

Jaarrekening
Elvira Verzekeringen N.V.
gevestigd te ARUBA
over boekjaar 2023

Inhoudsopgave

	Pagina
1. Jaarrekening	
1.1 Balans per 31 december 2023	4
1.2 Winst-en-verliesrekening over 2023	6
1.3 Kasstroomoverzicht over 2023	7
1.4 Algemene toelichting	8
1.5 Algemene grondslagen	9
1.6 Grondslagen voor waardering van activa en passiva	10
1.7 Grondslagen voor de bepaling van het resultaat	11
1.8 Risicobeheersing	12
1.9 Toelichting op de balans	13
1.10 Toelichting op de winst-en-verliesrekening	18
2. Overige gegevens	
2.1 Voorstel resultaatverwerking	22
2.2 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	23

JAARREKENING

1.1 BALANS PER 31 DECEMBER 2023

(na voorstel winstverdeling)

		31-12-2023	31-12-2022
		AWG	AWG
Activa			
Vaste activa			
Financiële vaste activa	1.	5.322.100	5.322.100
Vlottende activa			
Vorderingen			
Overige vorderingen en overlopende activa	2.	<u>4.470.000</u>	<u>4.643.285</u>
		4.470.000	4.643.285
Liquide middelen	3.	1.192.464	6.120.615
		<u>10.984.564</u>	<u>16.086.000</u>

		31-12-2023	31-12-2022
	AWG	AWG	AWG
Passiva			
Eigen vermogen			
Geplaatst kapitaal	4.	20.000	20.000
Agioreserve	4.	480.000	480.000
Algemene reserve	4.	<u>6.966.667</u>	<u>11.240.109</u>
		7.466.667	11.740.109
Voorzieningen			
Overige voorzieningen	5.	3.170.419	3.177.114
Kortlopende schulden			
Belastingen en premies sociale verzekeringen	6.	126.280	590.531
Overige schulden en overlopende passiva	7.	<u>221.198</u>	<u>578.246</u>
		347.478	1.168.777
		<u>10.984.564</u>	<u>16.086.000</u>

1.2 WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2023

		2023	2022
	AWG	AWG	AWG
Resultaat van verzekeringsactiviteiten	8.	477.647	3.612.644
Personeelskosten	9.	78.818	120.845
Overige bedrijfskosten	10.	107.468	980.113
Som der bedrijfslasten		<u>186.286</u>	<u>1.100.958</u>
Bedrijfsresultaat		291.361	2.511.686
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	11.	119.894	140.645
Financiële baten en lasten		<u>119.894</u>	<u>140.645</u>
Resultaat uit bedrijfsuitoefening vóór belastingen		411.255	2.652.331
Belastingen	12.	<u>-27.243</u>	<u>-487.663</u>
Netto resultaat na belastingen		<u><u>384.012</u></u>	<u><u>2.164.668</u></u>

1.3 KASSTROOMOVERZICHT OVER 2023

		2023	2022
	AWG	AWG	AWG
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Bedrijfsresultaat		291.361	2.511.686
Aanpassingen voor Dotatie voorzieningen		-6.695	1.038.700
Verandering in werkkapitaal:			
Effecten	-	-	
Overige vorderingen	173.285	-1.542.217	
Kortlopende schulden	-821.299	522.200	
		-648.014	-1.020.017
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		-363.348	2.530.369
(Betaalde) Winstbelastinglast	-27.243	-487.663	
Betaalde/ontvangen interest	119.894	140.645	
		92.651	-347.018
Kasstroom uit operationele activiteiten		-270.697	2.183.351
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Investeringsfinanciële vaste activa	-	-	
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		-	-
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Uitgekeerd dividend	-4.657.454	-	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		-4.657.454	-
Mutatie geldmiddelen		<u>-4.928.151</u>	<u>2.183.351</u>
Verloop mutatie geldmiddelen			
Stand per begin boekjaar		6.120.615	3.937.264
Mutaties in boekjaar		<u>-4.928.151</u>	<u>2.183.351</u>
Stand per eind boekjaar		<u>1.192.464</u>	<u>6.120.615</u>

1.4 ALGEMENE TOELICHTING

1.4.1. Activiteiten

De onderneming heeft als doel het sluiten en afwikkelen van reis- en annuleringsverzekeringen, aanvullende ziektekostenverzekeringen en het herverzekeren van de risico's die hieruit voortvloeien.

