en de exploitatierekening en het kasstroomoverzicht over 2015 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 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 2015 en van het resultaat en de kasstromen over 2015 in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van de activa en de passiva en methoden van resultaatbepaling.

Aruba, 23 december 2016  
PricewaterhouseCoopers Aruba

Origineel getekend door Edsel N. Lopez

## **2. Jaarrekening Schommelfonds AOV / AWW**

## 2.1 Balans Schommelfonds AOV / AWW per 31 december

	Referentie	Per 31 december	
		2015	2014
		Afl.	Afl.
<b>ACTIVA</b>			
<b>Financiële vaste activa</b>			
Vordering op Land Aruba	5.1	-	60,541,761
Financiële instrumenten	5.2	3,377,473	3,466,619
		<u>3,377,473</u>	<u>64,008,380</u>
<b>Te vorderen van de fondsen AOV en AWW volgens art.14 van de Landsverordening SVb</b>			
Te vorderen van het Ouderdomsfonds	5.3	50,986,823	139,522,960
Te vorderen van het Weduwen- en Wezenfonds	5.4	4,507,118	2,356,328
		<u>55,493,941</u>	<u>141,879,288</u>
<b>Vlottende activa</b>			
Financiële instrumenten	5.2	82,366	83,055
Rekening courant Schommelfonds ZV/OV	5.5	-	17,537,856
Liquide middelen	5.6	850,822	454,417
		<u>933,188</u>	<u>18,075,328</u>
<b>Totaal activa</b>		<u>59,804,602</u>	<u>223,962,996</u>
<b>PASSIVA</b>			
<b>Eigen vermogen</b>			
Overige reserves	5.7	206,430,684	215,608,460
Resultaat boekjaar	5.7	(146,649,602)	(9,177,776)
<b>Totaal eigen vermogen</b>		<u>59,781,082</u>	<u>206,430,684</u>
<b>Kortlopende schulden</b>			
Rekening courant Ziektefonds	5.5	-	17,532,312
Overige kortlopende schulden		23,520	-
		<u>23,520</u>	<u>17,532,312</u>
<b>Totaal passiva</b>		<u>59,804,602</u>	<u>223,962,996</u>



## 2.2 Exploitatierkening Schommelfonds AOV / AWW

		1 januari - 31 december	
		2015	2014
	<i>Referentie</i>	Afl.	Afl.
Exploitatieresultaat Ouderdomsfonds		50,986,823	(14,808,864)
Exploitatieresultaat Weduwen- en Wezenfonds		4,507,118	1,701,355
		<u>55,493,941</u>	<u>(13,107,509)</u>
Bijzondere baten en lasten	5.9	(202,426,593)	-
Beleggingsopbrengsten	5.2	-	426,155
Financiële baten	5.8	283,170	3,503,571
Overige baten en lasten		(120)	7
		<u>(202,143,543)</u>	<u>3,929,733</u>
Exploitatieresultaat		<u>(146,649,602)</u>	<u>(9,177,776)</u>

## 2.3 Kasstroomoverzicht Schommelfonds AOV / AWW

	1 januari - 31 december	
	2015	2014
	Afl.	Afl.
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Exploitatieresultaat	(146,649,602)	(9,177,776)
Financiële baten	(283,170)	(3,503,571)
<i>Mutaties in het werkkapitaal</i>		
Vordering op Land Aruba	60,541,761	(2,882,941)
Nog te ontvangen bedragen	-	76,698
Overige kortlopende schulden	23,520	-
	<u>60,565,281</u>	<u>(2,806,243)</u>
<i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen</i>		
Rekening courant Weduwen- en Wezenfonds	(2,150,790)	(1,701,356)
Rekening courant Ouderdomsfonds	88,536,137	5,308,863
Rekening courant Ziektefonds	(17,532,312)	-
Rekening courant Schommelfonds ZV/OV	17,537,856	-
	<u>86,390,891</u>	<u>3,607,507</u>
Ontvangen financiële baten	283,170	3,503,571
	<u>283,170</u>	<u>3,503,571</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	<u>306,570</u>	<u>(8,376,512)</u>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		
Vervallen/verkochte financiële instrumenten	89,835	8,652,416
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	<u>89,835</u>	<u>8,652,416</u>
<b>Mutatie in de liquide middelen</b>	396,405	275,905
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	454,417	178,512
<b>Liquide middelen aan het einde van het boekjaar</b>	<u>850,822</u>	<u>454,417</u>

### **3. Algemene toelichting activiteiten**

#### **Algemene informatie**

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

De SVb is een bij Landsverordening geregelde rechtspersoon en is belast met de uitvoering van een aantal bij Landsverordeningen ingestelde sociale verzekeringen te weten Ziektfonds (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 19 december 2016 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**

Over de afgelopen jaren tot 2014 had het Ouderdomsfonds negatieve exploitatieresultaten waardoor ook de financiële positie van het Schommelfonds AOV/AWW over de afgelopen jaren tot 2014 is 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.

