



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

Jaarrekening 2017

30 mei 2018

Inhoud

Inhoud	2
1 Jaarrekening Ziektefonds.....	4
1.1 Balans Ziektefonds per 31 december	5
1.2 Exploitatierkening Ziektefonds	6
1.3 Kasstroomoverzicht Ziektefonds	7
2 Algemene toelichting activiteiten	8
2.1 Algemene informatie	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 premies	12
4.2 Schommelfonds	13
4.3 Rekening-courant Schommelfonds ZV/OV	13
4.4 Rekening courant SVb en overige fondsen.....	13
4.5 Liquide middelen	15
4.6 Eigen vermogen	15
4.7 Lening van Ouderdomsfonds	16
4.8 Nog te betalen ziekengelden/ Nog te verrekenen premies	17
4.9 Nog te betalen belastingen en sociale premies.....	17
4.10 Niet in de balans opgenomen verplichtingen	17
4.11 Premieopbrengsten.....	17
4.12 Algemene beheerskosten	18
4.13 Interestbaten en -lasten	18
5 Overige gegevens	19
5.1 Reserve voor kosten volgens artikel 8 van de Landsverordening ZV	19
6 Jaarrekening Ongevallenfonds.....	20
6.1 Balans Ongevallenfonds per 31 december.....	21
6.2 Exploitatierkening Ongevallenfonds.....	22
6.3 Kasstroomoverzicht Ongevallenfonds	23
7 Algemene toelichting activiteiten	24
7.1 Algemene informatie	24
8 Grondslagen.....	25
8.1 Algemene grondslagen.....	25

B

8.2	Grondslagen voor waardering van activa en passiva	25
8.3	Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat	26
9	Toelichting op de jaarrekening	28
9.1	Te vorderen premies	28
9.2	Schommelfonds	29
9.3	Rekening-courant Schommelfonds ZV/OV	29
9.4	Rekening courant SVb en overige fondsen	29
9.5	Liquide middelen	30
9.6	Lening van Ouderdomsfonds	30
9.7	Nog te betalen ongevallengelden	31
9.8	Nog te betalen belastingen en sociale premies	31
9.9	Premieopbrengsten	32
9.10	Algemene beheerskosten	32
9.11	Interestbaten en –lasten	33
10	Overige gegevens	34
10.1	Reserve voor kosten volgens artikel 8 van de Landsverordening OV	34
11	Jaarrekening Schommelfonds ZV/OV	35
11.1	Balans Schommelfonds ZV/OV per 31 december	36
11.2	Exploitatierkening Schommelfonds ZV/OV	37
11.3	Kasstroomoverzicht Schommelfonds ZV/OV	38
12	Algemene toelichting activiteiten	39
12.1	Algemene informatie	39
13	Grondslagen	40
13.1	Algemene grondslagen	40
13.2	Grondslagen voor waardering van activa en passiva	40
13.3	Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat	41
14	Toelichting op de jaarrekening	42
14.1	Rekening-courant fondsen	42
14.2	Eigen vermogen	42
14.3	Bijzondere baten en lasten	43
15	Controleverklaring	44

Initialed on behalf of
FidowaterhousCoopers Aruba
For identification purposes only
Oranjestad *B*

1 Jaarrekening Ziektefonds

Initialed on behalf of
 Privaatwettelijke Coöperatie Aruba
 Per identificatie purposes only
 Oranjestad B

1.1 Balans Ziektefonds per 31 december

Voor resultaatbestemming, na doorbelasting

	Ref.	Per 31 december 2017	Per 31 december 2016
(in Arubaanse florins)			
Vlottende activa			
Te vorderen premies	4.1	4,251,724	4,811,622
Rekening-courant fondsen	4.2/4.3/4.4	3,609,103	1,080,187
Liquide middelen	4.5	15,203,128	10,984,164
		23,063,955	16,875,973
Totaal Activa		23,063,955	16,875,973
Eigen vermogen			
Overige reserves	4.6	(4,721,651)	(8,417,987)
Resultaat boekjaar/onttrekking Schommelfonds ZV/OV	4.6	4,721,651	3,696,336
		-	(4,721,651)
Kortlopende schulden			
Lening van Ouderdomsfonds	4.7	-	364,476
Rekening-courant fondsen	4.4	3,512,108	779,434
Nog te betalen ziekengelden	4.8	17,990,860	19,481,056
Nog te verrekenen premies	4.8	1,545,416	952,800
Nog te betalen belasting en sociale premies	4.9	15,571	19,858
		23,063,955	21,597,624
Totaal Passiva		23,063,955	16,875,973