De vennootschap is feitelijk gevestigd op Paardenbaaistraat 8 te Oranjestad, Aruba en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer H34154.0. De aandeelhouder van Elvira Verzekeringen N.V. is Fatum Holding Aruba VBA. De hoofdmaatschappij is Guardian Group Ltd.

Stelselwijzigingen

Er is geen sprake van stelselwijzigingen.

Schattingswijzigingen

Er is geen sprake van schattingswijzigingen.

1.4.2. Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van Elvira Verzekeringen N.V. zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

1.4.3. Verbonden partijen

In 2018 zijn de aandelen overgegaan naar een nieuwe aandeelhouder hierdoor zijn de verhoudingen met verbonden partijen veranderd, in 2023 heeft de vennootschap posities met de volgende verbonden partijen:

- Fatum Holding N.V.
- Fatum General Insurance Curacao N.V.
- Seguros Brouwer N.V.
- Boogaard Assurantiën N.V.
- Caribbean Insurance Brokers N.V.
- Boogaard Insurances B.V.
- Boogaard Assurantiën Bonaire B.V.

1.4.4. 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 en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

1.4.5. Continuïteitsparagraaf

Het boekjaar 2023 is voor Elvira Verzekeringen (verder Elvira) het jaar geweest waarin volledig afscheid is genomen van COVID-19 maatregelen. Sinds 8 juli 2022 was de Aruba Visitor Insurance ook geen verplichting meer voor de reizigers naar Aruba toe. Hierdoor zag Elvira haar premie-inkomsten in vergelijking met afgelopen twee jaren aanzienlijk (de helft) dalen. Dit door het wegvallen van de premie-inkomsten afkomstig van de Aruba Visitor Insurance. Maar daartegenover is waar te nemen dat de normale reisverzekeringen vanaf januari 2023 weer zijn normale weg is gevonden in een stijgende lijn. Naast het wegvallen van de premie-inkomsten afkomstig van de Aruba Visitor Insurance wist Elvira per januari 2023 die gat ook deels te dichten middels een extra uitgebreide aanvullende ziektekostenverzekering voor de medewerkers van de SvB. Dergelijke ontwikkelingen naast afscheid te hebben genomen van de COVID-19 maatregelen geven een degelijk positief gevoel omtrent de toekomst van Elvira. In het licht van deze omstandigheden heeft Elvira ook haar debiteurenbewaking en incassoprocedures aangescherpt om onverwachte situaties te voorkomen en daarbij in deze te anticiperen richting de kredietwaardigheid van haar cliënten en de inbaarheid van alle openstaande premies. Daarnaast zijn er diverse stresstests uitgevoerd voor de toezichthouders en voor interne doeleinden middels kwartaalrapportages om de mogelijke effecten op de regelgevende berekeningen zoals solvabiliteit, winstgevendheid en cashflow vast te stellen als gevolg van dalen in premie-inkomen, wisselkoersen en investeringswaarden. In werkelijkheid veranderde de kasstroom uit operationele activiteiten als gevolg van het aanzienlijk gedaalde bedrijfsresultaat, de toegenomen overige vorderingen, de dalende kortlopende schulden en de dalende voorzieningen voor schades naar aanleiding van het beëindigde verzekeringsproduct Aruba Visitor Insurance. Maar aan de andere kant is het kasstroom uit financieringsactiviteiten sterk verslechterd als gevolg van de uitgekeerde dividenden. Dit heeft een negatief impact op

de liquiditeit maar ook het kasstroom van Elvira in zijn totaliteit gehad. Ook het technisch resultaat van het verzekeringsbedrijf was verslechterd. Om de verzekeringsproducten van Elvira meer aandacht te geven richting de toekomst en daardoor het kasstroom verder te verbeteren, is er door de aandeelhouders besloten om de activiteiten van Elvira per 1 januari 2024, na het goedkeuren van de Centrale Bank van Aruba, onder de entiteit Guardian Group Fatum Aruba onderdeel *general insurance* te continueren. Hierdoor zal naar verwachting van de positieve groei van de cliëntenportefeuille van Elvira dat zowel het technisch resultaat op verzekeringen als de kasstromen positief zullen veranderen.

1.5. ALGEMENE GRONDSLAGEN

1.5.1. Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

De in de onderhavige jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn gebaseerd op continuïteit.