Middels de Landsverordening van 20 juni 2016 (AB 2016 no. 32) is overeengekomen conform artikel 1 dat de volgende kwijtscheldingen met ingangsdatum van 1 januari 2015 zullen plaatsvinden gerelateerd aan het Schommelfonds AOV/AWW:

- de schuld van het Schommelfonds ZV/OV aan het Schommelfonds AOV/AWW, ter waarde van Afl. 17.537.856, uit hoofde van de rekening-courantverhouding tussen beide fondsen, zoals opgenomen in de Jaarrekening Schommelfonds AOV/AWW van het jaar 2014;
- de schuld van het Ouderdomsfonds aan het Schommelfonds AOV/AWW, ter waarde van Afl. 139.522.960, uit hoofde van de in het verleden uit het laatstbedoelde fonds verstrekte bedragen ter dekking van de tekorten van het Ouderdomsfonds, zoals opgenomen in de Jaarrekening Schommelfonds AOV/AWW van het jaar 2014;
- de schuld van het Weduwen- en wezenfonds aan het Schommelfonds AOV/AWW, ter waarde van Afl. 2.356.328, uit hoofde van de in het verleden uit het laatstbedoelde fonds verstrekte bedragen ter dekking van de tekorten van het Weduwen- en wezenfonds, zoals opgenomen in de Jaarrekening Schommelfonds AOV/AWW van het jaar 2014;
- de schuld van het Schommelfonds AOV/AWW aan het Ziektefonds, ter waarde van Afl. 17.532.312, uit hoofde van de rekening-courantverhouding tussen beide fondsen, zoals opgenomen in de Jaarrekening Ziektefonds van het jaar 2014;

*De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2015* 12

- de schuld van Land Aruba aan het Schommelfonds AOV/AWW, ter waarde van Afl. 57.658.820 vermeerderd met het bedrag van Afl. 2.882.941, zijnde de interest over het jaar 2014 op voormeld bedrag vanwege door het Land ontvangen maar niet afgedragen gelden uit de boedelscheiding.

Door de genomen maatregelen en bovengenoemde kwijtscheldingen is de financiële positie van het Ouderdomfonds gedurende 2015 verbeterd. De jaarrekening is derhalve opgesteld op basis van continuïteit.

## **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.

## **Grondslagen voor waardering van activa en passiva**

### **Financiële instrumenten**

Financiële instrumenten, bestaande uit verstrekte leningen 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 exploitatierekening.

### **Vorderingen**

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde en vervolgens tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de exploitatierekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de 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 entiteit de omvang van het verlies uit hoofde van de bijzondere waardeverminderingen, en verwerkt dit direct in de exploitatierekening.

Bij financiële activa die gewaardeerd zijn tegen geamortiseerde kostprijs wordt de omvang van de bijzondere waardevermindering bepaald als het verschil tussen de boekwaarde van het actief en de best mogelijke schatting van de toekomstige kasstromen, contant gemaakt tegen de effectieve rentevoet van het financiële actief zoals die is bepaald bij de eerste verwerking van het instrument. Het 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.

### **Rekeningen 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.

## **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>2015</u>	<u>2014</u>
	Afl.	Afl.
Stand per 1 januari	60,541,761	57,658,820
Kwijtschelding vordering Land Aruba per 1 januari 2015	(60,541,761)	-
Interest	-	2,882,941
	<u>-</u>	<u>60,541,761</u>

Middels de Landsverordening van 20 juni 2016 (AB 2016 no. 32) is overeengekomen conform artikel 1 dat de schuld van het Land aan de SVb ter waarde van Afl. 57,658,820 vermeerderd met het bedrag van Afl. 2,882,941, zijnde interestlasten over het jaar 2014, kwijtgescholden zal worden met ingangsdatum van 1 januari 2015.

## 5.2 Financiële instrumenten

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

	<b>Leningen</b>
	<b>Afl.</b>
Stand per 1 januari 2015	3,549,674
Verkochte leningen	-
Ontvangen aflossingen	(89,835)
<b>Stand per 31 december 2015</b>	<b>3,459,839</b>
Kortlopend deel	(82,366)
<b>Langlopende leningen</b>	<b>3,377,473</b>

Verstrekte leningen ultimo 2015 bestaan uit:

	<b>Begindatum</b>	<b>Vervaldatum</b>	<b>Interest</b>	<b>Hoofdsom</b>	<b>Saldo eind 2015</b>
					<b>2015</b>
<b>Uitgegeven leningen</b>					
AIB Bank N.V. - S.O.G.A. I	1 januari 2009	1 december 2033	8.000%	2,818,000	1,658,074
AIB Bank N.V. - S.O.G.A. II	1 januari 2009	1 december 2033	8.000%	7,500,000	1,801,765
<b>Totaal verstrekte leningen</b>				<b>10,318,000</b>	<b>3,459,839</b>

### 5.3 Te vorderen van het Ouderdomsfonds

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Afl.	Afl.
Stand per 1 januari	139,522,960	144,831,824
Kwijtgescholden per 1 januari 2015	(139,522,960)	-
Te betalen aan het Ouderdomsfonds / negatieve exploitatie- resultaat over het boekjaar	-	(14,808,864)
Te ontvangen van het Ouderdomsfonds / positieve exploitatie- resultaat over het boekjaar	50,986,823	-
(Ontvangen)/ betaalde gelden van / aan het Ouderdomsfonds	-	9,500,000
Stand per 31 december	<u>50,986,823</u>	<u>139,522,960</u>

Over deze vordering wordt geen interest in rekening gebracht.

