

De fondsen

Schommelfonds AOV / AWW,

Ouderdomsfonds,

Weduwen- en Wezenfonds

Jaarrekening 2016

1 juni 2017

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

Inhoud

1.	Jaarrekening Schommelfonds AOV / AWW	4
1.1	Balans Schommelfonds AOV / AWW per 31 december	5
1.2	Exploitatierkening Schommelfonds AOV / AWW	6
1.3	Kasstroomoverzicht Schommelfonds AOV / AWW	7
2.	Algemene toelichting activiteiten	8
3.	Grondslagen	10
3.1	Algemene grondslagen	10
3.2	Grondslagen voor waardering van activa en passiva	10
3.3	Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat	11
4.	Toelichting op de jaarrekening	12
4.1	Te vorderen op Land Aruba	12
4.2	Financiële instrumenten	12
4.3	Te vorderen van het Ouderdomsfonds	13
4.4	Te vorderen van het Weduwen- en Wezenfonds	13
4.6	Liquide middelen	14
4.7	Eigen vermogen	14
4.8	Financiële baten	14
4.9	Bijzondere baten en lasten	15
5.	Jaarrekening Ouderdomsfonds	16
5.1	Balans Ouderdomsfonds per 31 december	17
5.2	Exploitatierkening Ouderdomsfonds	18
5.3	Kasstroomoverzicht Ouderdomsfonds	19
6.	Algemene toelichting activiteiten	20
7.	Grondslagen	22
7.1	Algemene grondslagen	22
7.2	Grondslagen voor waardering van activa en passiva	22
7.3	Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat	23
8.	Toelichting op de jaarrekening	25
8.1	Verstekte leningen	25
8.2	Rekening courant SVb en overige fondsen	25
8.3	Nog te ontvangen / Nog te factureren reparatietoeslag	25
8.4	Vooruitbetaalde uitkeringen / te betalen uitkeringen	25
8.5	Liquide middelen	26
8.6	Schommelfonds AOV / AWW	26
8.7	Verschuldigd aan het Schommelfonds AOV / AWW	27
8.8	Nog te betalen AZV premies	27
8.9	Te vorderen premies	27
8.10	Premieopbrengsten	27
8.11	Premieopbrengsten voorgaande jaren	27
8.12	Opbrengst reparatietoeslag	27
8.13	AOV uitkeringen	28
8.14	Algemene beheerskosten	28
8.15	Interestbaten en –lasten	29
8.16	Bijzondere baten en lasten	29
9.	Overige gegevens	30

10.	Jaarrekening Weduwen- en Wezenfonds	31
10.1	Balans Weduwen- en Wezenfonds per 31 december	32
10.2	Exploitatierkening Weduwen- en Wezenfonds	33
10.3	Kasstroomoverzicht Weduwen- en Wezenfonds	34
11.	Algemene toelichting activiteiten	35
12.	Grondslagen	36
12.1	Algemene grondslagen	36
12.2	Grondslagen voor waardering van activa en passiva	36
12.3	Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat	37
13.	Toelichting op de jaarrekening	39
13.1	Schommelfonds	39
13.2	Verschuldigd aan het Schommelfonds AOV / AWW	39
13.3	Nog te ontvangen reparatietoeslag	39
13.4	Terug te vorderen uitkeringen / te betalen uitkeringen	39
13.5	Rekening courant SVb en overige fondsen	39
13.6	Liquide middelen	40
13.7	Nog uit te keren AZV toeslagen	40
13.8	Te vorderen premies	40
13.9	Premieopbrengsten	40
13.10	Premieopbrengsten voorgaande jaren	40
13.11	Opbrengst reparatietoeslag	40
13.12	AWW uitkeringen	41
13.13	Algemene beheerskosten	41
13.14	Interestbaten	41
13.15	Bijzondere baten en lasten	42
14.	Overige gegevens	43
15.	Controleverklaring	44

1. Jaarrekening Schommelfonds AOV / AWW

1.1 Balans Schommelfonds AOV / AWW per 31 december

Voor resultaatbestemming.

	Ref	Per 31 december	
		2016 Afl.	2015 Afl.
ACTIVA			
Financiële vaste activa			
Verstreckte leningen	4.2	3,280,125	3,377,473
		<u>3,280,125</u>	<u>3,377,473</u>
Te vorderen van de fondsen AOV en AWW volgens art.14 van de Landsverordening SVb			
Te vorderen van het Ouderdomsfonds	4.3	48,621,430	50,986,823
Te vorderen van het Weduwen- en Wezenfonds	4.4	9,031,963	4,507,117
		<u>57,653,393</u>	<u>55,493,940</u>
Vlottende activa			
Overige kortlopende vordering		359	-
Verstreckte leningen	4.2	96,990	82,366
Liquide middelen	4.5	1,189,051	850,821
		<u>1,286,399</u>	<u>933,187</u>
Totaal activa		<u>62,219,917</u>	<u>59,804,601</u>
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Overige reserves	4.6	59,506,924	206,430,684
Resultaat boekjaar	4.6	2,712,993	(146,649,602)
		<u>62,219,917</u>	<u>59,781,082</u>
Kortlopende schulden			
Overige kortlopende schulden		-	23,519
		<u>-</u>	<u>23,519</u>
Totaal passiva		<u>62,219,917</u>	<u>59,804,601</u>