1.2 Exploitatierkening Ziektefonds

		1 januari - 31 december	1 januari - 31 december
	Ref.	2017	2016
(in Arubaanse florins)			
Premieopbrengsten			
Premieopbrengsten	4.11	34,008,474	29,273,559
Ziekteuitkeringen		<u>(24,564,259)</u>	<u>(22,892,332)</u>
		9,444,215	6,381,227
Kosten			
Algemene beheerskosten	4.12	<u>9,209,356</u>	<u>8,831,069</u>
		9,209,356	8,831,069
<i>Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten</i>		234,859	(2,449,842)
Interestbaten	4.13	(96,617)	(57,164)
Interestlasten	4.13	<u>218,928</u>	<u>203,268</u>
		122,311	146,104
<i>Exploitatieresultaat uit gewone bedrijfsvoering</i>		112,548	(2,595,946)
Ten laste van het Schommelfonds ZV/OV		4,609,103	6,292,282
Ten gunste van het eigen vermogen		<u>(4,721,651)</u>	<u>(3,696,336)</u>
		(112,548)	2,595,946
Exploitatieresultaat na doorbelasting		<u>-</u>	<u>-</u>

1.3 Kasstroomoverzicht Ziektefonds

	1 januari - 31 december 2017	1 januari - 31 december 2016
(in Arubaanse florins)		
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Exploitatieresultaat	112,548	(2,595,946)
Exploitatieresultaat naar Schommelfonds ZV/OV	4,609,103	6,292,282
Interestbaten en -lasten	122,311	146,104
	<u>4,843,962</u>	<u>3,842,440</u>
<i>Mutaties in het werkkapitaal</i>		
Overige vorderingen en overlopende activa	559,898	(1,191,149)
Overige kortlopende schulden en overlopende passiva	(901,867)	2,526,451
	<u>(341,969)</u>	<u>1,335,302</u>
<i>Mutaties in de rekeningen courant met de fondsen</i>		
Mutaties in rekening courant met de fondsen	203,758	1,596,831
	<u>203,758</u>	<u>1,596,831</u>
Betaalde interest	(218,928)	(203,268)
Ontvangen interest	96,617	57,164
	<u>(122,311)</u>	<u>(146,104)</u>
<i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i>	4,583,440	6,628,469
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Aflossingen leningen	(364,476)	(346,739)
	<u>(364,476)</u>	<u>(346,739)</u>
<i>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</i>		
<i>Mutatie geldmiddelen</i>	<u>4,218,964</u>	<u>6,281,730</u>
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	10,984,164	4,702,434
Liquide middelen aan het einde van het boekjaar	<u>15,203,128</u>	<u>10,984,164</u>

2 Algemene toelichting activiteiten

2.1 Algemene informatie

Algemeen

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 Ziekteverzekering is het Ziektefonds ingesteld.

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

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

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

De Sociale Verzekeringsbank is vrijgesteld voor de winstbelasting.

De jaarrekening is opgesteld door de directie. De Raad van Toezicht en Advies heeft op 28 mei 2018 besloten om aan de Minister van Toerisme, Volksgezondheid en Sport te adviseren om in te stemmen met deze jaarrekening.

Continuïteit

Over de afgelopen jaren tot 2014 had het Ziekenfonds negatieve exploitatieresultaten. De SVb heeft tezamen met het Land Aruba aan diverse maatregelen gewerkt die als doel hebben de financiële positie van het Ziekenfonds te verbeteren.

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.

Middels de Landsverordening van 20 juni 2016 (AB 2016 no. 32) is overeengekomen conform artikel

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 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 bijhorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

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 verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen 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 SVb 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 SVb.

Transacties, vorderingen en schulden

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

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.

3.2 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. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

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

Rekening-courant

De rekening courant SVb betreft mutaties in de door de SVb aan de verschillende fondsen doorberekende algemene beheerskosten, door de SVb betaalde uitgaven voor rekening van overige fondsen, alsmede de door de SVb ontvangen gelden voor overige fondsen. Over de gemiddelde uitstaande rekening-courant saldi wordt door de SVb 5% interest op jaarbasis in rekening gebracht.

Kortlopende schulden

Schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarden 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.

Premieopbrengsten

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

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

Uit ervaringscijfers blijkt dat de omvang van de naverrekkings-, taxatieve- en definitieve aanslagen over de jaren tot en met het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening geen materiele omvang vertonen.

Uitkeringen

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

Algemene beheerskosten

De algemene beheerskosten worden ten laste gebracht van het boekjaar waarop deze betrekking hebben. De algemene beheerskosten worden onder toepassing van het 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 (2017: 61%, 2016: 61%) van de indirecte personeelskosten en algemene beheerskosten doorberekend aan het fonds. Deze doorberekening wordt jaarlijks beoordeeld en vastgesteld door de directie.

Bijzondere posten

Bijzonder 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

Interestbaten en –lasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva.

4 Toelichting op de jaarrekening

4.1 Te vorderen premies

	Per 31 december 2017	Per 31 december 2016
(in Arubaanse florins)		
Totaal te vorderen premies Ziektefonds	31,162,836	31,146,710
Voorziening voor oninbare premies Ziektefonds	(26,911,112)	(26,335,088)
Te vorderen premies Ziektefonds	4,251,724	4,811,622

Het vastgestelde premiepercentage voor 2017 ingevolge de Landsverordening Ziekteverzekering voor het Ziektefonds bedraagt 2.65% (2016: 2.65%) van het loon van de werknemer en is ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar. Per 1 januari 2016 is de premieloongrens verhoogt van Afl. 54,600 naar Afl. 70,200. De vordering heeft over het algemeen een looptijd < 1 jaar.