1.5.2. Grondslagen verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van een verslaggevingsperiode van een kalenderjaar. Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2023, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2023.

1.5.3. Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

1.5.4. Grondslagen presentatie- en functionele valuta

De jaarrekening is opgesteld in Arubaanse Florins (AWG); dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van de vennootschap.

De uit transacties in vreemde valuta voortvloeiende kosten en opbrengsten en niet monetaire balansposten, respectievelijk monetaire vorderingen en schulden worden omgerekend tegen de koers per transactiedatum, respectievelijk balansdatum.

Koersverschillen worden onder de financiële baten en lasten ten gunste respectievelijk ten laste van de winst- en verliesrekening gebracht.

1.5.5. Leasing

1.5.5.1 Operationele leasing

Bij de vennootschap kunnen er leasecontracten bestaan waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Leasebetalingen worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de winst-en-verliesrekening over de looptijd van het contract.

1.6. GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

1.6.1. Financiële vaste activa

De onder de financiële vaste activa opgenomen activa omvatten drie termijn deposito's en een obligatie. Deze activa worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze activa gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Bijzondere waardeverminderingen worden in mindering gebracht op de winst- en verliesrekening.

De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een financieel vast actief aan bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. De omvang van de bijzondere waardevermindering wordt 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 bepaald bij de eerste verwerking van het instrument. Het waardeverminderingsverlies dat daarvoor opgenomen was, dient te worden teruggenomen indien de afname van de waardevermindering verband houdt met een objectieve gebeurtenis na afboeking. De terugname wordt beperkt tot maximaal het bedrag dat nodig is om het actief te waarderen op de geamortiseerde kostprijs op het moment van de terugname, als geen sprake geweest zou zijn van een bijzondere waardevermindering. Het teruggenomen verlies wordt in de winst- en verliesrekening verwerkt.

1.6.2. Vorderingen

Vorderingen, bestaande uit overige vorderingen en vorderingen inzake herverzekeringsschade, worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd 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 winst-en-verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Vooruitbetalingen, opgenomen onder de overige vorderingen, zijn gewaardeerd tegen nominale waarde.

1.6.3. Liquide middelen

Liquide middelen en equivalenten 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 en equivalenten worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

1.6.4. Voorzieningen

1.6.4.1. Algemeen

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten.

De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen, tenzij anders vermeld.

1.6.4.2. Voorziening schadereserve

De voorziening schadereserves heeft betrekking op reeds voorgevallen maar nog niet afgewikkelde schades per jaareinde.

1.6.4.3. Voorziening niet verdiende premies

De voorziening niet verdiende premies heeft betrekking op toegerekende verzekeringspremies, waarvan de polis in het huidige jaar is afgesloten, maar welke een looptijd hebben tot na balansdatum.

1.6.4.4. Overige langlopende personeelsbeloningen

De overige langlopende personeelsbeloningen bestaan uit een voorziening jubilea en een voorziening cessantia.

De voorziening jubilea wordt opgenomen tegen de contante waarde van de verwachte uitkeringen gedurende het dienstverband. Bij de berekening van de voorziening wordt onder meer rekening gehouden met verwachte salarisstijgingen en de blijfkans. Bij het contant maken is de marktrente van hoogwaardige ondernemingsobligaties ad 5,13% als disconteringsvoet gehanteerd.

De verplichting voor de 'cessantia', is een het bedrag van de toekomstige uitkering aan een werknemers in verband met een verplichte eenmalige uitkering bij ontslag buiten zijn toedoen. De verplichting wordt volgens de actuariële berekening gewaardeerd. Actuariële winsten en verliezen op 'cessantia' worden direct in de winst- en verliesrekening verwerkt. Bij het contant maken is de marktrente van hoogwaardige ondernemingsobligaties ad 5,13% als disconteringsvoet gehanteerd.

1.6.5. Kortlopende schulden

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

1.7. GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT

1.7.1. Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de netto verdiende premies en, alle hiermee verbonden, aan het verslagjaar toe te rekenen kosten. De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen. Winsten worden verantwoord in het jaar waarin de omzet is gerealiseerd. Verliezen worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn. De overige baten en lasten worden toegerekend aan de verslagperiode waarop deze betrekking hebben.