1.2 Exploitatierkening Schommelfonds AOV / AWW

	1 januari - 31 december	
	2016	2015
Ref	Afl.	Afl.
Exploitatie		
Exploitatieresultaat Ouderdomsfonds	(2,365,393)	50,986,824
Exploitatieresultaat Weduwen- en Wezenfonds	4,524,846	4,507,117
	<u>2,159,453</u>	<u>55,493,941</u>
Bijzondere baten en lasten	4.8 -	(202,426,593)
Financiële baten	4.7 279,503	283,170
Overige baten en lasten	(120)	(120)
	<u>279,383</u>	<u>(202,143,543)</u>
Exploitatieresultaat	<u>2,438,835</u>	<u>(146,649,602)</u>

1.3 Kasstroomoverzicht Schommelfonds AOV / AWW

	1 januari - 31 december	
	2016	2015
	Afl.	Afl.
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Exploitatieresultaat	2,438,835	(146,649,602)
Financiële baten	(279,503)	(283,170)
<i>Mutaties in het werkkapitaal</i>		
Vordering op Land Aruba	-	60,541,761
Mutatie overige kortlopende vordering	(359)	-
Overige kortlopende schulden	(23,519)	23,519
	(23,878)	60,565,280
<i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen</i>		
Mutaties in rekeningen courant fondsen	(2,159,453)	86,390,892
	(2,159,453)	86,390,892
Ontvangen financiële baten	279,503	283,170
	279,503	283,170
Kasstroom uit operationele activiteiten	255,505	306,569
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Vervallen/verkochte financiële instrumenten	82,725	89,835
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	82,725	89,835
Mutatie in de liquide middelen	338,230	396,404
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	850,821	454,417
Liquide middelen aan het einde van het boekjaar	1,189,051	850,821

2. Algemene toelichting activiteiten

Algemene informatie

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

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

De voor de uitvoering van de verzekeringen benodigde middelen worden verkregen uit premieheffingen. De verplichtingen van de SVb worden, zonder voorbehoud, gegarandeerd door het Land.

Volgens artikel 14 lid 4 van de Landsverordening SVb dienen, voor zover de gelden van het Ouderdomsfonds en het Weduwen- en Wezenfonds op het einde van enig kalenderjaar meer bedragen dan in het kalenderjaar benodigd was voor uitgekeerde pensioenen, de kosten en de reserve als in de desbetreffende landsverordeningen bedoeld, de overschotten gestort te worden in een door de Bank afzonderlijk te beheren fonds, genaamd Schommelfonds Algemeen Ouderdoms- en Weduwen- en Wezenverzekering. In het geval van een tekort wordt deze onttrokken aan dit Schommelfonds.

Het Schommelfonds AOV/AWW is gevormd per 1 januari 1988.
Het Schommelfonds AOV/AWW is vrijgesteld voor winstbelasting.

Deze jaarrekening is opgesteld door de directeur. De Raad van Toezicht en Advies heeft op 29 mei 2017 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, met uitzondering van deposito's met een looptijd langer dan drie maanden. Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Koersverschillen op geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

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 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.

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 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 (totaal 60,541,761) 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 fonds verbeterd. De jaarrekening is derhalve opgesteld op basis van continuïteit.

3. Grondslagen

3.1 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 en de exploitatierekening 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.

3.2 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.

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

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.

3.3 Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat

Algemeen

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

Opbrengsten en kosten

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.

Bijzondere posten

Bijzondere posten zijn baten of lasten die voortvloeien uit gebeurtenissen of transacties die behoren tot de normale, niet-incidentele bedrijfsuitoefening, maar die omwille van de analyse en vergelijkbaarheid van de resultaten apart toegelicht worden op grond van de aard, omvang of het incidentele karakter van de post. Hierbij worden tevens baten en lasten die aan een ander boekjaar moeten worden toegerekend naar aard en omvang toegelicht.

Interestbaten en -lasten

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

4. Toelichting op de jaarrekening

4.1 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>2016</u>	<u>2015</u>
	Afl.	Afl.
Stand per 1 januari	-	60,541,761
Kwijtschelding vordering Land Aruba per 1 januari 2015	-	(60,541,761)
	<u>-</u>	<u>-</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.