### 5.4 Te vorderen van het Weduwen- en Wezenfonds

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Afl.	Afl.
Stand per 1 januari	2,356,328	654,973
Kwijtgescholden per 1 januari 2015	(2,356,328)	-
Te ontvangen van het Weduwen- en Wezenfonds / positieve exploitatie- resultaat over het boekjaar	4,507,118	1,701,355
Ontvangen/ (betaalde) gelden van / aan het Weduwen- en wezenfonds	-	-
Stand per 31 december	<u>4,507,118</u>	<u>2,356,328</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>2015</u>	<u>2014</u>
	Afl.	Afl.
Aruba Bank N.V. - Sweeping	850,822	484,716
Aruba Bank N.V. - Current account	-	1
Kruisposten	-	(30,300)
	<u>850,822</u>	<u>454,417</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 %

## 5.7 Eigen vermogen

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Afl.	Afl.
Saldo per 1 januari	206,430,684	215,608,460
Resultaat boekjaar	(146,649,602)	(9,177,776)
Saldo per 31 december	<u>59,781,082</u>	<u>206,430,684</u>

## 5.8 Financiële baten

	<u>1 januari - 31 december</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Afl.	Afl.
Interest vordering Land Aruba	-	2,882,941
Interest bank	2,629	13,367
Interest verstrekte leningen	280,541	607,263
	<u>283,170</u>	<u>3,503,571</u>

## 5.9 Bijzondere baten en lasten

Middels de Landsverordening van 20 juni 2016 houdende afwikkeling van een aantal sociale zekerheidsschulden en tot wijziging van een viertal landsverordeningen, mede met het oog op de verbetering van misslagen en tot uitbreiding van de toepassingstermijn van de Landsverordening van 15 augustus 2007 (AB 2007 no. 73) tot wijziging van het Burgerlijk Wetboek van Aruba, de Landsverordening ziekteverzekering (AB 1993 no. GT 24) en de Landsverordening ongevallenverzekering (AB 1996 no. GT 26) zijn een aantal vorderingen en schulden tussen de fondsen onderling kwijtschuldigen. Deze zijn tegen de post bijzondere baten en lasten verwerkt en zijn als volgt te specificeren:

	<u>1 januari - 31 december</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>Afl.</u>	<u>Afl.</u>
<b>Bijzondere baten</b>		
Kwijtschelding schuld aan Ziektefonds	17,532,312	-
	<u>17,532,312</u>	<u>-</u>
<b>Bijzondere lasten</b>		
Kwijtschelding vordering van Ouderdomsfonds	(139,522,960)	-
Kwijtschelding vordering van Weduwen- en Wezenfonds	(2,356,328)	-
Kwijtschelding vordering van Schommelfonds ZV/OV	(17,537,856)	-
Kwijtschelding vordering van Land Aruba	(60,541,761)	-
	<u>(219,958,905)</u>	<u>-</u>
<b>Totaal bijzondere baten en lasten</b>	<u>(202,426,593)</u>	<u>-</u>

## 6. Gebeurtenissen na balansdatum

Er is geen sprake van gebeurtenissen na balansdatum.

## **7. Jaarrekening Ouderdomsfonds**

## 7.1 Balans Ouderdomsfonds per 31 december

	Referentie	Per 31 december	
		2015 Afl.	2014 Afl.
<b>ACTIVA</b>			
<b>Financiële vaste activa</b>			
Verstrekte leningen	10.1	537,938	-
<b>Totaal financiële vaste activa</b>		<b>537,938</b>	<b>-</b>
<b>Viottende activa</b>			
Verstrekte leningen	10.1	511,759	-
Rekening courant SVb	10.2	853,924	90,635,118
Rekening courant Weduwen- en Wezenfonds	10.2	297,013	11,189,482
Nog te ontvangen reparatietoeslag	10.3	54,450	1,752,067
Vooruitbetaalde uitkeringen	10.4	17,809,570	17,078,404
Te vorderen premies	10.9	24,253,974	16,074,229
Liquide middelen	10.5	11,939,501	7,536,229
		<b>55,720,191</b>	<b>144,265,529</b>
<b>Totaal activa</b>		<b>56,258,129</b>	<b>144,265,529</b>
<b>PASSIVA</b>			
Verschuldigd aan het Schommelfonds AOV/AWW volgens art. 14 van de Lands- verordening SVb			
	10.7	50,986,823	139,522,960
		<b>50,986,823</b>	<b>139,522,960</b>
<b>Kortlopende schulden</b>			
Nog uit te keren AZV toeslagen	10.8	3,119,082	3,371,848
Rekening courant Ziektefonds	10.2	-	9,060
Overige kortlopende schulden		39,841	(2,967)
Te betalen uitkeringen	10.4	2,112,383	1,364,628
		<b>5,271,306</b>	<b>4,742,569</b>
<b>Totaal passiva</b>		<b>56,258,129</b>	<b>144,265,529</b>

