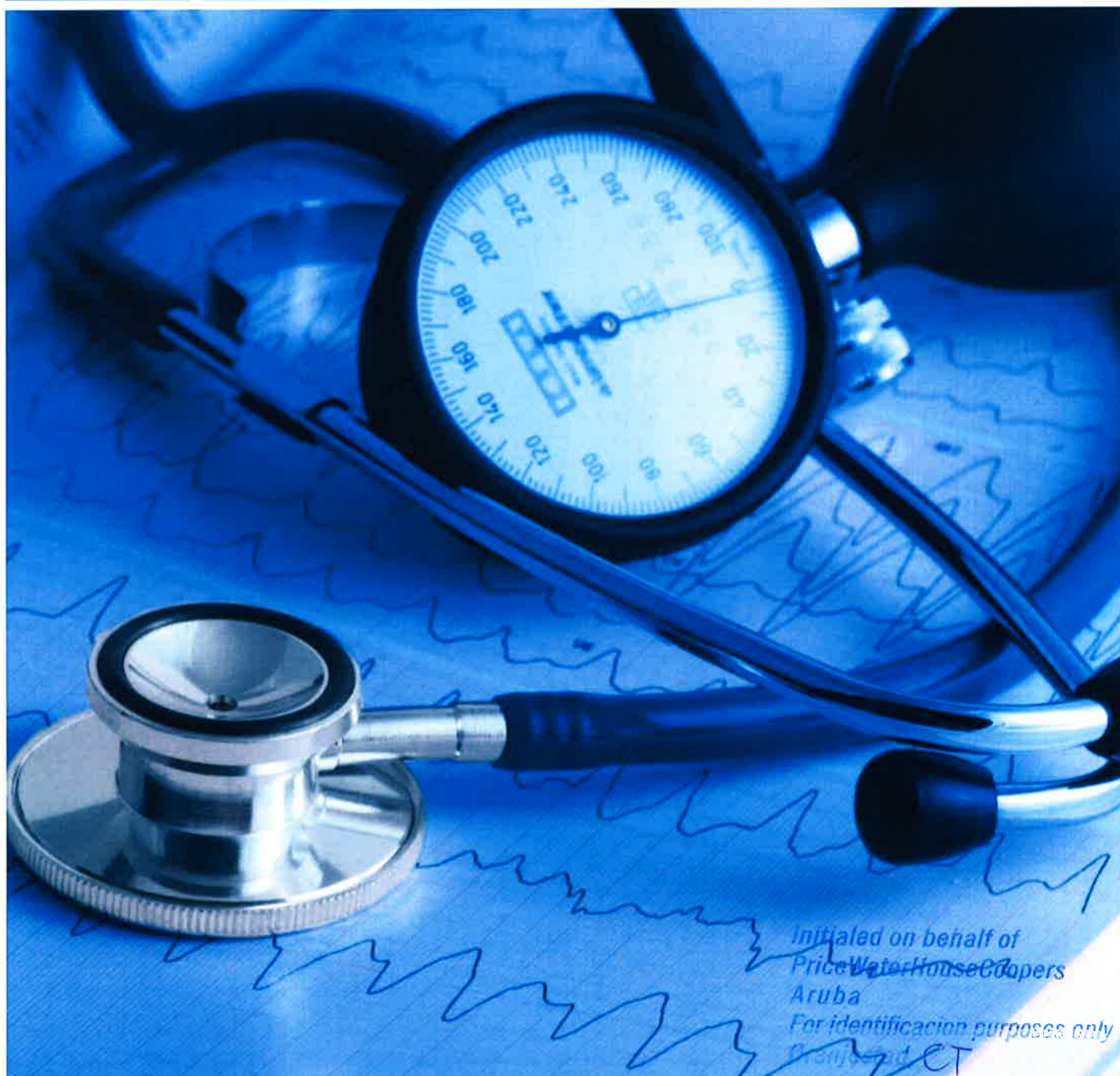


Instituto Medico San Nicolas

Jaarrekening 2014

15 december 2015





	Page
Verslag van de raad van toezicht	2
Verslag van de directeur	5
Jaarrekening	
1. Balans per 31 december 2014	10
2. Exploitatierekening over 2014	11
3. Kasstroomoverzicht over 2014	12
4. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	13
5. Toelichting op de balans per 31 december 2014	17
6. Toelichting op de exploitatierekening	25
Overige gegevens	
Resultaatbestemming	30
Controleverklaring	31
Aanvullende informatie	
Specificatie exploitatiekosten ingedeeld naar zorg afdeling (geen accountantscontrole toegepast)	34

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

Inleiding

De taken van de Raad zijn vastgelegd in de Landsverordening instelling Instituto Medico San Nicolas en middels een reglement van orde en bestaan onder andere uit:

- het uitoefenen van toezicht op het functioneren van de Directeur en het door hem gevoerde beheer van de kosten en middelen;
- de algemene gang van zaken bij het ImSan;
- met raad terzijde staan van de directeur.

De Raad bestaat, ingevolge de Landsverordening instelling Instituto Medico San Nicolas, uit vijf ter zake deskundige leden, waaronder de voorzitter, die allen ingezetene van Aruba zijn en is als volgt samengesteld:

- a) drie door de Minister te benoemen leden;
 - b) één door een bij landsbesluit aan te wijzen werkgeversorganisatie aan te wijzen lid;
 - c) één door een bij landsbesluit aan te wijzen werknemersorganisatie aan te wijzen lid.
- De leden van de Raad wijzen één van hen aan als voorzitter.

Leden