4.2 Financiële instrumenten

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

	<u>Leningen</u>
	Afl.
Stand per 1 januari 2016	3,459,839
Ontvangen aflossingen	(82,725)
Stand per 31 december 2016	3,377,114
Kortlopend deel	96,990
Langlopende leningen	3,280,125

Verstreckte leningen ultimo 2016 bestaan uit:

	Begindatum	Vervaldatum	Interest	Hoofdsom	Saldo eind 2016
Uitgegeven leningen					
AIB Bank N.V. - S.O.G.A.	1 januari 2009	1 december 2033	8.000%	2,818,000	1,618,543
AIB Bank N.V. - S.O.G.A.	1 januari 2009	1 december 2033	8.000%	7,500,000	1,758,571
Totaal verstreckte leningen				10,318,000	3,377,114

4.3 Te vorderen van het Ouderdomsfonds

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

	<u>2016</u> Afl.	<u>2015</u> Afl.
Stand per 1 januari	50,986,823	139,522,960
Kwijtgescholden per 1 januari 2016		(139,522,960)
Te betalen aan het Ouderdomsfonds / negatieve exploitatie- resultaat over het boekjaar	(2,365,393)	
Te ontvangen van het Ouderdomsfonds / positieve exploitatie- resultaat over het boekjaar		50,986,824
(Ontvangen)/ betaalde gelden van / aan het Ouderdomsfonds	-	
Stand per 31 december	<u>48,621,430</u>	<u>50,986,824</u>

Over deze vordering wordt geen interest in rekening gebracht. Omtrent zekerheden en aflossing zijn geen afspraken gemaakt. De vordering heeft een looptijd > 1 jaar.

4.4 Te vorderen van het Weduwen- en Wezenfonds

Het verloop van de vordering op het Weduwen- en Wezenfonds is als volgt:

	<u>2016</u> Afl.	<u>2015</u> Afl.
Stand per 1 januari	4,507,117	2,356,327
Kwijtgescholden per 1 januari 2015	-	(2,356,327)
Te ontvangen van het AWW / positieve exploitatie- resultaat over het boekjaar	4,524,846	4,507,117
Ontvangen/ (betaalde) gelden van / aan het AWW	-	-
Stand per 31 december	<u>9,031,963</u>	<u>4,507,118</u>

Over deze vordering wordt geen interest in rekening gebracht. Omtrent zekerheden en aflossing zijn geen afspraken gemaakt. Vordering heeft een looptijd > 1 jaar.

4.6 Liquide middelen

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Afl.	Afl.
Aruba Bank N.V. - Sweeping	1,219,350	850,821
Aruba Bank N.V. - Current account	0	(0)
Kruisposten	(30,300)	-
	<u>1,189,051</u>	<u>850,821</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 %

4.7 Eigen vermogen

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Afl.	Afl.
Saldo per 1 januari	59,781,082	206,430,684
Resultaat boekjaar	2,712,993	(146,649,602)
Saldo per 31 december	<u>62,494,076</u>	<u>59,781,082</u>

4.8 Financiële baten

	<u>1 januari - 31 december</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Afl.	Afl.
Interest bank	5,052	2,629
Interest verstrekte leningen	274,450	280,541
	<u>279,503</u>	<u>283,170</u>

4.9 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 kwijtgescholden. Deze zijn tegen de post bijzondere baten en lasten verwerkt en zijn als volgt te specificeren:

	1 januari - 31 december	
	2016	2015
	Afl.	Afl.
Bijzondere baten		
Kwijtschelding schuld aan Ziektefonds	-	17,532,312
	-	17,532,312
Bijzondere lasten		
Kwijtschelding vordering van Ouderdomsfonds	-	(139,522,960)
Kwijtschelding vordering van Weduwen- en Wezenfonds	-	(2,356,327)
Kwijtschelding vordering van Schommelfonds ZV/OV	-	(17,537,856)
Kwijtschelding vordering van Land Aruba	-	(60,541,761)
	-	(219,958,905)
Totaal bijzondere baten en lasten	-	(202,426,593)

5. Jaarrekening Ouderdomsfonds

5.1 Balans Ouderdomsfonds per 31 december

Na doorbelasting.