Verloopoverzicht voorziening oninbare premies Ziektefonds:

	Per 31 december 2017	Per 31 december 2016
(in Arubaanse florins)		
Saldo per 1 januari	26,335,088	25,164,093
Bij: Dotatie	576,024	1,170,995
Af: Vrijval	-	-
Saldo per 31 december	26,911,112	26,335,088

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

- De jaarlagen vanaf 2012 en ouder zijn volledig voorzien voor het bedrag dat per 31 december 2017 uitstaat;
- Voor de jaarlagen 2013 tot en met 2015 is het voorzieningspercentage bepaald aan de hand van de afloop per 28 februari 2018 van de uitstaande saldi per 31 december 2015;
- Voor jaarlaag 2016 wordt het voorzieningspercentage bepaald aan de hand van de afloop per 28 februari 2018 van de uitstaande saldi per 31 december 2016;
- Voor jaarlaag 2017 is het voorzieningspercentage gehanteerd op 10% van de nog niet ontvangen bedragen (2016: 10%).

4.2 Schommelfonds

Volgens Artikel 14, lid 3 van de Landsverordening SVb dienen voor zover de gelden van het Ziekteverzekering en het Ongevallenverzekering op het einde van enig kalenderjaar minder 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 Ziekte- en Ongevallenverzekeringen.

In 1988 is het Schommelfonds AOV/AWW gevormd.

4.3 Rekening-courant Schommelfonds ZV/OV

Het verloop van de te vorderen positie op het Schommelfonds ZV/OV is als volgt:

	Per 31 december 2017	Per 31 december 2016
(in Arubaanse florins)		
Stand per 1 januari	-	-
Te ontvangen van het Schommelfonds / negatieve exploitatieresultaat over het boekjaar	3,609,103	-
Te betalen aan het Schommelfonds / positieve exploitatieresultaat over het boekjaar	-	-
Stand per 31 december	3,609,103	-

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

4.4 Rekening courant SVb en overige fondsen

<i>Vorderingen</i>	Per 31 december 2017	Per 31 december 2016
(in Arubaanse florins)		
Rekening-courant Ongevallenfonds	-	1,080,187
	-	1,080,187

<i>Schulden</i>	Per 31 december	Per 31 december
	2017	2016
(in Arubaanse florins)		
Rekening-courant Administratie	783,772	259,855
Rekening-courant Ongevallenfonds	2,439,982	-
Rekening-courant Cessantiafonds	288,354	519,579
	<u>3,512,108</u>	<u>779,434</u>

Omtrent de rente, gestelde zekerheden en aflossingen – met uitzondering van de Administratie - zijn geen afspraken gemaakt. De rekening-courant heeft een looptijd van < 1 jaar. De rekening courant SVb betreft de mutaties in de door de SVb aan de verschillende fondsen doorberekende administratiekosten, door de SVb cq. de fondsen betaalde uitgaven voor rekening van andere fondsen, alsmede de door de SVB cq. de fondsen ontvangen gelden voor andere fondsen. Over het gemiddelde uitstaande rekening courantsaldi wordt door de SVb 5% interest op jaarbasis in rekening gebracht.

Initiated on behalf of
 De Ziektefondsen van Aruba
 For information purposes only
 C.M. J. J. J.

4.5 Liquide middelen

	Per 31 december 2017	Per 31 december 2016
(in Arubaanse florins)		
Kas	900	900
Aruba Bank N.V. - Sweeping	14,602,933	10,835,554
Aruba Bank N.V. - Current account	13,581	29,632
Caribbean Mercantile Bank N.V.	414,624	82,565
RBC Bank Aruba N.V.	115,437	9,364
Banco di Caribe N.V.	15,334	37,680
Foutieve stortingen	(5,568)	(7,265)
Kruisposten	45,887	(4,266)
	<u>15,203,128</u>	<u>10,984,164</u>

Deze bedragen staan vrij ter beschikking tot het Ziektefonds.

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

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

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

4.6 Eigen vermogen

Het ziektefonds heeft in 2016 een negatief vermogen, maar op basis van artikel 21 van de Landsverordening SVb worden de verplichtingen van het Ziektefonds zonder voorbehoud gegarandeerd door het Land Aruba.