## 7.2 Exploitatierkening Ouderdomsfonds

	Referentie	1 januari - 31 december	
		2015	2014
		Afl.	Afl.
<b>Premieopbrengsten</b>			
Premieopbrengsten AOV	10.10	258,713,851	230,343,735
Premieopbrengsten voorgaande jaren	10.11	(7,866,260)	(4,783,000)
Opbrengst reparatietoeslag	10.12	22,598,250	22,120,300
Totaal premieopbrengsten		<u>273,445,841</u>	<u>247,681,035</u>
<b>Uitkeringen</b>			
AOV uitkeringen	10.13	(244,163,059)	(241,452,796)
Uitkering reparatietoeslag AOV	10.13	(22,607,450)	(22,120,300)
		<u>(266,770,509)</u>	<u>(263,573,096)</u>
		<u>6,675,332</u>	<u>(15,892,061)</u>
Algemene beheerskosten	10.14	(2,833,238)	(3,493,599)
Bijzondere baten en lasten	10.16	47,017,417	-
Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten		<u>50,859,511</u>	<u>(19,385,660)</u>
Interestbaten	10.15	154,732	4,579,323
Interestlasten	10.15	(27,420)	(2,527)
		<u>127,312</u>	<u>4,576,796</u>
Exploitatieresultaat		<u>50,986,823</u>	<u>(14,808,864)</u>
(Afdracht aan) / Aanvulling door het Schommelfonds AOV/AWW		<u>(50,986,823)</u>	<u>14,808,864</u>



### 7.3 Kasstroomoverzicht Ouderdomsfonds

	1 januari - 31 december	
	2015	2014
	Afl.	Afl.
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Exploitatieresultaat	50,986,823	(14,808,864)
Interestbaten en -lasten	(127,312)	(4,576,796)
<i>Mutaties in het werkkapitaal</i>		
Overige vorderingen en overlopende activa	(7,213,294)	(6,637,488)
Overige kortlopende schulden en overlopende passiva	537,797	117,630
	(6,675,497)	(6,519,858)
<i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen en de SVb</i>		
Rekening courant Weduwen- en Wezenfonds	10,892,470	(8,605,324)
Rekening courant Schommelfonds AOV/AWW	(139,522,960)	9,500,000
Rekening courant Ziektefonds	(9,060)	
Rekening courant SVb	89,781,194	(4,364,907)
	(38,858,356)	(3,470,231)
Ontvangen interest	154,731	4,579,323
Betaalde interest	(27,420)	(2,527)
	127,311	4,576,796
Kasstroom uit operationele activiteiten	5,452,969	(24,798,953)
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		
Uitgegeven leningen	(1,457,136)	-
Ontvangen aflossingen	407,439	-
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	(1,049,697)	-
<b>Mutatie in de liquide middelen</b>	4,403,272	(24,798,953)
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	7,536,229	32,335,182
<b>Liquide middelen aan het einde van het boekjaar</b>	<b>11,939,501</b>	<b>7,536,229</b>

## **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 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 19 december 2016 besloten om aan de Minister van Volksgezondheid en Sport te adviseren om in te stemmen met deze jaarrekening.

### **Toelichting op het kasstroomoverzicht**

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde/ontvangen bedragen van fondsen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

## **Schattingen**

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

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

Eind 2013 heeft de Staten van Aruba een aantal wijzigingen van de landsverordening AOV aangenomen. Deze wijzigingen houden in een premieverhoging van 1% per 1 januari 2014 en eveneens 1% verhoging per 1 januari 2015. Tevens is besloten de pensioengerechtigde leeftijd per 2015 elk jaar met een half jaar te verhogen tot 65 jaar. Deze maatregelen zijn genomen met als doel het ouderdomsfonds op middellange termijn financieel houdbaar te maken. Deze hervormingen zijn per 1 januari 2014 in werking getreden. De resultaten van beide hervormingen hebben er aan de ene kant toe geleid dat de inkomsten fors toe zijn genomen, terwijl aan de andere kant de snelheid van de kostenstijging is vertraagd. Dit heeft geleid tot een toename in liquide middelen van het fonds. Conclusie is dan ook dat het herstel van het Ouderdomsfonds in volle gang is.

Derhalve is deze jaarrekening opgesteld op basis van continuïteit.

## **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.

## **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.

### **Rekeningen 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.

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 een percentage (2015: 21%, 2014, 21%) 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.

