



# Cessantiafonds

**Jaarrekening 2018**

20 mei 2019

Initialed on behalf of  
Grant Thornton Aruba.  
For identification purposes only.

## Inhoud

Inhoud.....	2
1 Jaarrekening.....	3
1.1 Balans per 31 december.....	4
1.2 Exploitatierkening.....	5
1.3 Kasstroomoverzicht.....	6
2 Algemene toelichting activiteiten.....	7
2.1 Algemene toelichting activiteiten.....	7
3 Grondslagen.....	8
3.1 Algemene grondslagen.....	8
3.2 Grondslagen voor waardering van activa en passiva.....	8
3.3 Grondslagen voor bepaling van het exploitatieresultaat.....	10
4 Toelichting op de jaarrekening.....	11
4.1 Financiële instrumenten: Leningen, obligaties en effecten.....	11
4.2 Te vorderen cessantiabijdragen.....	12
4.3 Overige vorderingen.....	13
4.4 Rekening courant SVb en fondsen.....	13
4.5 Liquide middelen.....	14
4.6 Niet in de balans opgenomen verplichtingen.....	14
4.7 Cessantiabijdragen.....	15
4.8 Cessantiautkeringen.....	15
4.9 Algemene beheerskosten.....	15
4.10 Interestbaten en -lasten en soortgelijke kosten.....	16
4.11 Bijzondere baten en lasten.....	16
5 Controleverklaring.....	17

# 1 Jaarrekening

## 1.1 Balans per 31 december

Voor resultaatbestemming, na doorbelasting

		Per 31 december	Per 31 december
	Ref.	2018	2017
(in Arubaanse florins)			
<b>Financiële vaste activa</b>			
Leningen, obligaties en effecten	4.1	<u>11,519,201</u>	<u>12,202,925</u>
		11,519,201	12,202,925
<b>Vlottende activa</b>			
Leningen, obligaties en effecten	4.1	384,208	372,822
Te vorderen cessantiabijdragen	4.2	370,028	465,526
Overige vorderingen	4.3	-	16,241
Rekening-courant SVb	4.4	5,160,427	4,673,253
Liquide middelen	4.5	<u>10,951,508</u>	<u>10,018,974</u>
		16,866,171	15,546,816
<b>Totaal Activa</b>		<u>28,385,372</u>	<u>27,749,741</u>
<b>Eigen vermogen</b>			
Overige reserves		27,350,781	26,470,032
Resultaat boekjaar		<u>701,758</u>	<u>880,748</u>
		28,052,539	27,350,780
<b>Kortlopende schulden</b>			
Nog te betalen cessantiabijdrage		321,268	381,075
Nog te betalen belasting en sociale premies		188	188
Overige kortlopende schulden		<u>11,377</u>	<u>17,698</u>
		332,833	398,961
<b>Totaal Passiva</b>		<u>28,385,372</u>	<u>27,749,741</u>

## 1.2 Exploitatierkening

		1 januari - 31 december	1 januari - 31 december
	Ref.	2018	2017
<i>(in Arubaanse florins)</i>			
<b>Cessantibijdragen/uitkeringen</b>			
Cessantibijdragen	4.7	1,568,061	1,687,849
Cessantiauitkeringen	4.8	<u>(273,852)</u>	<u>(752,321)</u>
		1,294,209	935,528
<b>Kosten</b>			
Algemene beheerskosten	4.9	654,352	379,385
Bijzondere baten en lasten	4.11	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
		1,654,352	1,379,385
<i>Exploitatieresultaat voor interestbaten en -lasten</i>		(360,143)	(443,857)
Dividend aandelen		(4,100)	(3,280)
Interestbaten en soortgelijke opbrengsten	4.10	(1,147,376)	(1,410,900)
Interestlasten en soortgelijke kosten	4.10	<u>89,575</u>	<u>89,575</u>
		(1,061,901)	(1,324,605)
<i>Exploitatieresultaat uit gewone bedrijfsvoering</i>		701,758	880,748
<b>Exploitatie resultaat</b>		<u>701,758</u>	<u>880,748</u>