	Per 31 december 2017	Per 31 december 2016
(in Arubaanse florins)		
Eigen vermogen		
Saldo per 1 januari	(4,721,651)	(8,417,987)
Resultaat huidig boekjaar	112,548	(2,595,946)
Ottrekking Schommelfonds ZV/OV	4,609,103	6,292,282
Saldo per 31 december	<u>-</u>	<u>(4,721,651)</u>

4.7 Lening van Ouderdomsfonds

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. Voor het Ziektefonds is deze ontvangen lening als volgt gespecificeerd:

	Per 31 december 2017	Per 31 december 2016
(in Arubaanse florins)		
Stand per 1 januari	364,476	711,215
Ontvangen leningen	-	-
Betaalde aflossingen	(364,476)	(346,739)
Stand per 31 december	-	364,476
Kortlopende deel	-	364,476
Langlopende leningen	-	-

	Begindatum	Vervaldatum	Interest	Hoofdsom	Saldo eind 2017
(in Arubaanse florins)					
Ontvangen leningen					
Ziektefonds	1 maart 2015	31 december 2017	5.000%	987,239	-
Stand per 31 december				987,239	-

4.8 Nog te betalen ziekengelden/ Nog te verrekenen premies

De nog te betalen ziekengelden betreffen de nog niet met achterstallige premievorderingen verrekenende ziekengeldverplichtingen. De schuld heeft een looptijd < 1 jaar.

4.9 Nog te betalen belastingen en sociale premies

Deze post betreft de ingehouden en af te dragen loonbelasting en premies sociale verzekeringen inzake de Ziekteuitkeringen. De schuld heeft een looptijd < 1 jaar.

4.10 Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Ultimo 2016 heeft het Ziektefonds een vordering op 2 oud-werknemers van Afl. 81,494 (2016: Afl. 94,058) dit als gevolg van een civiel rechterlijke veroordeling in 2007. Per heden hebben de oud-werknemers nog niet aan hun verplichtingen voldaan. Over de uitstaande vordering wordt de wettelijke interest berekend. Afbetalingen vinden plaats.

4.11 Premieopbrengsten

De premieopbrengsten zijn gebaseerd op de door de werkgevers verstrekte gegevens inzake werknemers en premielonen op peildatum 31 december 2017.

De premieopbrengsten zijn als volgt weer te geven:

	1 januari - 31 december	
	2017	2016
(in Arubaanse florins)		
Premieopbrengsten		
Premieopbrengsten	32,877,407	29,641,645
Definitieve aanslagen	621,726	230,783
Opbrengst beslaglegging en openbare verkopen	22,900	12,925
	<u>33,522,033</u>	<u>29,885,353</u>
Vrijval/(dotatie) voorziening oninbare premies	(576,024)	(1,170,995)
Boete opbrengsten	1,062,465	559,201
	<u>34,008,474</u>	<u>29,273,559</u>

Deze toename van de premieopbrengsten in 2017 is toe te schrijven aan de stijging in het aantal ingeschreven werknemers voor 2017 en door de premieloongrensverhoging van Afl. 54,600 naar Afl. 70,200 met ingang van 1 juli 2016.

4.12 Algemene beheerskosten

	1 januari - 31 december	
	2017	2016
(in Arubaanse florins)		
Doorbelaste personeelskosten	7,080,241	6,720,003
Algemene kosten	2,129,115	2,111,066
	<u>9,209,356</u>	<u>8,831,069</u>

4.13 Interestbaten en -lasten

	1 januari - 31 december	
	2017	2016
(in Arubaanse florins)		
Interestbaten		
Interestbaten uit betalingsregeling	31,998	10,033
Interestbaten bank	64,619	47,131
	<u>96,617</u>	<u>57,164</u>
Interestlasten		
Interestlasten uit rekening-courantposities met de SVb	208,975	175,582
Interestlasten uitgegeven leningen	9,953	27,686
	<u>218,928</u>	<u>203,268</u>

5 Overige gegevens

5.1 Reserve voor kosten volgens artikel 8 van de Landsverordening ZV

Reserve voor kosten volgens artikel 8 van de Landsverordening ZV

Volgens artikel 8, lid 2 van de Landsverordening ZV wordt het premiepercentage telkens voor een periode van twee jaren vastgesteld en wel zodanig zal zijn om daaruit de te verwachten uitgaven van het fonds over die periode te voldoen, alsmede om een bij Landsbesluit te bepalen reserve te vormen en in stand te houden. De reserve wordt bepaald op ten minste 50% en ten hoogste 70% van de gemiddelde kosten per jaar, verbonden aan de uitvoering van de Landsverordening, over een periode van twee jaren. Tot en met heden is bij de vaststelling van het premiepercentage geen rekening gehouden met een volgens artikel 8 te vormen en in stand te houden reserve.

Printed on behalf of
Rijksverzekeringsbank Aruba
For official purposes only
Oranjestad B

6 Jaarrekening Ongevallenfonds

6.1 Balans Ongevallenfonds per 31 december

Voor resultaatbestemming, na doorbelasting

	Ref.	Per 31 december 2017	Per 31 december 2016
(in Arubaanse florins)			
Vlottende activa			
Te vorderen premies	9.1	1,298,267	840,608
Rekening-courant fondsen	9.4	2,606,110	277,176
Liquide middelen	9.5	<u>325,887</u>	<u>137,573</u>
		4,230,264	1,255,357
Totaal Activa		<u>4,230,264</u>	<u>1,255,357</u>
Kortlopende schulden			
Lening van Ouderdomsfonds	9.6	-	111,682
Rekening-courant fondsen	9.2/9.3/9.4	4,168,173	1,080,187
Nog te betalen ongevallengelden	9.7	55,688	49,904
Nog te betalen belasting en sociale premies	9.8	5,618	13,019
Overige kortlopende schulden		<u>785</u>	<u>565</u>
		4,230,264	1,255,357
Totaal Passiva		<u>4,230,264</u>	<u>1,255,357</u>