## 10. Toelichting op de jaarrekening

### 10.1 Verstrekte leningen

Gedurende 2015 is een eenmalige storting conform het Bilateraal Akkoord voor herstel van APFA tot een 100% bruto dekkingsgraad van totaal Afl. 2.252.000 voldaan met de middelen van het AOV fonds en vervolgens doorbelast naar de andere fondsen. Het Cessantiefonds, en het Weduwen- en Wezenfonds hebben hun deel met eigen middelen betaald. Het Ziektefonds, Ongevallenfonds en fonds Diensten aan derden zullen hun deel in maandelijkse termijnen terugbetalen aan het AOV fonds. Deze verstrekte leningen zijn als volgt gespecificeerd:

					<u>Leningen</u>
					<u>Afl.</u>
Stand per 1 januari 2015					-
Verstrekte leningen					1,457,136
Ontvangen aflossingen					(407,439)
<b>Stand per 31 december 2015</b>					<b>1,049,697</b>
Kortlopend deel					(511,759)
<b>Langlopende leningen</b>					<b>537,938</b>

  

	<u>Begindatum</u>	<u>Vervaldatum</u>	<u>Interest</u>	<u>Hoofdsom</u>	<u>Saldo eind 2015</u>
<b>Uitgegeven leningen</b>					<b>2015</b>
Ziektefonds	1 maart 2015	31 december 2017	5.000%	987,289	711,215
Ongevallenfonds	1 maart 2015	31 december 2017	5.000%	302,512	217,932
Diensten aan derden	1 maart 2015	31 december 2017	5.000%	167,335	120,550
<b>Totaal verstrekte leningen</b>				<b>1,457,136</b>	<b>1,049,697</b>

### 10.2 Rekening courant SVb en overige fondsen

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

### 10.3 Nog te ontvangen reparatietoeslag

Deze post heeft betrekking op reparatietoeslaguitkeringen die zijn betaald door de SVb in 2015 maar niet zijn vergoed door Land Aruba.

#### 10.4 Vooruitbetaalde uitkeringen/ te betalen uitkeringen

Deze post heeft betrekking op AOV uitkeringen januari 2016 welke zijn betaald in 2015 maar betrekking hebben op 2016. 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.

#### 10.5 Liquide middelen

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Afl.	Afl.
Aruba Bank N.V. - Sweeping account	11,515,998	6,881,193
Caribbean Mercantile Bank N.V.	24,382	16,328
RBC Bank Aruba N.V.	89,493	33,444
ING Bank N.V.	281,637	598,348
Banco di Caribe N.V.	28,738	7,807
Kruisposten	(747)	(891)
	<u>11,939,501</u>	<u>7,536,229</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.

#### 10.6 Schommelfonds AOV/AWW

Volgens Artikel 14, lid 4 van de Landsverordening SVb dienen voor zover de gelden van het Ouderdomsfonds en het Weduwen- en Wezenfonds op het einde van enig kalenderjaar meer bedragen dan in dat kalenderjaar benodigd was voor de verstrekte pensioenen, de kosten en de reserve als in de desbetreffende 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.



## 10.7 Verschuldigd aan het Schommelfonds AOV/AWW

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Afl.	Afl.
Stand per 1 januari	139,522,960	144,831,824
Kwijtgescholden per 1 januari 2015	(139,522,960)	-
Te ontvangen van het Schommelfonds / negatieve exploitatie- resultaat over het boekjaar	-	(14,808,864)
Te betalen aan het Schommelfonds / positieve exploitatie- resultaat over het boekjaar	50,986,823	-
Ontvangen/ (betaalde) gelden van / aan het Schommelfonds	-	9,500,000
Stand per 31 december	<u>50,986,823</u>	<u>139,522,960</u>

Over deze schuld wordt geen interest in rekening gebracht.

## 10.8 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>2015</u>	<u>2014</u>
	Afl.	Afl.
Te betalen premie AZV	3,119,082	3,371,848
	<u>3,119,082</u>	<u>3,371,848</u>

## 10.9 Te vorderen premies

Deze post te vorderen premies heeft betrekking op de AOV premies van 2015 en eerder die nog ontvangen dienen te worden van Directie Financiën op basis van de opgaven van de Inspecteur der Belastingen en inschatting door de Directeur. Saldo te vorderen premies 2015 en eerder bedraagt voor AOV en AWW samen Afl. 25.925.568 zijnde de verwachten premies over 2015 verminderd met de voorschotten ontvangen van de Directie Financiën gedurende 2015.

## 10.10 Premieopbrengsten

Deze post betreft premieopbrengsten met betrekking tot het boekjaar.

## 10.11 Premieopbrengsten voorgaande jaren

Deze post heeft betrekking op AOV premies welke zijn ontvangen in 2015, maar betrekking hadden op voorgaande jaren. Hierin zijn tevens de restituties opgenomen over 2014 en eerder die zijn afgerekend tot en met 31 december 2015.