1.7.2. Netto-premie inkomsten

De netto premie-inkomsten betreffen de opbrengsten voor de aan derden in rekening gebrachte premies onder aftrek van de aan tussenpersonen vergoede provisie. De overdracht van risico's en voordelen varieert naargelang de voorwaarden van de betreffende polisvoorwaarden. Voor de verkoop van een polis vindt de overdracht doorgaans plaats op het moment dat de polis aan de klant wordt geleverd.

1.7.3. Herverzekering

Herverzekering betreffen de kosten met betrekking tot schades en herverzekering.

1.7.4. Personeelskosten

1.7.4.1. Periodiek betaalbare beloningen

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst-en-verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers respectievelijk de belastingautoriteit.

1.7.4.2. Pensioenen

Elvira Verzekeringen N.V. heeft alle pensioenregelingen verwerkt volgens de verplichtingenbenadering. De over het verslagjaar verschuldigde premie wordt als last verantwoord.

1.7.5. Overige bedrijfskosten

De overige bedrijfskosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop ze betrekking hebben.

1.7.6. Financiële baten en lasten

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

1.7.7. Belastingen

De winstbelasting wordt vanaf het boekjaar 2016 voor een periode van 5 jaar volgens artikel 8 Landsverordening winstbelasting bepaald; 20% over de bruto premies volgens de winst- en verliesrekening tegen het geldend tarief, rekening houdend met fiscale faciliteiten. De termijn van de eerste 5 jaren is verstreken en zal tevens worden voortgezet.

1.8. RISICOBEBEERSING

1.8.1. Marktrisico

Valutarisico

Elvira Verzekeringen N.V. doet in zijn dagelijkse activiteiten geen zaken waar een risico ontstaat ten aanzien van valuta. Derhalve zijn er geen maatregelen getroffen ter afdekking van een dergelijk risico.

Prijrisico

Elvira Verzekeringen N.V. doet in zijn dagelijkse activiteiten geen zaken waar een risico ontstaat ten aanzien van de prijs. Derhalve zijn er geen maatregelen getroffen ter afdekking van een dergelijk risico.

Rente- en kasstroomrisico

Elvira Verzekeringen N.V. loopt ten aanzien van zijn huidige financiering en kasstromen geen risico. Derhalve zijn er geen maatregelen getroffen ter afdekking van een dergelijk risico.

1.8.2. Kredietrisico

Het kredietrisico is het risico dat een debiteur geheel of gedeeltelijk in gebreke blijft, of dat diens positie verslechtert waardoor het resultaat of de vermogenspositie negatieve gevolgen ondervindt. Dit risico is bij Elvira Verzekeringen N.V. beperkt aanwezig vanwege de goede kredietwaardigheid van de cliëntenportefeuille. Het risicobeheer met betrekking tot de verzekeringstechnische vorderingen voor de verzekeringsmaatschappijen omvat het toetsen en bewaken van de posities waarbij door de veelheid aan klantrelaties het concentratierisico beperkt is.

1.8.3. Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico is het risico dat Elvira Verzekeringen N.V. op korte termijn niet aan haar betalingsverplichtingen kan voldoen. Elvira Verzekeringen N.V. beheerst dit door nauwlettend de in- en uitgaande kasstromen, evenals de saldi, te volgen, en voor zover mogelijk hierop aan te sturen. Er zijn geen leningen door Elvira Verzekeringen N.V. aangegaan. Tevens staat een depositorekening en een gekochte obligatielening voorhanden. In geval van grote verzekeringsschaden zullen hiervoor samen met de herverzekeraar oplossingen worden bedacht.

1.8.4. Verzekeringstechnische risico

Het verzekeringstechnische risico is het risico dat de omvang en tijdstip van uitgaande kasstromen in verband met materiele risico's niet overeenstemmen met de verwachtingen. Dit risico wordt binnen Elvira Verzekeringen N.V. door effectieve acceptatieprocedures beheerst. Zo wordt iedere verzekeringsaanvraag, evenals iedere uitkering van schade, door verantwoordelijken geaccordeerd.

1.8.5. Verzekeringstechnische risico

Voor Elvira Verzekeringen N.V. geldt een minimum aan solvabiliteit van 15% van de bruto-premie inkomsten of 15% van het gemiddelde van de bruto-schades. De solvabiliteit dient minimaal AWG 300,000 te bedragen. Per 31 december 2023 is sprake van een surplus.