### 1.3 Kasstroomoverzicht

		1 januari - 31 december	1 januari - 31 december
	Ref.	2018	2017
<i>(in Arubaanse florins)</i>			
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>			
Exploitatieresultaat		701,758	880,748
Interestbaten en -lasten	4.10	<u>1,057,801</u>	<u>1,321,325</u>
		1,759,559	2,202,073
<i>Mutaties in het werkkapitaal</i>			
Overige vorderingen en overlopende activa		111,739	(7,691)
Overige kortlopende schulden en overlopende passiva		<u>(66,127)</u>	<u>5,389</u>
		45,612	(2,302)
<i>Mutaties in de rekeningen-courant met de fondsen</i>			
Mutaties in rekening courant met SVb		<u>(487,174)</u>	<u>257,537</u>
		(487,174)	257,537
Betaalde interest	4.10	89,575	89,575
Ontvangen interest	4.10	<u>(1,147,376)</u>	<u>(1,410,900)</u>
		(1,057,801)	(1,321,325)
<i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i>		<u>260,196</u>	<u>1,135,983</u>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>			
Ontvangen aflossingen	4.1	582,763	5,327,574
Amortizatie meerwaarde	4.1	<u>89,575</u>	<u>89,575</u>
<i>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</i>		672,338	5,417,149
<i>Mutatie geldmiddelen</i>		932,534	6,553,132
Liquide middelen aan het begin van het boekjaar	4.5	10,018,974	3,465,842
<b>Liquide middelen aan het einde van het boekjaar</b>	4.5	<u>10,951,508</u>	<u>10,018,974</u>

## 2 Algemene toelichting activiteiten

### 2.1 Algemene toelichting activiteiten

#### **Algemeen**

De Sociale Verzekeringsbank Aruba ('de bank' of '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.

Tevens is de bank belast met de uitvoeringen van Diensten aan Derden. Vanaf 1 juli 2007 heeft de Sociale Verzekeringsbank de werkzaamheden inzake de aanstellingskeuring, verzuimregistratie, controle, re-integratiebegeleiding en de arbeidsomstandigheden zorg van de werknemers uit de publieke sector overgenomen van de Bedrijfsgezondheidsdienst (BGD). Tevens zijn de overeenkomsten die bestonden tussen de directie Volksgezondheid en particuliere bedrijven inzake de verzuimbeoordeling en verzuimbegeleiding van werknemers boven de loongrens overgegaan op de bank.

Ter uitvoering van artikel 4 van de Cessantia verordening is het Cessantiafonds ingesteld. De voor de uitvoering van de verzekeringen benodigde middelen worden verkregen uit premieheffingen en bijdrage. Voor het Cessantiafonds doet de werkgever aangifte en draagt af. Voor de niet geïncasseerde bijdrage worden de aanslagen door de SVb opgelegd. De premie-incasso inzake het Cessantiafonds geschiedt eveneens door de SVb.

Op basis van artikel 4.1 van de Landsverordening Cessantia en artikel 21 van de Landsverordening Sociale Verzekeringsbank worden de verplichtingen van het fonds Cessantia zonder voorbehoud gegarandeerd door het Land.

Het Cessantiafonds is vrijgesteld voor winstbelasting.

Deze jaarrekening is opgesteld door de directeur en het Bestuur en goedgekeurd door de Raad van Toezicht en Advies op 20 mei 2019.

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

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. 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 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. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

## 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. De in deze jaarrekening opgenomen vergelijkende cijfers 2017 zijn daar waar nodig voor vergelijkingsdoeleinden aangepast.

#### **Vreemde valuta**

##### *Functionele valuta*

De posten in de jaarrekening van Cessantiefonds 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 Cessantiefonds.