		Per 31 december		
		2016	2015	
Ref		Afl.	Afl.	
ACTIVA				
Financiële vaste activa				
	Verstrekte leningen	8.1	-	537,938
			-	537,938
Viottende activa				
	Verstrekte leningen	8.1	537,938	511,759
	Rekening courant SVb	8.2	1,400,533	853,924
	Rekening courant Weduwen- en Wezenfonds	8.2	2,093,360	297,013
	Nog te ontvangen reparatietoeslag	8.3	-	54,450
	Nog te factureren reparatietoelagen	8.3	1,768,200	1,753,850
	Vooruitbetaalde uitkeringen	8.4	16,427,629	16,055,720
	Te vorderen premies	8.9	20,271,134	24,253,974
	Liquide middelen	8.5	9,975,856	11,939,503
			52,474,650	55,720,192
	Totaal activa		52,474,650	56,258,130
PASSIVA				
Langlopende schulden				
	Verschuldigd aan het Schommelfonds	8.6		
	AOV/AWW volgens art.14 van de Landsverordening SVb	8.7	48,621,430	50,986,823
			48,621,430	50,986,823
Kortlopende schulden				
	Nog te betalen AZV premies	8.8	3,008,445	3,119,082
	Overige kortlopende schulden		102,914	39,842
	Te betalen uitkeringen	8.4	741,861	2,112,383
			3,853,220	5,271,307
	Totaal passiva		52,474,650	56,258,130

5.2 Exploitatierkening Ouderdomsfonds

	Ref	1 januari - 31 december	
		2016	2015
		Afl.	Afl.
Premieopbrengsten			
Premieopbrengsten AOV	8.10	251,984,436	258,713,851
Premieopbrengsten voorgaande jaren	8.11	(3,554,900)	(7,866,260)
Opbrengst reparatietoelage	8.12	22,651,150	22,598,250
Totaal premieopbrengsten		<u>271,080,686</u>	<u>273,445,841</u>
Uitkeringen			
AOV uitkeringen	8.13	(247,969,892)	(244,163,059)
Uitkering reparatietoelage AOV	8.13	(22,653,900)	(22,607,450)
		<u>(270,623,792)</u>	<u>(266,770,509)</u>
		456,894	6,675,332
Kosten			
Algemene beheerskosten	8.14	(2,977,322)	(2,833,238)
Bijzondere baten en lasten	8.16	-	47,017,417
Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten		<u>(2,520,428)</u>	<u>50,859,511</u>
Interestbaten	8.15	160,905	154,732
Interestlasten	8.15	(5,870)	(27,420)
		<u>155,035</u>	<u>127,312</u>
Exploitatieresultaat		<u>(1,908,499)</u>	<u>50,986,823</u>
(Afdracht aan) / Aanvulling Schommelfonds AOV/AWW		<u>(1,908,499)</u>	<u>50,986,823</u>

5.3 Kasstroomoverzicht Ouderdomsfonds

	1 januari - 31 december	
	2016	2015
	Afl.	Afl.
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Exploitatieresultaat	(1,908,499)	50,986,823
Interestbaten en -lasten	(155,035)	(127,312)
<i>Mutaties in het werkkapitaal</i>		
Overige vorderingen en overlopende activa	3,651,031	(7,213,294)
Overige kortlopende schulden en overlopende passiva	(1,418,087)	537,798
	<u>2,232,944</u>	<u>(6,675,496)</u>
<i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen en de SVb</i>		
Mutaties in rekening courant	(2,342,957)	(38,858,356)
	<u>(2,342,957)</u>	<u>(38,858,356)</u>
Ontvangen interest	160,905	154,732
Betaalde interest	(5,870)	(27,420)
	<u>155,035</u>	<u>127,312</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	<u>(2,018,512)</u>	<u>5,452,971</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Uitgegeven leningen	-	(1,457,136)
Ontvangen aflossingen	511,759	407,439
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	<u>511,759</u>	<u>(1,049,697)</u>
Mutatie in de liquide middelen	(1,506,753)	4,403,274
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	11,939,503	7,536,229
Liquide middelen aan het einde van het boekjaar	<u>10,432,750</u>	<u>11,939,503</u>

6. Algemene toelichting activiteiten

Algemene informatie

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

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

Ter uitvoering van de AOV is het Ouderdomsfonds ingesteld.

De voor de uitvoering van de verzekeringen benodigde middelen worden verkregen uit premieheffingen. Voor de AOV en AWW verzekering geschiedt premieoplegging door de Inspectie der Belastingen. De premie-incasso inzake de AOV en AWW verzekeringen geschiedt door de Ontvanger der Belastingen.

De vereiste verdeling van de totale premieopbrengsten over de beide fondsen wordt door de SVb aangebracht op basis van de verhouding tussen de premiepercentages van de beide fondsen.

Het Land waarborgt, zoals opgenomen in de Landsverordening AOV, artikel 22, zonder enig voorbehoud de betaling door de SVb van het ouderdomspensioen en de overlijdensuitkering waarop krachtens de genoemde Landsverordeningen aanspraak bestaat. De verplichtingen van de SVb worden, zonder voorbehoud, gegarandeerd door het Land.

Het Ouderdomsfonds is vrijgesteld voor winstbelasting.