Met het aantreden van kabinet Mike Eman II en een nieuwe Minister van Volksgezondheid, Ouderenzorg en Sport drs. C.A. Schwengle, is een nieuwe Raad van Toezicht benoemd. In juli 2014 heeft de eerste vergadering van de Raad van Toezicht in nieuwe samenstelling (met uitzondering van de heer Irausquin, pas in december 2014 benoemd) plaatsgevonden:

Mevrouw L. White, voorzitter
Mevrouw T. La Sorte-Henriquez
Mevrouw V. van Bogaert
De heer T. de Cuba
De heer M. Irausquin

De voorgaande (incomplete) RvT is in 2013 afgetreden. Er zijn geen stukken overgedragen door voorgaande leden van de RvT aan de nieuwe leden. De directeur van ImSan en de secretaris van de RvT hebben de nieuwe leden van voldoende stukken en informatie voorzien en de RvT heeft hun best gedaan om zo snel mogelijk voldoende inzicht te verwerven in lopende zaken om hun taak naar behoren te vervullen.

Vergaderingen en onderwerpen

Gedurende de tweede helft van 2014 hebben acht formele vergaderingen plaatsgevonden, naast een kennismakingsvergadering met de Minister van Volksgezondheid, Ouderenzorg en Sport, vergaderingen met externen en vele informele overlegmomenten.

Belangrijkste onderwerpen die door de RvT zijn besproken, zijn:

- Masterplan ImSan en aanpassingen, m.n. naar aanleiding van crisissituatie operatie kamers (OK's) en centrale sterilisatie afdelingen (CSA) van het dr. Horacio Oduber Hospitaal;
- Financiering van nieuwe activiteiten (OK's, CSA, radiotherapie);
- Jaarrekening 2013;
- Begroting 2014 en 2015;
- Samenwerking met Baptist Health International;
- JCI Accreditatie;
- Samenwerking HOH (OK/CSA convenant voorbereiden);
- MOU ImSan en AZV, o.a. quickscan;
- CAO onderhandelingen;
- Ambulancepost;
- Dialyse aanbod en nefrologie;
- Interne aangelegenheden, waaronder ICT, inkoopbeheer, PR, enz.