##### *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**

##### *Gekochte leningen en obligaties*

Gekochte leningen en obligaties worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze leningen en obligaties gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien er bij de verstrekking van leningen of de verwerving van obligaties 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 geamortiseerde kostprijs en direct verantwoord in de exploitatierekening.

##### *Effecten*

Effecten worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. De onder de effecten opgenomen investeringen in eigen-vermogensinstrumenten, die geen onderdeel zijn van de handelsportefeuille en die niet beursgenoteerd zijn, worden gewaardeerd tegen kostprijs. Indien sprake is van een bijzondere waardevermindering vindt waardering plaats tegen deze lagere waarde; afwaardering vindt plaats ten laste van de exploitatierekening. Indien van een dergelijk individueel effect de reële waarde onder de kostprijs komt, wordt de waardevermindering direct verwerkt ten laste van 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 oninbare cessantiabijdragen worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering. Dotaties aan en vrijval van de voorziening voor oninbare cessantiabijdragen worden verwerkt in de cessantiabijdragen.

### **Bijzondere waardeverminderingen van financiële vaste activa**

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

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

Bij een investering in eigen-vermogensinstrumenten gewaardeerd tegen kostprijs wordt de omvang van de bijzondere waardevermindering bepaald als het verschil tussen de boekwaarde van het financiële actief en de best mogelijke schatting van de toekomstige kasstromen, contant gemaakt tegen de actuele vermogenskostenvoet voor een soortgelijk financieel actief. Het bijzondere-waardeverminderingverlies wordt slechts teruggenomen indien er aanwijzingen zijn dat een in voorgaande jaren in de jaarrekening verwerkt verlies als gevolg van waardevermindering niet meer aanwezig is of veranderd is.

### **Liquide middelen**

Liquide middelen bestaan uit kas en banktegoeden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

### **Rekening-courant SVb en fondsen**

De rekening courant SVb, fondsen betreft de mutaties in de door de SVb aan de fondsen doorberekende administratiekosten, door de SVb cq. Cessantiefonds betaalde uitgaven voor rekening van de fondsen. Over het gemiddelde uitgaande rekening-courant saldo wordt door de SVb 5% interest op jaarbasis in rekening gebracht. Omtrent de gestelde zekerheden en aflossingen zijn geen afspraken gemaakt. De rekening-courant heeft een looptijd <1 jaar.

### **Kortlopende schulden**

Schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde 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

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar.

#### Opbrengstverantwoording - Cessantiabijdragen

Conform de Cessantieverordening vindt opboeking van de Cessantiabijdrage plaats middels aangifte door de werkgevers, echter is de administratieve verwerking hiervan afgestemd op de procedure als bij het ZV- en het OV-fonds. Cessantiabijdragen worden verantwoord op basis van de door de SVb in het boekjaar opgelegde voorlopige, nadere voorlopige en definitieve aanslagen.

Voorlopige aanslagen inzake het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening worden door de SVb opgelegd in het tweede week van januari van het onderhavige boekjaar, op basis van de stand per 1 januari van het jaar van deze jaarrekening. Voor wat betreft de nadere voorlopige aanslagen geldt dat deze betrekking hebben op het aanslagjaar van het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening. De definitieve aanslagen die vastgesteld en opgelegd zijn in het boekjaar van deze jaarrekening, hebben alleen betrekking op de jaren voorafgaand aan het onderhavige boekjaar.

Uit ervaringscijfers blijkt dat de omvang van de nadere voorlopige aanslagen en definitieve aanslagen over de jaren tot en met het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening geen materiële omvang vertonen.

#### Cessantiauitkeringen

Cessantiauitkeringen hebben betrekking op de door de SVb in het onderhavige boekjaar van deze jaarrekening ontvangen aanvragen van ontslagen werknemers ten gevolge van faillissementen in het onderhavige en in voorgaande boekjaren, onder de voorwaarde dat door de SVb is vastgesteld dat zij daar recht op hebben. De directie heeft in haar jaarrekening geen rekening gehouden met nog niet ingediende aanvragen.