1.9 TOELICHTING OP DE BALANS

Vaste activa

	31-12-2023	31-12-2022
	AWG	AWG
1. Financiële vaste activa		
Overige effecten	5.322.100	5.322.100
Overige effecten		
Land Aruba (Obligatie) 5,25%	1.022.100	1.022.100
AIB Bank N.V., Aruba (depositorekening) 3,5%	800.000	800.000
Aruba Bank N.V., Aruba (depositorekening) 3,6%	2.000.000	2.000.000
Aruba Bank N.V., Aruba (depositorekening) 3,9%	1.500.000	1.500.000
	<u>5.322.100</u>	<u>5.322.100</u>
<i>Overige effecten</i>		
Stand per 1 januari	5.322.100	5.322.100
Investerings	-	-
Overige mutatie	-	-
Stand per 31 december	<u>5.322.100</u>	<u>5.322.100</u>

De obligatie van een bedrag van AWG 1.022.100 heeft een looptijd tot 15 februari 2031 en een rente van 5,25% per jaar. De depositorekening met een bedrag van AWG 800.000,- heeft een looptijd tot 1 november 2026 en heeft een rente van 3,5%. De depositorekening met een bedrag van AWG 2.000.000,- heeft een looptijd tot 8 juli 2026 en heeft een rente van 3,6%. De depositorekening betreft deposito van een bedrag van AWG 1.500.000,- met een looptijd tot 27 juli 2025 en heeft een rente van 3,9%.

De reële waarde benadert de boekwaarde.

Vlottende activa

2. Overige vorderingen

Overige rekening-courant	1.719.614	209.359
Overige vorderingen	<u>2.750.386</u>	<u>4.433.926</u>
	<u>4.470.000</u>	<u>4.643.285</u>

Alle overige vorderingen hebben een looptijd met naar verwachting korter dan 1 jaar.

Overige rekening-courant

R/C Boogaard Assurantien N.V.	1.301.733	-
R/C Allianz	447.296	159.040
R/C agenten	<u>-29.415</u>	<u>50.319</u>
	<u>1.719.614</u>	<u>209.359</u>

De r/c agenten bestaat uit vorderingen op verbonden partijen. Het bedrag van AWG 1.749.029 bevat een vordering van AWG 1.301.733 op Boogaard Assurantien N.V. Het restant bedrag betreft een vordering op de herverzekeraar Allianz. De reële waarde benadert de boekwaarde. Over de vordering op Boogaard Assurantiën N.V. wordt geen rente berekend (in 2022 werd geen rente berekend). Aflossingsoverzichten zijn niet opgesteld

	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	AWG	AWG
Overige vorderingen		
Vooruitbetaalde herverzekeringspremie	878.506	828.256
Vooruitbetaalde incassoprovisie	419.664	246.170
Te vorderen schades herverzekeraars	1.176.792	649.598
Overige vorderingen	<u>275.424</u>	<u>2.709.902</u>
	<u>2.750.386</u>	<u>4.433.926</u>

Vooruitbetaalde incassoprovisie bestaat uit posities met verbonden partijen. De reële waarde benadert de boekwaarde. Over vorderingen op verbonden partijen wordt geen rente berekend. Aflossingsoverzichten zijn niet opgesteld.

Overige vorderingen

Rekening-courant CG United	93.718	948.155
Rekening-courant Fatum General Insurance Curacao N.V. (verbonden partij)	-	1.571.975
Nog te ontvangen rente op beleggingen	108.792	109.103
Overige vorderingen	<u>72.914</u>	<u>80.669</u>
	<u>275.424</u>	<u>2.709.902</u>

3. Liquide middelen

Aruba Bank N.V.	603.831	5.082.880
Banco di Caribe N.V.	362.044	862.326
Caribbean Mercantile Bank N.V.	<u>226.589</u>	<u>175.409</u>
	<u>1.192.464</u>	<u>6.120.615</u>

De liquide middelen staan ter vrije beschikking aan de onderneming.

4. Eigen vermogen

In onderstaand overzicht is het verloop van het eigen vermogen weergegeven:

	Geplaatst kapi- taal	Agioreserve	Algemene re- serve	Totaal
	AWG	AWG	AWG	AWG
Stand per 1 januari 2023	20.000	480.000	11.240.109	11.740.109
Resultaat boekjaar	-	-	384.012	384.012
Dividend	-	-	-4.657.454	-4.657.454
Stand per 31 december 2023	<u>20.000</u>	<u>480.000</u>	<u>6.966.667</u>	<u>7.466.667</u>

Het maatschappelijke aandelenkapitaal bestaat uit 1.000 aandelen van nominaal AWG 1.000. Daarvan zijn 20 aandelen geplaatst en volgestort.