Deze jaarrekening is opgesteld door de directeur. De Raad van Toezicht en Advies heeft op 29 mei 2017 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, met uitzondering van deposito's met een looptijd langer dan drie maanden. Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Koersverschillen op geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

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.

7. Grondslagen

7.1 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 waarderinggrondslag 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.

7.2 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.

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.

7.3 Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat

Algemeen

De belangrijkste 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/ schuld 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 (2016: 19%, 2015, 21%) van de indirecte personeelskosten en algemene beheerskosten doorberekend aan het fonds. Deze doorberekening wordt jaarlijks beoordeeld en vastgesteld door de directie.

Bijzondere posten

Bijzondere posten zijn baten of lasten die voortvloeien uit gebeurtenissen of transacties die behoren tot de normale, niet-incidentele bedrijfsuitoefening, maar die omwille van de analyse en vergelijkbaarheid van de resultaten apart toegelicht worden op grond van de aard, omvang of het incidentele karakter van de post. Hierbij worden tevens baten en lasten die aan een ander boekjaar moeten worden toegerekend naar aard en omvang toegelicht.

Interestbaten en -lasten

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

8. Toelichting op de jaarrekening

8.1 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 Cessantiafonds, en het Weduwen- en Wezenfonds hebben hun deel met eigen middelen betaald. Het Ziektefonds, Ongevallenfonds en fonds Diensten aan derden zullen hun deel in maandelijks termijnen terugbetalen aan het AOV fonds. Deze verstrekte leningen zijn als volgt gespecificeerd:

					Leningen	
					Afl.	
Stand per 1 januari 2016					-	
Verstrekte leningen					1,049,697	
Ontvangen aflossingen					(511,759)	
Stand per 31 december 2016					537,938	
Kortlopend deel					(537,938)	
Langlopende leningen					-	

	Begindatum	Vervaldatum	Interest	Hoofdsom	Saldo eind 2016
Uitgegeven leningen					
Ziektefonds	1 maart 2015	31 december 2017	5.000%	987,289	364,476
Ongevallenfonds	1 maart 2015	31 december 2017	5.000%	302,512	111,682
Diensten aan derden	1 maart 2015	31 december 2017	5.000%	167,335	61,780
Totaal verstrekte leningen				1,457,136	537,938

8.2 Rekening courant SVb en overige fondsen

Omtrent de rente, gestelde zekerheden en aflossingen zijn geen afspraken gemaakt. De rekening courant heeft een looptijd < 1 jaar.

8.3 Nog te ontvangen / Nog te factureren reparatietoeslag

Deze post heeft betrekking op reparatietoeslaguitkeringen die zijn betaald door de SVb in 2016 maar niet zijn vergoed door Land Aruba. De vordering heeft een looptijd < 1 jaar.

8.4 Vooruitbetaalde uitkeringen / te betalen uitkeringen

Deze post heeft betrekking op AOV uitkeringen januari 2017 welke zijn betaald in 2016 maar betrekking hebben op 2017. 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/ schuld plaats.

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

8.5 Liquide middelen

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Afl.	Afl.
Aruba Bank N.V. - Sweeping account	8,591,222	11,515,998
Aruba Bank N.V. - Current account	0	1
Caribbean Mercantile Bank N.V.	183,851	24,382
RBC Bank Aruba N.V.	162,457	89,493
ING Bank N.V.	932,257	281,637
Banco di Caribe N.V.	106,068	28,738
Kruisposten	-	(747)
	<u>9,975,856</u>	<u>11,939,503</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.

8.6 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.

8.7 Verschuldigd aan het Schommelfonds AOV / AWW

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Afl.	Afl.
Stand per 1 januari	50,986,823	139,522,960
Kwijtgescholden per 1 januari 2015		(139,522,960)
Te ontvangen van het Schommelfonds / negatieve exploitatie- resultaat over het boekjaar	(2,365,393)	
Te betalen aan het Schommelfonds / positieve exploitatie- resultaat over het boekjaar		50,986,823
Ontvangen/ (betaalde) gelden van / aan het Schommelfonds		
Stand per 31 december	<u>48,621,430</u>	<u>50,986,823</u>

Over deze schuld wordt geen interest in rekening gebracht. Omtrent zekerheden en aflossing zijn geen afspraken gemaakt. De schuld heeft een looptijd > 1 jaar.

8.8 Nog te betalen AZV premies

Deze post heeft betrekking op nog te betalen AZV premies. Dit is dan ook als een schuld opgenomen per jaareinde. De schuld heeft een looptijd < 1 jaar.

8.9 Te vorderen premies

Deze post te vorderen premies heeft betrekking op de AOV premies van 2016 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 2016 en eerder bedraagt voor AOV en AWW samen Afl. 22,015,530 zijnde te de verwachten premies over 2016 verminderd met de voorschotten ontvangen van de Directie Financiën gedurende 2016. De vordering heeft een looptijd < 1 jaar.