#### Algemene beheerskosten

Algemene beheerskosten worden ten laste gebracht van het boekjaar waarop deze betrekking hebben. De algemene beheerskosten worden onder toepassing van de Landsverordening Sociale Verzekeringsbank volledig aan de diverse fondsen en Diensten aan Derden toegerekend. Deze kosten worden, voor zover zij niet direct ten laste van een fonds of Diensten aan Derden kunnen worden verantwoord, verdeeld op basis van de bezoldigingen van de voor ieder van de fondsen en Diensten aan Derden werkzame personeelsleden. Door de SVb Administratie wordt jaarlijks een percentage (2018: 3%, 2017, 3%) 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.

#### Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva. Te ontvangen dividenden van effecten, worden verantwoord zodra Cessantiafonds het recht hierop heeft verkregen.

## 4 Toelichting op de jaarrekening

### 4.1 Financiële instrumenten: Leningen, obligaties en effecten

De financiële instrumenten van het Cessantiafonds bestaan uit financiële producten van Arubaanse instellingen. Het verloop van deze financiële instrumenten is als volgt weer te geven:

	Leningen	Obligaties	Aandelen	Totaal
(in Arubaanse florins)				
<b>Stand per 1 januari 2018</b>	12,263,051	228,000	84,696	12,575,747
Ontvangen aflossingen	(354,763)	(228,000)	-	(582,763)
Amortizatie meerwaarde	(89,575)	-	-	(89,575)
<b>Stand per 31 december 2018</b>	<u>11,818,713</u>	<u>-</u>	<u>84,696</u>	<u>11,903,409</u>
Kortlopende deel	384,208	-	-	384,208
<b>Langlopende financiële instrumenten</b>	<u>11,434,505</u>	<u>-</u>	<u>84,696</u>	<u>11,519,201</u>

Per 1 januari 2013 heeft het fonds een deel van een bestaande lening welke is uitgegeven door een consortium AIB Bank aan SOGA overgenomen van het schommelfonds AOV/AWW. De nominale waarde van de lening bedroeg Afl. 8.682.000. De meerwaarde van Afl. 1.318.000 wordt geamortiseerd over de looptijd van de lening. In 2014 is er een aanvulling gekomen van nominaal Afl. 3.500.000 en een meerwaarde van Afl. 426.155.

De financiële instrumenten zijn als volgt te specificeren:

	Begindatum	Vervaldatum	Interest	Hoofdsom	Saldo eind 2018
(in Arubaanse florins)					
<i>Leningen</i>					
AIB Bank N.V. - SOGA	1 januari 2013	31 december 2033	8.000%	12,182,000	10,564,362
Meerwaarde lening - SOGA				1,744,155	1,254,351
<b>Totaal leningen</b>				<u>13,926,155</u>	<u>11,818,713</u>
<i>Obligaties</i>					
Obligaties Land Aruba	31 september 2007	15 augustus 2017	7.000%	5,000,000	-
Obligaties Land Aruba	26 maart 2008	26 maart 2018	7.125%	228,000	-
<b>Totaal obligaties</b>				<u>5,228,000</u>	<u>-</u>
<i>Aandelen</i>					
AIB Bank N.V.					84,696
<b>Totaal aandelen</b>					<u>84,696</u>
<b>Totaal financiële instrumenten</b>					<u>11,903,409</u>

De SVb beschikt over 41 aandelen AIB Bank N.V. die zijn gewaardeerd tegen de kostprijs. Per 31 december 2018 was de marktwaarde van deze aandelen hoger dan de kostprijs.