## 10.12 Opbrengst reparatietoeslag

Sinds 1 januari 2011 is de Landsverordening Reparatietoeslag van kracht. Op basis van deze regeling komen uitkeringsgerechtigden van het Ouderdoms- en Weduwen- en Wezenfonds in aanmerking voor een toeslag van 100 florin per maand in 2015. De SVb betaalt de toeslag vooruit voor het Land en keert dit uit aan de uitkeringsgerechtigden. In de jaarrekeningen van het Ouderdoms- en het Weduwen- en Wezenfonds wordt de landsbijdrage voor deze toeslag meegenomen in de premieopbrengsten.

## 10.13 AOV uitkeringen, correctie AOV uitkeringen voorgaande jaren

De AOV uitkeringen zijn als volgt te specificeren:

	1 januari - 31 december	
	2015	2014
	Afl.	Afl.
Enmalige uitkeringen	102,250	43,338
Reguliere AOV uitkeringen over het boekjaar	209,792,873	206,909,963
Kerstuitkeringen gedurende het boekjaar	13,011,745	12,854,259
Begrafenisuitkeringen gedurende het boekjaar	1,360,879	1,203,625
AOV uitkeringen voorgaande jaren	608,004	-
	<u>224,875,751</u>	<u>221,011,185</u>
AZV premie inzake AOV uitkeringen gedurende het boekjaar	19,287,308	20,441,611
AZV premie inzake AOV uitkeringen voorgaande jaren	-	-
Totaal AZV premie inzake AOV uitkeringen	<u>19,287,308</u>	<u>20,441,611</u>
<b>Totaal AOV uitkeringen</b>	<b><u>244,163,059</u></b>	<b><u>241,452,796</u></b>
Reparatietoeslag uitkeringen	22,607,450	22,120,300
Totaal AOV uitkeringen	<u>266,770,509</u>	<u>263,573,096</u>

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

## 10.14 Algemene beheerskosten

	1 januari - 31 december	
	2015	2014
	Afl.	Afl.
Doorbelaste personeelskosten	2,111,968	2,632,846
Algemene kosten	721,270	860,753
	<u>2,833,238</u>	<u>3,493,599</u>

Per 31 december 2014 bestaan de doorbelaste personeelskosten voor Afl. 458,449 uit een eenmalige storting conform het Bilateraal Akkoord voor herstel van APFA tot een 100% bruto dekkingsgraad.

## 10.15 Interestbaten en –lasten

	1 januari - 31 december	
	2015	2014
	Afl.	Afl.
<b>Interestbaten</b>		
Interestbaten rekening courant SVb	4,492	4,476,566
Interestopbrengsten lening	53,129	-
interestopbrengsten bank	97,111	102,757
	<u>154,732</u>	<u>4,579,323</u>
<b>Interestlasten</b>		
Interestlasten rekening courant SVb	24,908	-
Interestlasten over banksaldi	2,512	2,527
	<u>27,420</u>	<u>2,527</u>
	<u>127,312</u>	<u>4,576,796</u>

## 10.16 Bijzondere baten en lasten

Middels de Landsverordening van 20 juni 2016 houdende afwikkeling van een aantal sociale zekerheidsschulden en tot wijziging van een viertal landsverordeningen, mede met het oog op de verbetering van misslagen en tot uitbreiding van de toepassingstermijn van de Landsverordening van 15 augustus 2007 (AB 2007 no. 73) tot wijziging van het Burgerlijk Wetboek van Aruba, de Landsverordening ziekteverzekering (AB 1993 no. GT 24) en de Landsverordening ongevallenverzekering (AB 1996 no. GT 26) zijn een aantal vorderingen en schulden tussen de fondsen onderling kwijtgescholden. Deze zijn tegen de post bijzondere baten en lasten verwerkt en zijn als volgt te specificeren:

*De fondsen Schommelfonds AOV / AWW, Ouderdomsfonds en Weduwen- en Wezenfonds, 31 december 2015* 35

	<b>1 januari - 31 december</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Afl.</b>	<b>Afl.</b>
<b>Bijzondere baten en lasten</b>		
Kwijtschelding schuld aan Schommelfonds AOV/AWW	139,522,960	-
Kwijtschelding schuld aan Ziektefonds	9,060	-
	<u>139,532,020</u>	<u>-</u>
<b>Bijzondere lasten</b>		
Kwijtschelding vordering van Administratiefonds SVb	90,635,121	-
Kwijtschelding vordering van Weduwen- en Wezenfonds	1,879,482	-
	<u>92,514,603</u>	<u>-</u>
<b>Totaal bijzondere baten en lasten</b>	<u>47,017,417</u>	<u>-</u>