8.10 Premieopbrengsten

Deze post betreft premieopbrengsten met betrekking tot het boekjaar.

8.11 Premieopbrengsten voorgaande jaren

Deze post heeft betrekking op AOV premies welke zijn ontvangen in 2016, maar betrekking hadden op voorgaande jaren. Hierin zijn tevens de restituties opgenomen over 2015 en eerder die zijn afgerekend tot en met 31 december 2016.

8.12 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 2016. 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.

8.13 AOV uitkeringen

De AOV uitkeringen zijn als volgt te specificeren:

	1 januari - 31 december	
	2016	2015
	Afl.	Afl.
Enmalige uitkeringen	108,452	102,250
Reguliere AOV uitkeringen over het boekjaar	214,870,610	209,792,873
Kerstuitkeringen gedurende het boekjaar	13,306,635	13,011,745
Begrafenisuitkeringen gedurende het boekjaar	1,815,996	1,360,879
AOV uitkeringen voorgaande jaren	(943,297)	608,004
	229,158,396	224,875,750
AZV premie inzake AOV uitkeringen gedurende het boekjaar	19,237,887	19,287,308
Totaal AZV premie inzake AOV uitkeringen	19,237,887	19,287,308
Totaal AOV uitkeringen	248,396,282	244,163,059
Reparatietoeslag uitkeringen	22,653,900	22,607,450
Totaal AOV uitkeringen	271,050,182	266,770,509

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

8.14 Algemene beheerskosten

	1 januari - 31 december	
	2016	2015
	Afl.	Afl.
Doorbelaste personeelskosten	2,018,577	2,111,968
Algemene kosten	958,742	721,270
	2,977,319	2,833,238

8.15 Interestbaten en –lasten

	1 januari - 31 december	
	2016	2015
	Afl.	Afl.
Interestbaten		
Interestbaten rekening courant SVb	-	4,492
Interestopbrengsten lening	40,859	53,129
interestopbrengsten bank	120,046	97,111
	<u>160,905</u>	<u>154,732</u>
Interestlasten		
Interestlasten rekening courant SVb	5,870	27,420
	<u>5,870</u>	<u>27,420</u>
	<u>155,035</u>	<u>127,312</u>

8.16 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:

	1 januari - 31 december	
	2016	2015
	Afl.	Afl.
Bijzondere baten		
Kwijtschelding schuld aan Schommelfonds AOV/AWW	-	139,522,960
Kwijtschelding schuld aan Ziektefonds	-	9,060
	<u>-</u>	<u>139,532,020</u>
Bijzondere lasten		
Kwijtschelding vordering van Administratiefonds SVb	-	90,635,121
Kwijtschelding vordering van Weduwen- en Wezenfonds	-	1,879,482
	<u>-</u>	<u>92,514,603</u>
Totaal bijzondere baten en lasten	<u>-</u>	<u>47,017,417</u>

9. 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.

10. Jaarrekening Weduwen- en Wezenfonds

10.1 Balans Weduwen- en Wezenfonds per 31 december

Na doorbelasting.

	Ref	Per 31 december	
		2016 Afl.	2015 Afl.
ACTIVA			
Viottende activa			
Terug te vorderen uitkeringen	13.4	1,444,893	1,341,744
Te vorderen premies	13.8	1,402,495	1,672,594
Nog te ontvangen reparatietoeslag	13.3	95,400	2,450
Rekening courant SVb	13.5	192,806	311,907
Liquide middelen	13.6	9,614,609	5,262,466
		<u>12,750,203</u>	<u>8,591,160</u>
Totaal activa		<u>12,750,203</u>	<u>8,591,160</u>
PASSIVA			
Langlopende schulden			
Verschuldigd aan het Schommelfonds			
AOV/AWW volgens art. 14 van de Lands- verordening SVb	13.1 13.2	<u>9,031,963</u>	<u>4,507,117</u>
		<u>9,031,963</u>	<u>4,507,117</u>
Kortlopende schulden			
Overige schulden		17,574	14,845
Nog uit te keren AZV toeslagen	13.7	157,944	156,682
Te betalen uitkeringen	13.4	1,449,362	3,615,503
Rekening courant Ouderdomsfonds	13.5	2,093,360	297,013
		<u>3,718,240</u>	<u>4,084,043</u>
Totaal passiva		<u>12,750,203</u>	<u>8,591,160</u>