#### 4.2 Te vorderen cessanti bijdragen

	Per 31 december 2018	Per 31 december 2017
(in Arubaanse florins)		
Totaal te vorderen cessantia bijdragen	2,094,512	1,977,431
Voorziening voor oninbare cessantia bijdragen	(1,724,484)	(1,511,905)
<b>Te vorderen bijdragen cessantia</b>	<b>370,028</b>	<b>465,526</b>

Werkgevers zijn verplicht uiterlijk in de maand juni van het boekjaar cessanti bijdrage aan de SVb te betalen. De werkgevers die de cessanti bijdrage niet binnen de voorgeschreven termijn nakomen, worden opgeroepen ter nakoming, krijgen toegestuurd een betalingsherinnering met bijbehorend overzicht van het openstaande bedrag. De vorderingen hebben over het algemeen een looptijd van < 1 jaar.

De voorziening voor oninbare cessanti bijdragen per 31 december 2018 is gebaseerd op de verwachte inbaarheid van de vorderingen bepaald op basis van de werkelijke afloop tot en met 28 februari 2019 van de opgelegde aanslagen tot en met 31 december 2018. Voor de opgelegde aanslagen over jaar 2013 en ouder zijn volledig voorzien voor het bedrag dat per 31 december 2018 uitstaat. In 2017 werd de omvang van de voorziening voor oninbare cessanti bijdragen 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.

De mutatie van de voorziening voor oninbare cessanti bijdragen is als volgt weer te geven:

	Per 31 december 2018	Per 31 december 2017
(in Arubaanse florins)		
Saldo per 1 januari	1,511,905	1,447,554
Bij: Dotatie	212,579	64,351
Af: Vrijval	-	-
<b>Saldo per 31 december</b>	<b>1,724,484</b>	<b>1,511,905</b>

Specificatie voorziening voor oninbare cessantiabijdragen naar jaarlaag:

	Per 31 december
	2018
<i>(in Arubaanse florins)</i>	
Te vorderen premies: 1996 - 2013	1,462,731
Te vorderen premies: 2014	53,095
Te vorderen premies: 2015	44,123
Te vorderen premies: 2016	70,685
Te vorderen premies: 2017	78,128
Te vorderen premies: 2018	15,722
 Saldo per 31 december	 <u>1,724,484</u>

### 4.3 Overige vorderingen

De overige vorderingen bestaan verder uit de nog te ontvangen interest over de beleggingen van het Cessantiafonds. De vorderingen hebben over het algemeen een looptijd van < 1 jaar.

### 4.4 Rekening courant SVb en fondsen

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.

<i>Vorderingen</i>	Per 31 december	Per 31 december
	2018	2017
<i>(in Arubaanse florins)</i>		
Rekening-courant SVb	4,279,887	4,384,899
Rekening-courant Ziektefonds	880,540	288,354
	<u>5,160,427</u>	<u>4,673,253</u>

#### 4.5 Liquide middelen

	Per 31 december 2018	Per 31 december 2017
(in Arubaanse florins)		
Aruba Bank N.V. - Sweeping	10,935,133	10,075,081
Aruba Bank N.V. - Current account	-	200
Uitgeschreven cheques Aruba Bank N.V.	-	(26,552)
Caribbean Mercantile Bank N.V.	18,073	11,099
RBC Aruba N.V.	23,556	4,888
Banco di Caribe Aruba N.V.	5,858	39
Kruisposten	(31,112)	(45,781)
	<u>10,951,508</u>	<u>10,018,974</u>

Deze bedragen staan vrij ter beschikking tot het Cessantiafonds.

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 Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Voor de uitbetaling van een cessantiauitkering dient de werknemer binnen 12 maanden na einde dienstverband een verzoek in te dienen. De uitbetaling van de cessantiauitkering dient binnen twee jaar na de datum van het in staat van faillissement treden dan wel surseance van betaling van de werkgever te geschieden door het Cessantiafonds.