## 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.

## **12. Jaarrekening Weduwen- en Wezenfonds**

## 12.1 Balans Weduwen- en Wezenfonds per 31 december

	Referentie	Per 31 december	
		2015	2014
		Afl.	Afl.
<b>ACTIVA</b>			
<b>Viottende activa</b>			
Vooruitbetaalde uitkeringen	15.4	1,341,744	1,318,951
Te vorderen premies	15.8	1,672,594	1,087,091
Te vorderen reparatie toeslag	15.3	2,450	-
Rekening courant SVb	15.5	311,907	1,164,505
Liquide middelen	15.6	5,262,465	12,379,708
		<u>8,591,160</u>	<u>15,950,255</u>
<b>Totaal activa</b>		<u>8,591,160</u>	<u>15,950,255</u>
<b>PASSIVA</b>			
Verschuldigd aan het Schommelfonds AOV/AWW volgens art, 14 van de Landsverordening SVb			
	15.2	<u>4,507,118</u>	<u>2,356,328</u>
		<u>4,507,118</u>	<u>2,356,328</u>
<b>Kortlopende schulden</b>			
Overige schulden		14,844	-
Te veel ontvangen reparatie toeslag	15.3	-	103,465
Nog uit te keren AZV toeslagen	15.7	156,682	163,353
Te betalen uitkeringen	15.4	3,615,503	2,135,767
Rekening courant Ouderdomsfonds	15.5	297,013	11,189,482
Rekening courant Ziektefonds	15.5	-	1,860
		<u>4,084,042</u>	<u>13,593,927</u>
<b>Totaal passiva</b>		<u>8,591,160</u>	<u>15,950,255</u>

## 12.2 Exploitatierkening Weduwen- en Wezenfonds

	Referentie	1 januari - 31 december	
		2015	2014
		Afl.	Afl.
<b>Premieopbrengsten</b>			
Premieopbrengsten AWW	15.9	17,851,804	17,062,266
Premieopbrengsten voorgaande jaren	15.10	(535,060)	(442,000)
Opbrengst Reparati toeslag	15.11	1,713,050	1,721,500
Totaal premieopbrengsten		<u>19,029,794</u>	<u>18,341,766</u>
<b>Uitkeringen</b>			
AWW uitkeringen	15.12	(15,646,272)	(14,661,233)
Uitkering reparati toeslag AWW	15.12	(1,722,650)	(1,721,500)
Totaal uitkeringen		<u>(17,368,922)</u>	<u>(16,382,733)</u>
		1,660,872	1,959,033
Algemene beheerskosten	15.13	(284,733)	(371,176)
Bijzondere baten en lasten	15.15	3,071,305	-
Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten		<u>4,447,444</u>	<u>1,587,857</u>
Interestbaten	15.14	59,674	113,498
		<u>59,674</u>	<u>113,498</u>
Exploitatieresultaat		<u>4,507,118</u>	<u>1,701,355</u>
Afdracht aan het Schommelfonds AOV/AWW		<u>(4,507,118)</u>	<u>(1,701,355)</u>

### 12.3 Kasstroomoverzicht Weduwen- en Wezenfonds

	1 januari - 31 december	
	2015	2014
	Afl.	Afl.
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Exploitatieresultaat	4,507,118	1,701,355
Interestbaten	(59,674)	(113,498)
<i>Mutaties in het werkkapitaal</i>		
Overige vorderingen en overlopende activa	(610,746)	(189,897)
Overige kortlopende schulden en overlopende passiva	1,384,444	681,703
	<u>773,698</u>	<u>491,806</u>
<i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen en de SVb</i>		
Rekening courant Ouderdomsfonds	(10,892,470)	8,605,323
Rekening courant Ziektfonds	(1,860)	(3,890)
Rekening courant Schommelfonds AOV/AWW	(2,356,328)	-
Rekening courant SVb	852,598	36,119
	<u>(12,398,060)</u>	<u>8,637,552</u>
Ontvangen interest	59,675	113,498
	<u>59,675</u>	<u>113,498</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	<u>(7,117,243)</u>	<u>10,830,713</u>
<b>Mutatie in de liquide middelen</b>	(7,117,243)	10,830,713
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	12,379,708	1,548,995
<b>Liquide middelen aan het einde van het boekjaar</b>	<u>5,262,465</u>	<u>12,379,708</u>



### **13. 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 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 19 december 2016 besloten om aan de Minister van Volksgezondheid en Sport te adviseren om in te stemmen met deze jaarrekening.

#### **Toelichting op het kasstroomoverzicht**

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde/ontvangen bedragen van fondsen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

## **Schattingen**

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

## **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 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.

### **Rekeningen 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 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 een percentage (2015: 2%, 2014, 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 AOV/AWW

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Afl.	Afl.
Stand per 1 januari	2,356,328	654,973
Kwijtscholden per 1 januari 2015	(2,356,328)	-
Te betalen aan het Schommelfonds / positieve exploitatieresultaat over het boekjaar	4,507,118	1,701,355
Betaalde / (Ontvangen) gelden aan / (van) het Schommelfonds	-	-
Stand per 31 december	<u>4,507,118</u>	<u>2,356,328</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

De vooruitbetaalde uitkeringen betreffen terug te vorderen uitkeringen die in het verleden ten onrechte zijn uitbetaald. Met de betreffende personen zijn betalingsregelingen getroffen. Er is in 2015 een voorziening gevormd van Afl. 137.079 voor de vorderingen waarvan al meer dan twee jaren geen betaling wordt ontvangen, ondanks het bestaan van een betalingsregeling.