6.2 Exploitatierkening Ongevallenfonds

		1 januari - 31 december	1 januari - 31 december
	Ref.	2017	2016
(in Arubaanse florins)			
Premieopbrengsten			
Premieopbrengsten	9.9	9,299,858	9,038,750
Ongevallenuitkeringen		<u>(2,905,093)</u>	<u>(2,591,287)</u>
		6,394,765	6,447,463
Kosten			
Algemene beheerskosten	9.10	<u>2,189,550</u>	<u>2,121,536</u>
		2,189,550	2,121,536
<i>Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten</i>		<u>4,205,215</u>	<u>4,325,927</u>
Interestbaten	9.11	(570)	(2,138)
Interestlasten	9.11	<u>37,612</u>	<u>35,783</u>
		37,042	33,645
<i>Exploitatieresultaat</i>		<u>4,168,173</u>	<u>4,292,282</u>
Afdracht aan het Schommelfonds ZV/OV		<u>4,168,173</u>	<u>4,292,282</u>
		4,168,173	4,292,282
Exploitatie resultaat na doorbelasting		<u>-</u>	<u>-</u>

6.3 Kasstroomoverzicht Ongevallenfonds

	1 januari - 31 december 2017	1 januari - 31 december 2016
(in Arubaanse florins)		
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Exploitatieresultaat	4,168,173	4,292,281
Interestbaten en -lasten	<u>(37,042)</u>	<u>(33,645)</u>
	4,131,131	4,258,636
<i>Mutaties in het werkkapitaal</i>		
Overige vorderingen en overlopende activa	(457,659)	624,721
Overige kortlopende schulden en overlopende passiva	<u>(1,397)</u>	<u>3,527</u>
	(459,056)	628,248
<i>Mutaties in de rekeningen-courant met de fondsen</i>		
Mutaties in rekening-courant met de fondsen	<u>759,052</u>	<u>(948,361)</u>
	759,052	(948,361)
Betaalde interest	37,612	35,783
Ontvangen interest	<u>(570)</u>	<u>(2,138)</u>
	37,042	33,645
<i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i>	<u>4,468,169</u>	<u>3,972,168</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Aflossingen leningen	(111,682)	(106,250)
Afdracht naar ZV fonds	<u>(4,168,173)</u>	<u>(4,292,282)</u>
	(4,279,855)	(4,398,532)
<i>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</i>	<u>(4,279,855)</u>	<u>(4,398,532)</u>
Mutatie geldmiddelen	188,314	(426,364)
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	137,573	563,937
Liquide middelen aan het einde van het boekjaar	<u>325,887</u>	<u>137,573</u>

7 Algemene toelichting activiteiten

7.1 Algemene informatie

Algemeen

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 Ongevallenverzekering is het Ongevallenfonds ingesteld.

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

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

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

De Sociale Verzekeringsbank is vrijgesteld voor winstbelasting.

De jaarrekening is opgesteld door de directie. De Raad van Toezicht en Advies heeft op 28 mei 2018 besloten om aan de Minister van Toerisme, 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 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 bijhorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

8 Grondslagen

8.1 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 verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen 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 het fonds worden gewaardeerd met inachtneming van de valuta van de economische omgeving waarin het fonds haar bedrijfsactiviteiten voornamelijk uitoefent (de functionele valuta). De jaarrekening is opgesteld in Arubaanse florin; dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van het fonds.

Transacties, vorderingen en schulden

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

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.

8.2 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. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

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

Rekening-courant

De rekening courant SVb betreft mutaties in de door de SVb aan de verschillende fondsen doorberekende algemene beheerskosten, door de SVb betaalde uitgaven voor rekening van overige fondsen, alsmede de door de SVb ontvangen gelden voor overige fondsen. Over de gemiddelde uitstaande rekening-courant saldi wordt door de SVb 5% interest op jaarbasis in rekening gebracht.

Kortlopende schulden

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

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

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

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

Uitkeringen

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

Algemene beheerskosten

De algemene beheerskosten worden ten laste gebracht van het boekjaar waarop deze betrekking hebben. De algemene beheerskosten worden onder toepassing van het 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 (2017: 15%, 2016: 15%) van de indirecte personeelskosten en algemene beheerskosten doorberekend aan het fonds. Deze doorberekening wordt jaarlijks beoordeeld en vastgesteld door de directie.

Bijzondere posten

Bijzonder 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

Interestbaten en –lasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva.

Schommelfonds

Volgens Artikel 14, lid 3 van de Landsverordening SVb dienen voor zover de gelden van het Ziektefonds en Ongevallenfonds op het einde van 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 Ziekte- en Ongevallenverzekeringen.