#### 4.7 Cessantiabijdragen

De cessantiabijdragen zijn als volgt weer te geven:

	1 januari - 31 december 2018	1 januari - 31 december 2017
(in Arubaanse florins)		
Cessantiabijdragen gedurende het boekjaar	1,870,360	1,788,520
Cessantiabijdragen voorgaande boekjaren	(89,720)	(36,320)
	<u>1,780,640</u>	<u>1,752,200</u>
Vrijval/(dotatie) voorziening oninbare premies	(212,579)	(64,351)
	<u>1,568,061</u>	<u>1,687,849</u>

#### 4.8 Cessantiauitkeringen

De cessantiauitkeringen zijn als volgt weer te geven:

	1 januari - 31 december 2018	1 januari - 31 december 2017
(in Arubaanse florins)		
Cessantiauitkeringen gedurende het boekjaar	239,409	640,981
Cessantiauitkeringen voorgaande boekjaren	(5,408)	(1,343)
Toeslagen AOV/AWW en AZV	39,851	112,683
	<u>273,852</u>	<u>752,321</u>

In 2018 is aan 17 (2017: 125) personen een cessantiauitkering toegekend.

#### 4.9 Algemene beheerskosten

	1 januari - 31 december 2018	1 januari - 31 december 2017
(in Arubaanse florins)		
Personeelskosten	341,538	288,628
Algemene kosten	312,814	90,757
	<u>654,352</u>	<u>379,385</u>



#### 4.10 Interestbaten en -lasten en soortgelijke kosten

	1 januari - 31 december	1 januari - 31 december
	2018	2017
(in Arubaanse florins)		
<b>Interestbaten en soortgelijke opbrengsten</b>		
Interestbaten uit rekening courantposities met de SVb Administratie	216,620	206,251
Interestbaten uit gekochte leningen en obligaties	876,745	1,166,427
Interestbaten over banksaldi sweeping account	54,011	38,222
	<u>1,147,376</u>	<u>1,410,900</u>
<b>Interestlasten en soortgelijke kosten</b>		
Amortizatie gekochte leningen	89,575	89,575
	<u>89,575</u>	<u>89,575</u>

#### 4.11 Bijzondere baten en lasten

##### 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.

In 2016 is conform de wet ter Sanering ZV Afl. 2,0 miljoen vanuit het Cessantiafonds via het Schommelfonds ZV/OV overgeheveld naar het Ziektefonds om de openstaande ziekengelden af te lossen. Dit bedrag is als bijzondere last verwerkt. In 2017 en in 2018 is conform de wet Afl. 1,0 miljoen vanuit het Cessantiafonds via het Schommelfonds ZV/OV overgeheveld naar het Ziektefonds om de openstaande ziekengelden af te lossen.

	1 januari - 31 december	1 januari - 31 december
	2018	2017
(in Arubaanse florins)		
<b>Bijzondere lasten</b>		
Conform de wet ter Sanering ZV	1,000,000	1,000,000
<b>Totaal bijzondere lasten</b>	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>



5 Controleverklaring



Grant Thornton

An instinct for growth™

## Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Our ref: 132313 / A-31067

---

**Grant Thornton Aruba**  
L.G. Smith Boulevard 62  
Oranjestad  
Aruba  
T +297 522 1647  
F +297 582 4864  
www.grantthornton.aw

Aan: de Directeur en de Raad van Toezicht en Advies van de Sociale Verzekeringsbank Aruba (Cessantiafonds)

### *Ons oordeel*

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Sociale Verzekeringsbank Aruba (Cessantiafonds) per 31 december 2018 en van het resultaat en de kasstromen over 2018 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 2018 van Sociale Verzekeringsbank Aruba (Cessantiafonds) ("het fonds") te Aruba gecontroleerd.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2018;
2. de exploitatierekening over 2018;
3. het kasstroomoverzicht over 2018; 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 de International Standards on Auditing (ISAs). 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 (Cessantiafonds) 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 het fonds in staat is om zijn 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 het fonds 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 het fonds zijn bedrijfsactiviteiten kan 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 het fonds.

### *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 het fonds;



- 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 het fonds zijn bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan 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 een fonds zijn continuïteit niet langer kan 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, 28 mei 2019  
Grant Thornton Aruba

Origineel getekend door Edsel N. Lopez