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.

#### 15.5 Rekening courant SVb en overige fondsen

Omtrent de gestelde zekerheden en aflossingen zijn geen afspraken gemaakt.

#### 15.6 Liquide middelen

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Afl.	Afl.
<b>Banktegoeden</b>		
Aruba Bank N.V. - Current account	0	1
Aruba Bank N.V. - Sweeping Account	5,179,293	12,279,536
Caribbean Mercantile Bank N.V.	12,048	2,007
RBC Bank Aruba N.V.	21,581	13,428
ING Bank N.V.	49,583	83,661
Banco di Caribe N.V.	2,411	1,075
Kruisposten	(2,451)	-
	<u>5,262,465</u>	<u>12,379,708</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 2015 en eerder die nog ontvangen dienen te worden van Directie Financiën op basis van de opgaven van de Inspecteur der Belastingen en inschatting door de Directeur. Saldo te vorderen premies 2015 en eerder bedraagt voor AOV en AWW samen Afl. 25.925.568 zijnde de verwachten premies over 2015 verminderd met de voorschotten ontvangen van de Directie Financiën gedurende 2015.

### **15.9 Premieopbrengsten**

Deze post betreft premieopbrengsten met betrekking tot het boekjaar.

### **15.10 Premieopbrengsten voorgaande jaren**

Deze post heeft betrekking op AWW premies welke zijn ontvangen in 2015, maar betrekking hadden op premies uit voorgaande jaren.

### **15.11 Opbrengst reparatietoeslag**

Deze post heeft betrekking op AOV premies welke zijn ontvangen in 2015, maar betrekking hadden op voorgaande jaren. Hierin zijn tevens de restituties opgenomen over 2014 en eerder die zijn afgerekend tot en met 31 december 2015.

### **15.12 AWW uitkeringen**

De AWW uitkeringen zijn als volgt te specificeren:



	<b>1 januari - 31 december</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Afl.</b>	<b>Afl.</b>
Reguliere AWW uitkeringen gedurende het boekjaar	14,031,112	13,093,632
Kerstuitkeringen gedurende het boekjaar	770,962	712,072
Totaal AWW uitkeringen over het boekjaar	14,802,074	13,805,704
AZV premie inzake AWW uitkeringen gedurende het boekjaar	844,198	855,529
Totaal AWW uitkeringen	15,646,272	14,661,233
Uitkering reparatietoeslag	1,722,650	1,721,500
Totaal AWW uitkeringen over het boekjaar	17,368,922	16,382,733

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

### 15.13 Algemene beheerskosten

	<b>1 januari - 31 december</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Afl.</b>	<b>Afl.</b>
Doorbelaste personeelskosten	216,228	273,090
Algemene kosten	68,505	98,086
	284,733	371,176

Per 31 december 2014 bestaan de doorbelaste personeelskosten voor Afl. 47.130 uit een eenmalige storting conform het Bilateraal Akkoord voor herstel van APFA tot een 100% bruto dekkingsgraad.

### 15.14 Interestbaten

	<b>1 januari - 31 december</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Afl.</b>	<b>Afl.</b>
interestopbrengsten bank	51,147	25,207
Interestbaten rekening courant SVb	8,527	88,291
	59,674	113,498

## 15.15 Bijzondere baten en lasten

Middels de Landsverordening van 20 juni 2016 houdende afwikkeling van een aantal sociale zekerheidsschulden en tot wijziging van een viertal landsverordeningen, mede met het oog op de verbetering van misslagen en tot uitbreiding van de toepassingstermijn van de Landsverordening van 15 augustus 2007 (AB 2007 no. 73) tot wijziging van het Burgerlijk Wetboek van Aruba, de Landsverordening ziekteverzekering (AB 1993 no. GT 24) en de Landsverordening ongevallenverzekering (AB 1996 no. GT 26) zijn een aantal vorderingen en schulden tussen de fondsen onderling kwijtgescholden. Deze zijn tegen de post bijzondere baten en lasten verwerkt en zijn als volgt te specificeren:

	1 januari - 31 december	
	2015	2014
	Afl.	Afl.
<b>Bijzondere baten</b>		
Kwijtschelding schuld aan Schommelfonds AOV/AWW	2,356,328	-
Kwijtschelding schuld aan Ouderdomfonds	1,879,482	-
	<u>4,235,810</u>	<u>-</u>
<b>Bijzondere lasten</b>		
Kwijtschelding vordering van Administratiefonds SVb	1,164,505	-
	<u>1,164,505</u>	<u>-</u>
<b>Totaal bijzondere baten en lasten</b>	<u>3,071,305</u>	<u>-</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.