10.2 Exploitatierekening Weduwen- en Wezenfonds

	Ref	1 januari - 31 december	
		2016	2015
		Afl.	Afl.
Premieopbrengsten			
Premieopbrengsten AWW	13.9	17,378,099	17,851,804
Premieopbrengsten voorgaande jaren	13.10	(245,100)	(535,060)
Opbrengst Reparatieoeslag	13.11	1,690,700	1,713,050
Totaal premieopbrengsten		<u>18,823,699</u>	<u>19,029,794</u>
Uitkeringen			
AWW uitkeringen	13.12	(12,394,772)	(15,646,272)
Uitkering reparatieoeslag AWW	13.12	(1,691,600)	(1,722,650)
Totaal uitkeringen		<u>(14,086,372)</u>	<u>(17,368,922)</u>
Kosten			
Algemene beheerskosten	13.13	(296,402)	(284,733)
Bijzondere baten en lasten	13.15	-	3,071,304
Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten		<u>4,440,925</u>	<u>4,447,443</u>
Interestbaten	13.14	83,921	59,674
		<u>83,921</u>	<u>59,674</u>
Exploitatieresultaat		<u>4,524,846</u>	<u>4,507,117</u>
Afdracht aan het Schommelfonds AOV/AWW		<u>(4,524,846)</u>	<u>(4,507,117)</u>

10.3 Kasstroomoverzicht Weduwen- en Wezenfonds

	1 januari - 31 december	
	2016	2015
	Afl.	Afl.
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Exploitatieresultaat	(4,524,846)	(4,507,117)
Interestbaten	(83,921)	(59,674)
<i>Mutaties in het werkkapitaal</i>		
Overige vorderingen en overlopende activa	74,000	(610,746)
Overige kortlopende schulden en overlopende passiva	(2,162,151)	1,384,446
	<u>(2,088,151)</u>	<u>773,700</u>
<i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen en de SVb</i>		
Mutaties in rekening courant	1,915,448	(12,398,059)
	<u>1,915,448</u>	<u>(12,398,059)</u>
Ontvangen interest	83,921	59,674
	<u>83,921</u>	<u>59,674</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	<u>4,352,143</u>	<u>(7,117,242)</u>
Mutatie in de liquide middelen	4,352,143	(7,117,242)
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	5,262,466	12,379,708
Liquide middelen aan het einde van het boekjaar	<u>9,614,610</u>	<u>5,262,466</u>

11. Algemene toelichting activiteiten

Algemene informatie

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

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

Ter uitvoering van de Weduwen- en Wezenverzekering is het Weduwen- en Wezenfonds ingesteld.

De voor de uitvoering van de verzekeringen benodigde middelen worden verkregen uit premieheffingen. Voor de AOV en AWW verzekering geschiedt premieoplegging door de Inspectie der Belastingen. De premie-incasso inzake de AOV en AWW verzekeringen geschiedt eveneens door de Ontvanger der Belastingen.

De vereiste verdeling van de totale premieopbrengsten over de beide fondsen wordt door de SVb aangebracht op basis van de verhouding tussen de premiepercentages van de beide fondsen.

Het Land waarborgt, zoals opgenomen in de Landsverordening AWW, artikel 25, zonder enig voorbehoud de betaling door de SVb van het ouderdomspensioen en de overlijdensuitkering waarop krachtens de genoemde Landsverordeningen aanspraak bestaat. De verplichtingen van de SVb worden, zonder voorbehoud, gegarandeerd door het Land.

Het fonds Weduwen- en Wezen is vrijgesteld voor winstbelasting.

Deze jaarrekening is opgesteld door de directeur. De Raad van Toezicht en Advies heeft op 29 mei 2017 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, met uitzondering van deposito's met een looptijd langer dan drie maanden. Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Koersverschillen op geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

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.

12. Grondslagen

12.1 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 en de exploitatierekening 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.

12.2 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.

12.3 Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat

Algemeen

De belangrijkste 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 (2016: 2%, 2015, 2%) van de indirecte personeelskosten en algemene beheerskosten doorberekend aan het fonds. Deze doorberekening wordt jaarlijks beoordeeld en vastgesteld door de directie.

Bijzondere posten

Bijzondere posten zijn baten of lasten die voortvloeien uit gebeurtenissen of transacties die behoren tot de normale, niet-incidentele bedrijfsuitoefening, maar die omwille van de analyse en vergelijkbaarheid van de resultaten apart toegelicht worden op grond van de aard, omvang of het incidentele karakter van de post. Hierbij worden tevens baten en lasten die aan een ander boekjaar moeten worden toegerekend naar aard en omvang toegelicht.

Interestbaten en -lasten

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

13. Toelichting op de jaarrekening

13.1 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.