5. Overige voorzieningen

	31-12-2023 AWG	31-12-2022 AWG
Voorziening schadereserves	1.769.324	1.838.439
Voorziening niet verdiende premies	1.401.095	1.327.088
Overige langlopende personeelsbeloningen	-	11.587
Totaal overige voorzieningen	<u>3.170.419</u>	<u>3.177.114</u>

Voorziening schadereserve

Stand per 1 januari	1.838.439	875.093
Mutatie	-69.115	963.346
Stand per 31 december	<u>1.769.324</u>	<u>1.838.439</u>

Voorziening niet verdiende premies

Stand per 1 januari	1.327.088	1.249.144
Mutatie	74.007	77.944
Stand per 31 december	<u>1.401.095</u>	<u>1.327.088</u>

Overige langlopende personeelsbeloningen

Stand per 1 januari	11.587	14.177
Mutatie	-11.587	-2.590
Stand per 31 december	<u>-</u>	<u>11.587</u>

De verplichting voor een jubileum is vastgelegd in de personeelsgids van Elvira Verzekeringen N.V. De werknemers in dienst bij Boogaard Assurantiën N.V. ontvangen op het moment dat zij 12½, 25, 35 of 40 jaar in dienst zijn ter gelegenheid van dit jubileum een netto jubileumgratificatie. Door het ontbreken van de te hanteren tarief bijzondere beloning per personeelslid is ervoor gekozen om de verplichting bruto op te nemen tegen een percentage van 30% van de netto gratificatie. Voor de projectie van de salarissen is uitgegaan van dezelfde methodiek/staffel als voor de Guardian Group Fatum is gebruikt. Bij het contant maken van de verplichting is een disconteringsvoet van 2,91% gehanteerd waarbij de sterftetabel NISTT -2/-2 is toegepast.

	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	AWG	AWG

Kortlopende schulden

Alle kortlopende schulden hebben een resterende looptijd van korter dan een jaar. De reële waarde van de kortlopende schulden benadert de boekwaarde vanwege het kortlopende karakter ervan.

6. Belastingen en premies sociale verzekeringen

Afdrachten premies sociale lasten	-	60
Winstbelasting	<u>126.280</u>	<u>590.471</u>
	<u>126.280</u>	<u>590.531</u>

7. Overige schulden en overlopende passiva

Rekening-courant Boogaard Assurantiën N.V.	-	443.348
Rekening-courant Fatum General Insurance Curacao N.V. (verbonden partij)	99.706	-
Vakantiegeld	-	2.538
Vakantiedagen	-	2.106
Nog te betalen kosten	88.595	93.890
Accountantskosten	<u>32.897</u>	<u>36.363</u>
	<u>221.198</u>	<u>578.245</u>

Onder de overige schulden bevinden zich schulden aan Boogaard Assurantiën N.V. Over de schuld aan Boogaard Assurantiën N.V. wordt geen rente berekend (in 2022 werd geen rente berekend). Aflossingsoverzichten zijn niet opgesteld.

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Fiscale eenheid

Elvira Verzekeringen N.V. vormt samen met Boogaard Assurantiën N.V. en Fatum Holding Aruba VBA een fiscale eenheid voor de BBO/BAZV/BAVP.

Huurverplichtingen

Er zijn geen huurverplichtingen aangegaan.

Bankgarantie

Er zijn geen bankgaranties verstrekt.

1.10 TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING

	2023	2022
	AWG	AWG
8. Netto premie-inkomsten		
Premie-inkomsten	3.110.878	8.636.450
Premie-inkomsten agenten	769.277	649.607
Winstcommissies	179.840	260.555
Betaalde provisies	-886.538	-827.345
	<u>3.173.457</u>	<u>8.719.267</u>

Premie-inkomsten, premie-inkomsten agenten en betaalde provisies hebben betrekking op verbonden partijen.