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

9 Toelichting op de jaarrekening

9.1 Te vorderen premies

	Per 31 december 2017	Per 31 december 2016
(in Arubaanse florins)		
Totaal te vorderen premies Ongevallenfonds	7,845,498	6,994,001
Voorziening voor oninbare premies Ongevallenfonds	(6,547,231)	(6,153,393)
Te vorderen premies Ongevallenfonds	1,298,267	840,608

Ongevallenpremie voor het Ongevallenfonds bedragen al naar gelang de gevarenklasse volgens het Gevarenklassebesluit Ongevallenfonds tussen 0.25% en 2.5% van het loon van de werknemer en is ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar. Per 1 januari 2016 is de premiehoogte verhoogd van Afl. 54,600 naar Afl. 70,200. De vordering heeft over het algemeen een looptijd < 1 jaar.

Verloopoverzicht voorziening oninbare premies Ongevallenfonds:

	Per 31 december 2017	Per 31 december 2016
(in Arubaanse florins)		
Saldo per 1 januari	6,153,393	5,741,452
Bij: Dotatie	393,838	411,941
Af: Vrijval	-	-
Saldo per 31 december	6,547,231	6,153,393

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

- De jaarlagen vanaf 2012 en ouder zijn volledig voorzien voor het bedrag dat per 31 december 2017 uitstaat;
- Voor de jaarlagen 2013 tot en met 2015 is het voorzieningspercentage bepaald aan de hand van de afloop per 28 februari 2018 van de uitstaande saldi per 31 december 2015;
- Voor jaarlaag 2016 wordt het voorzieningspercentage bepaald aan de hand van de afloop per 28 februari 2018 van de uitstaande saldi per 31 december 2016;
- Voor jaarlaag 2017 is het voorzieningspercentage gehanteerd op 10% van de nog niet ontvangen bedragen (2016: 10%).

9.2 Schommelfonds

Volgens Artikel 14, lid 3 van de Landsverordening SVb dienen voor zover de gelden van het Ziekteverzekering en het Ongevallenverzekering op het einde van enig kalenderjaar meer bedragen dan in 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 Ziekte- en Ongevallenverzekeringen.

In 1988 is het Schommelfonds AOV/AWW gevormd.

9.3 Rekening-courant Schommelfonds ZV/OV

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

	Per 31 december 2017	Per 31 december 2016
(in Arubaanse florins)		
Stand per 1 januari	-	-
Te ontvangen van het Schommelfonds / negatieve exploitatieresultaat over het boekjaar	-	-
Te betalen aan het Schommelfonds / positieve exploitatieresultaat over het boekjaar	4,168,173	-
Stand per 31 december	4,168,173	-

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

9.4 Rekening courant SVb en overige fondsen

Vorderingen	Per 31 december 2017	Per 31 december 2016
(in Arubaanse florins)		
Rekening-courant Administratie	166,128	275,834
Rekening-courant Ziektefonds	2,439,982	-
Rekening-courant Cessantiafondsen	-	1,342
	2,606,110	277,176

<i>Schulden</i>	Per 31 december	Per 31 december
	2017	2016

(in Arubaanse florins)

Rekening-courant Ziektefonds	-	1,080,187
	<u>-</u>	<u>1,080,187</u>

Omtrent de rente, gestelde zekerheden en aflossingen – met uitzondering van de Administratie - zijn geen afspraken gemaakt. De rekening-courant heeft een looptijd van < 1 jaar. De rekening courant SVb betreft de mutaties in de door de SVb aan de verschillende fondsen doorberekende administratiekosten, door de SVb cq. de fondsen betaalde uitgaven voor rekening van andere fondsen, alsmede de door de SVB cq. de fondsen ontvangen gelden voor andere fondsen. Over het gemiddelde uitstaande rekening courantsaldi wordt door de SVb 5% interest op jaarbasis in rekening gebracht.

9.5 Liquide middelen

	Per 31 december	Per 31 december
	2017	2016

(in Arubaanse florins)

Aruba Bank N.V. - Sweeping	333,555	136,688
Aruba Bank N.V. - Current account	-	1
Kruisposten	(7,668)	884
	<u>325,887</u>	<u>137,573</u>

Deze bedragen staan vrij ter beschikking tot het Ongevallenfonds.

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

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

9.6 Lening van Ouderdomsfonds

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 maandelijkse termijnen terugbetalen aan het AOV-fonds. Voor het Ongevallenfonds is deze ontvangen lening als volgt gespecificeerd:

	Per 31 december 2017	Per 31 december 2016
(in Arubaanse florins)		
Stand per 1 januari	111,682	217,932
Ontvangen leningen	-	-
Betaalde aflossingen	(111,682)	(106,250)
Stand per 31 december	-	111,682
Kortlopende deel	-	111,682
Langlopende leningen	-	-

	Begindatum	Vervaldatum	Interest	Hoofdsom	Saldo eind 2017
(in Arubaanse florins)					
Ontvangen leningen					
Ongevallenfonds	1 maart 2015	31 december 2017	5.000%	302,512	-
Stand per 31 december				302,512	-

9.7 Nog te betalen ongevallengelden

De nog te betalen ongevallengelden betreffen de nog niet met achterstallige premievorderingen verrekende ziekgeldverplichtingen. De schuld heeft een looptijd < 1 jaar.