13.2 Verschuldigd aan het Schommelfonds AOV / AWW

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Afl.	Afl.
Stand per 1 januari	4,507,117	2,356,327
Kwijtgescholden per 1 januari 2015	-	(2,356,327)
Te betalen aan het Schommelfonds / positieve exploitatieresultaat over het boekjaar	4,524,846	4,507,117
Betaalde / (Ontvangen) gelden aan / (van) het Schommelfonds	-	-
Stand per 31 december	<u>9,031,963</u>	<u>4,507,117</u>

Over deze schuld wordt geen interest in rekening gebracht. Omtrent zekerheden en aflossing zijn geen afspraken gemaakt. De schuld heeft een looptijd > 1 jaar.

13.3 Nog te 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 vordering heeft een looptijd < 1 jaar.

13.4 Terug te vorderen uitkeringen / te betalen uitkeringen

Betreft terug te vorderen uitkeringen die in het verleden ten onrechte zijn uitbetaald. Met de betreffende personen zijn betalingsregelingen getroffen.

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/ schuld plaats.

13.5 Rekening courant SVb en overige fondsen

Omtrent de rente, gestelde zekerheden en aflossingen zijn geen afspraken gemaakt. De rekening courant heeft een looptijd < 1 jaar.

13.6 Liquide middelen

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Afl.	Afl.
Banktegoeden		
Aruba Bank N.V. - Current account	1	0
Aruba Bank N.V. - Sweeping Account	9,355,287	5,179,293
Caribbean Mercantile Bank N.V.	68,715	12,048
RBC Bank Aruba N.V.	67,875	21,581
ING Bank N.V.	119,631	49,583
Banco di Caribe N.V.	4,970	2,411
Kruisposten	(1,870)	(2,451)
	<u>9,614,609</u>	<u>5,262,466</u>

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

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.

13.7 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. De schuld heeft een looptijd < 1 jaar.

13.8 Te vorderen premies

Deze post te vorderen premies heeft betrekking op de AWW premies van 2016 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 2016 en eerder bedraagt voor AOV en AWW samen Afl. 22,015,530 zijnde de te verwachten premies over 2016 verminderd met de voorschotten ontvangen van de Directie Financiën gedurende 2016.

13.9 Premieopbrengsten

Deze post betreft premieopbrengsten met betrekking tot het boekjaar.

13.10 Premieopbrengsten voorgaande jaren

Deze post heeft betrekking op AWW premies welke zijn gecorrigeerd in 2016, deze premies hadden betrekking op premies uit voorgaande jaren.

13.11 Opbrengst reparatietoeslag

Deze post heeft betrekking op reparatietoeslag welke is ontvangen in 2016, maar betrekking had op voorgaande jaren. Hierin zijn tevens de restituties opgenomen over 2015 en eerder die zijn afgerekend tot en met 31 december 2016.

13.12 AWW uitkeringen

De AWW uitkeringen zijn als volgt te specificeren:

	1 januari - 31 december	
	2016	2015
	Afl.	Afl.
Reguliere AWW uitkeringen gedurende het boekjaar	10,715,409	14,031,112
Kerstuitkeringen gedurende het boekjaar	787,631	770,962
Totaal AWW uitkeringen over het boekjaar	11,503,040	14,802,074
AZV premie inzake AWW uitkeringen gedurende het boekjaar	891,732	844,198
Totaal AWW uitkeringen	12,394,772	15,646,272
Uitkering reparatietoeslag	1,691,600	1,722,650
Totaal AWW uitkeringen over het boekjaar	14,086,372	17,368,922

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

13.13 Algemene beheerskosten

	1 januari - 31 december	
	2016	2015
	Afl.	Afl.
Doorbelaste personeelskosten	211,441	216,228
Algemene kosten	84,961	68,505
	296,402	284,733

13.14 Interestbaten

	1 januari - 31 december	
	2016	2015
	Afl.	Afl.
interestopbrengsten bank	78,438	51,147
Interestbaten rekening courant SVb	5,483	8,527
	83,921	59,674

13.15 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	
	2016	2015
	Afl.	Afl.
Bijzondere baten		
Kwijtschelding schuld aan Schommelfonds AOV/AWW	-	2,356,327
Kwijtschelding schuld aan Ouderdomfonds	-	1,879,482
	-	4,235,809
Bijzondere lasten		
Kwijtschelding vordering van Administratiefonds SVb	-	1,164,505
	-	1,164,505
Totaal bijzondere baten en lasten	-	3,071,304

14. 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.

15. Controleverklaring



Controleverklaring van de onafhankelijke Accountant

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

Referentie: 132313 / A- 29887

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de bijgevoegde jaarrekening 2016 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 2016 en de exploitatierekening en het kasstroomoverzicht over 2016 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 2016 en van het resultaat en de kasstromen over 2016 in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van de activa en de passiva en methoden van resultaatbepaling.

Aruba, 31 mei 2017
PricewaterhouseCoopers Aruba

Origineel getekend door Edsel N. Lopez