8.1 Herverzekering

Herverzekeringspremie	1.276.353	1.201.300
Herverzekeringspremie agenten	485.004	409.253
Betaalde schades	2.039.791	3.097.594
Mutatie schadereserve	-69.115	1.182.171
Verhaalde schades bij herverzekeraars	-1.036.223	-783.695
	<u>2.695.810</u>	<u>5.106.623</u>

8.2 Resultaat van verzekeringsactiviteiten

	2023	2022
Bruto premies	3.954.162	9.364.002
Herverzekeringspremies – afgedragen	-1.761.357	-1.610.554
Netto premies	<u>2.192.805</u>	<u>7.753.448</u>
Mutatie in onverdiende premies	-74.007	-77.944
Netto opbrengsten	<u>2.118.798</u>	<u>7.675.504</u>
Herverzekeringscommissie	179.840	260.555
Bruto schades	1.970.676	4.279.764
Herverzekeringsdeel van schades	-1.036.223	-783.695
Netto schades	<u>934.453</u>	<u>3.496.069</u>
Betaalde commissie	886.538	827.346
Resultaat van de verzekeringsactiviteiten	<u>477.647</u>	<u>3.612.644</u>

	2023	2022
	AWG	AWG

9. Personeelskosten

Lonen en salarissen	-	101.117
Sociale lasten en pensioenlasten	-	21.712
Overige personeelskosten	78.818	-1.984
	<u>78.818</u>	<u>120.845</u>

De vennootschap heeft een pensioenregeling. De regeling wordt gefinancierd door afdrachten aan de pensioenuitvoerder. Onder de sociale lasten en pensioenlasten is een bedrag van nihil inzake pensioenlasten voor het jaar 2023 opgenomen (2022: AWG 1.987).

De pensioenverplichtingen worden gewaardeerd volgens 'de verplichting aan de pensioenuitvoerder benadering'. In deze benadering wordt de aan de pensioenuitvoerder te betalen premie als last in de winst-en-verliesrekening verantwoord.

Ultimo 2023 (en 2022) waren er voor de vennootschap geen pensioenvorderingen en geen verplichtingen naast de betaling van de jaarlijkse aan de pensioenuitvoerder verschuldigde premie.

Gedurende het jaar 2023 waren er geen werknemers in dienst (2022: 1).

10. Overige bedrijfskosten

Huisvestingskosten	-	30.000
Kantoorkosten	15.285	23.192
Verkoopkosten	11.415	648.758
Algemene kosten	80.768	278.162
	<u>107.468</u>	<u>980.112</u>

Huisvestingskosten

Betaalde huur	-	30.000
	<u>-</u>	<u>30.000</u>

Kantoorkosten

Kosten toezichthouder	10.505	9.623
Software kosten	-	13.289
Abonnement en contributies	4.780	280
	<u>15.285</u>	<u>23.192</u>

Verkoopkosten

Verkoopkosten Aruba Visitors Insurance	10.570	445.492
Verkoopkosten St. Maarten Visitors Insurance	845	203.266
	<u>11.415</u>	<u>648.758</u>

De verkoopkosten zijn gedaald met AWG 604.343 in 2023 ten opzichte van het jaar 2022 als gevolg van afnemende verkoopvolume van het verzekeringsproduct Aruba Visitors Insurance en St. Maarten protection plan (St. Maarten Visitors Insurance).

	2023	2022
	AWG	AWG
Algemene kosten		
Managementvergoeding	-	78.804
Accountantskosten	65.181	60.000
Advieskosten	4.628	48.347
Assurantiepremie	107.716	57.725
Juridische kosten	12.111	4.279
Consultancy kosten	-2.180	11.130
Overige algemene kosten	-106.688	17.877
	<u>80.768</u>	<u>278.162</u>

De assurantiepremie voor het jaar 2023 is ten opzichte van het jaar 2022 met ca AWG 50.000 toegenomen als gevolg van de hoge brutopremies welke gegenereerd werden in het jaar 2022 op het verzekeringsproduct Aruba Visitors Insurance en St. Maarten protection plan (St. Maarten Visitors Insurance).