9.8 Nog te betalen belastingen en sociale premies

Deze post betreft de ingehouden en af te dragen loonbelasting en premies sociale verzekeringen inzake de Ongevallenuitkeringen. De schuld heeft een looptijd < 1 jaar.

9.9 Premieopbrengsten

De premieopbrengsten zijn gebaseerd op de door de werkgevers verstrekte gegevens inzake werknemers en premielonen op peildatum 31 december 2017.

De premieopbrengsten zijn als volgt weer te geven:

	1 januari - 31 december 2017	1 januari - 31 december 2016
(in Arubaanse florins)		
Premieopbrengsten	9,811,191	9,275,147
Definitieve aanslagen	(117,495)	175,544
	<u>9,693,696</u>	<u>9,450,691</u>
Vrijval/(dotatie) voorziening oninbare premies	(393,838)	(411,941)
	<u>9,299,858</u>	<u>9,038,750</u>

9.10 Algemene beheerskosten

	1 januari - 31 december 2017	1 januari - 31 december 2016
(in Arubaanse florins)		
Doorbelaste personeelskosten	1,689,998	1,619,625
Algemene kosten	499,552	501,911
	<u>2,189,550</u>	<u>2,121,536</u>

9.11 Interestbaten en –lasten

	1 januari - 31 december 2017	1 januari - 31 december 2016
(in Arubaanse florins)		
Interestbaten		
Interestbaten bank	570	2,138
	<u>570</u>	<u>2,138</u>
Interestlasten		
Interestlasten uit rekening-courantposities met de SVb Administratie	34,562	27,301
Interestlasten uitgegeven leningen	3,050	8,482
	<u>37,612</u>	<u>35,783</u>

10 Overige gegevens

10.1 Reserve voor kosten volgens artikel 8 van de Landsverordening OV

Reserve voor kosten volgens artikel 8 van de Landsverordening OV

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

Instituut voor de
Financiële Toezichting van Aruba
Financial Supervision Authority
Oranjestad B

11 Jaarrekening Schommelfonds ZV/OV

Initieel op behoeftes
 van de werkdag van Aruba
 is de rekening- en
 Grondslagen B

11.1 Balans Schommelfonds ZV/OV per 31 december

Voor resultaatbestemming

		Per 31 december	Per 31 december
	Ref.	2017	2016
(in Arubaanse florins)			
Vlottende activa			
Rekening-courant fondsen	14.1	4,168,173	-
		4,168,173	-
Totaal Activa		4,168,173	-
Eigen vermogen			
Overige reserves		-	-
Resultaat boekjaar	14.2	559,070	-
		559,070	-
Kortlopende schulden			
Rekening-courant fondsen	14.1	3,609,103	-
		3,609,103	-
Totaal Passiva		4,168,173	-

11.2 Exploitatierkening Schommelfonds ZV/OV

		1 januari - 31 december	1 januari - 31 december
	<i>Ref.</i>	2017	2016
(in Arubaanse florins)			
Overschot boekjaar Ongevallenfonds		4,168,173	4,292,282
Onttrekking boekjaar Ziektefonds		<u>(4,609,103)</u>	<u>(6,292,282)</u>
		(440,930)	(2,000,000)
Bijzondere baten en lasten	14.3	<u>1,000,000</u>	<u>2,000,000</u>
		1,000,000	2,000,000
Exploitatie resultaat		<u>559,070</u>	<u>-</u>

11.3 Kasstroomoverzicht Schommelfonds ZV/OV

	1 januari - 31 december 2017	1 januari - 31 december 2016
(in Arubaanse florins)		
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Exploitatieresultaat	559,070	-
<i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i>	559,070	-
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Rekening courant Ongevallenfonds	4,168,173	4,292,282
Rekening courant Ziektefonds	(3,609,103)	(4,292,282)
<i>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</i>	559,070	-
<i>Mutatie geldmiddelen</i>	-	-
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	-	-
Liquide middelen aan het einde van het boekjaar	-	-

12 Algemene toelichting activiteiten

12.1 Algemene informatie

Algemeen

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

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

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

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

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

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

Het Schommelfonds AOV/AWW is vrijgesteld voor winstbelasting.

De jaarrekening is opgesteld door de directeur. De Raad van Toezicht en Advies heeft op 28 mei 2018 besloten om aan de Minister van Toerisme, 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 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 bijhorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

13 Grondslagen

13.1 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 verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen 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 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.

13.2 Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Liquide middelen

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

Rekening-courant

De rekening courant Schommelfonds ZV/OV betreft mutaties als gevolg van ontvangsten en onttrekkingen door de Schommelfonds ZV/OV aan en van het Ziektefonds cq. Ongevallenfonds.

13.3 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

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

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

Bijzondere posten

Bijzonder 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.

14 Toelichting op de jaarrekening

14.1 Rekening-courant fondsen

<i>Vorderingen</i>	Per 31 december	Per 31 december
	2017	2016
(in Arubaanse florins)		
Rekening-courant Ongevallenfonds	4,168,173	-
	<u>4,168,173</u>	<u>-</u>
<i>Schulden</i>	Per 31 december	Per 31 december
	2017	2016
(in Arubaanse florins)		
Rekening-courant Ziektefonds	3,609,103	-
	<u>3,609,103</u>	<u>-</u>

14.2 Eigen vermogen

	Per 31 december	Per 31 december
	2017	2016
(in Arubaanse florins)		
Eigen vermogen		
Saldo per 1 januari	-	-
Resultaat huidig boekjaar	<u>559,070</u>	<u>-</u>
Saldo per 31 december	<u>559,070</u>	<u>-</u>

14.3 Bijzondere baten en lasten

In 2017 is conform de wet ter Sanering ZV Afl. 1,000,000 (2016: Afl. 2,000,000) vanuit het Cessantiafonds via het Schommelfonds ZV/OV overgeheveld naar het Ziektefonds om de openstaande ziekengelden af te lossen.

	1 januari - 31 december 2017	1 januari - 31 december 2016
(in Arubaanse florins)		
Bijzondere baten		
Conform de wet ter sanering ZV	1,000,000	2,000,000
Totaal bijzondere baten en lasten	<u>1,000,000</u>	<u>2,000,000</u>

Overdrachten ten laste van het Cessantiafonds

In artikel 6 van de Landsverordening is het volgende besloten:

De directeur van de Sociale Verzekeringsbank is bevoegd, in afwijking van de voorschriften ter zake van de Cessantiaverordening (AB 1998 no. GT 18) en van de Landsverordening Sociale Verzekeringsbank (AB 1995 no. GT 1) met betrekking tot de besteding van de premie-inkomsten van het Cessantia-fonds, in de periode van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2020 een bedrag tot maximaal Afl. 6,000,000 van het Cessantiafonds over te dragen aan het Schommelfonds Ziekte- en Ongevallenverzekering.

Initiated on behalf of
Fiscal Service of the Government of Aruba
For use in official purposes only
Oranjestad *B*

15 Controleverklaring



Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de Directeur en de Raad van Toezicht en Advies van de
Sociale Verzekeringsbank Aruba (het Ziektefonds, het Ongevallenfonds en het Schommelfonds
ZV/OV)
Aruba

Referentie: 132313 / A-30583

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Sociale Verzekeringsbank Aruba (het Ziektefonds, het Ongevallenfonds en het Schommelfonds ZV/OV) per 31 december 2017 en van het resultaat en de kasstromen over 2017 in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van de activa en passiva en methoden van resultaatbepaling.

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de jaarrekening 2017 van Sociale Verzekeringsbank Aruba (het Ziektefonds, het Ongevallenfonds en het Schommelfonds ZV/OV) ("de fondsen") te Aruba gecontroleerd.

De jaarrekening van de fondsen bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2017;
2. de exploitatierekening over 2017;
3. het kasstroomoverzicht over 2017; en
4. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de jaarrekening is de in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van de activa en passiva en methoden van resultaatbepaling.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd in overeenstemming met internationaal algemeen aanvaarde controlestandaarden. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Onafhankelijkheid

Wij zijn onafhankelijk van Sociale Verzekeringsbank Aruba (het Ziektefonds, het Ongevallenfonds en het Schommelfonds ZV/OV) zoals vereist in de International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening en de accountantscontrole

Verantwoordelijkheden van de Directeur en de Raad van Toezicht en Advies voor de jaarrekening

De Directeur is verantwoordelijk voor het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van de activa en passiva en methoden van resultaatbepaling, en voor een zodanige interne beheersing die de Directeur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de Directeur afwegen of de fondsen in staat zijn om hun werkzaamheden in continuïteit uit te voeren. Op grond van het genoemde verslaggevingsstelsel moet de Directeur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de Directeur het voornemen heeft om de fondsen te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De Directeur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de fondsen hun bedrijfsactiviteiten kunnen voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De Raad van Toezicht en Advies is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de fondsen.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Ons controleoordeel beoogt een redelijke mate van zekerheid te geven dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van onregelmatigheden, waaronder fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.



Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de internationaal algemeen aanvaarde controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze doelstelling is om een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening vrij van materiële afwijkingen als gevolg van fouten of fraude is. Onze controle bestond onder andere uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de fondsen;
- Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de Directeur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- Het vaststellen dat de door de Directeur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de fondsen hun bedrijfsactiviteiten in continuïteit kunnen voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat fondsen hun continuïteit niet langer kunnen handhaven;
- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen en het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de Raad van Toezicht en Advies onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Aruba, 30 mei 2018
PricewaterhouseCoopers Aruba

Origineel getekend door Edsel N. Lopez