Onder overige algemene kosten is een bedrag van negatief AWG 106.688 opgenomen welk het gevolg is van vrijval op de voorziening dubieuze debiteuren voor AWG 30.646 en vrijval/opschoning van AWG 65.746 van teveel gereserveerde schades in verband met de beeindiging van het verzekeringsproduct Aruba Visitors Insurance

11. Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten

Rente deposito's	211.000	211.000
Rente en bankkosten	-97.874	-19.851
Koersverschillen	6.768	-50.504
	<u>119.894</u>	<u>140.645</u>

12. Belastingen

Winstbelasting	<u>-27.243</u>	<u>-487.663</u>
----------------	----------------	-----------------

De belasting over het resultaat ten bedrage van AWG 487.663 kan als volgt worden toegelicht:

	2023	2022
	AWG	AWG
Bruto premies volgens toelichtingnr. 8.2	3.954.162	9.364.002
BBO/BAZV/BAVP / correcties	8.075	389.258
Bruto premies	<u>3.962.237</u>	<u>9.753.260</u>
20% van de bruto premies	792.447	1.950.652
Latente vennootschapsbelasting	0	0
Acute winstbelasting huidig boekjaar	239.155	487.663
Winstbelasting voorgaande boekjaren	<u>-211.912</u>	<u>-</u>
Belasting over het resultaat	27.243	487.663

Het effectieve belastingtarief wijkt af van het toepasselijke belastingtarief als gevolg van investeringsaftrek en overige fiscale voordelen waaronder het toepassen van artikel 8 Landsverordening winstbelasting; 20% over de bruto premies volgens de winst- en verliesrekening tegen het geldend tarief, rekening houdend met fiscale faciliteiten.

13. Verbonden partijen

Onder transacties met verbonden partijen wordt verstaan intern doorbelaste managementkosten, huurkosten en overige kosten welke tot stand komen door onderlinge kostenverdeling uit de groepsstructuur.

14. Gebeurtenissen na balansdatum

Per januari 2024 zullen de activiteiten van Elvira Verzekeringen middels een activa-passiva transactie overgaan in de activiteiten van Guardian Group Fatum General Insurance Aruba. Deze overdracht is volgens het ex artikel 22 lid 1 van de Landsverordening toezicht verzekeringsbedrijf (AB 2000 no. 82) (Ltv) voor de overdracht van de rechten en verplichtingen door Centrale Bank van Aruba op 5 september 2023 medegedeeld aan Elvira Verzekeringen geen bezwaar te hebben met het verzoek.

Aruba, 30 juni 2024

Barbara Pochettino
Managing Director

2. OVERIGE GEGEVENS

2.1 Voorstel resultaatverwerking

De leiding van de vennootschap stelt voor het resultaat over het jaar 2023 ad AWG 384.012 geheel toe te voegen aan de algemene reserve.

Dit voorstel dient nog te worden goedgekeurd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en is hierop vooruitlopend reeds verwerkt in de jaarrekening 2023 van de vennootschap.

In de statuten is in artikel 21 lid 1 opgenomen dat de winst, waaronder is te verstaan nettowinst ingevolge de winst- en verliesrekening, staat geheel ter vrije beschikking van de algemene vergadering van de aandeelhouders.

2.2 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Reference: 135930/MR-2240332

Grant Thornton Curaçao

Julianaplein 38
P.O. Box 360
Willemstad
Curaçao

T +(599) 9 430 0000
W grantthornton.com.cw

[linkedin.com/gt-dutch-caribbean](https://www.linkedin.com/company/gt-dutch-caribbean)
[facebook.com/grantthorntoncw](https://www.facebook.com/grantthorntoncw)

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan de directie en raad van commissarissen van Elvira Verzekeringen N.V.

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Elvira Verzekeringen N.V. ("de vennootschap") per 31 december 2023 en van het resultaat over 2023 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 van Elvira Verzekeringen N.V. te Aruba gecontroleerd.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2023;
2. de winst- en verliesrekening over 2023;
3. het kasstroomoverzicht over 2023en
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 Boogaard Assurantiën N.V. 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 directie en de raad van commissarissen voor de jaarrekening

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

De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

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.

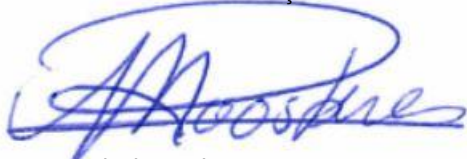
Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de internationaal algemeen aanvaarde controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze doelstelling is om een redelijke 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 vennootschap;

- Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- Het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar 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 onderneming haar 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 commissarissen 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.

Curaçao, 30 juni 2024
Grant Thornton Curaçao



Marisol Roosberg RA