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



Er zijn bijzondere vergaderingen geweest met externen, waaronder:

- NIBanc, in het kader van een financieringsovereenkomst;
- PWC, in het kader van hun onderzoek naar de situatie rondom OK's en CSA voor Aruba;
- Accountancy Tax Legal & Advisory Services (ATLAS), in het kader van aanpassing Masterplan en opstellen begroting;
- Baptist Health International, presentatie van werkzaamheden en advies over Masterplan;
- UO AZV, in het kader van covenant OK's en CSA;
- Minister van Volksgezondheid, Ouderenzorg en Sport, SOGA, RvT HOH, UO AZV in het kader van OK's en CSA.

Slot

De RvT wenst een bijzondere dank uit te spreken naar de directeur van het ImSan, drs. Rajnherc, voor de uitstekende manier waarop hij en zijn staf de nieuwe RvT hebben geholpen om hun werkzaamheden op zich te nemen. Het is een genoegen om deel uit te maken van een organisatie die vooruitstrevend bezig is om de medische voorziening voor de bevolking van Aruba op een hoger niveau te brengen met kwaliteit, transparantie en dienstverlening hoog in het vaandel. De RvT draagt hier graag aan bij.

De Raad van Toezicht

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



	Page
Verslag van de raad van toezicht	2
Verslag van de directeur	5
Jaarrekening	
1. Balans per 31 december 2014	10
2. Exploitatierkening over 2014	11
3. Kasstroomoverzicht over 2014	12
4. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	13
5. Toelichting op de balans per 31 december 2014	17
6. Toelichting op de exploitatierkening	25
Overige gegevens	
Resultaatbestemming	30
Controleverklaring	31
Aanvullende informatie	
Specificatie exploitatiekosten ingedeeld naar zorg afdeling (geen accountantscontrole toegepast)	34

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

Inleiding

De publiekrechtelijke rechtspersoon Instituto Medico San Nicolas is bij Landsverordening van 24 februari 2005 ingesteld. Deze Landsverordening is per 1 juni 2005 in werking getreden.

De doelstelling van dit medisch instituut is het aanbieden en bevorderen van optimale medische zorg van klinische, poliklinische en ambulante aard en de toegankelijkheid daarvan voor alle burgers.

In het jaar 2014 was ImSan continue bezig was met optimalisering van de bestaande zorgfuncties volgens de richtlijnen van JCI. Dit in nauwe samenwerking met Baptist Health of South Florida (BHSF). Alle nieuwe zorgactiviteiten worden conform de JCI richtlijnen ontwikkeld.

Aan het einde van de tweede kwartaal van 2014 heeft BHSF de door ImSan gemaakte vorderingen voor de aanvraag van de JCI accreditatie geïnventariseerd. Op basis van deze analyse heeft BHSF geconcludeerd dat indien deze inspanningen met dezelfde voortvarendheid worden gecontinueerd het mogelijk is om na ongeveer 18 maanden een aanvraag voor JCI accreditatie bij de betrokken instantie in te dienen.

In het kader van de verdeling van de zorgactiviteiten ten behoeve van de gehele Arubaanse gemeenschap is vanaf medio 2014 een intensief overleg op gang gebracht tussen alle stakeholders met betrekking tot de verdeling van het aantal operatie kamers (OK's) en de centrale sterilisatie afdelingen (CSA) op locaties ImSan en HOH.

Verwacht mag worden dat dit intensief overleg binnen afzienbare tijd tot een door de betrokken stakeholders ondertekend MOU zal leiden, welke als voorbeeld moge dienen voor een optimale verdeling van de benodigde zorgactiviteiten in het belang van een goede patiëntenzorg.

ImSan zal aanvullende en vernieuwende zorgdiensten binnen dit samenwerkingsmodel moeten gaan aanbieden, zoals onder andere dagbehandelingschirurgie, oogheelkundige procedures en radiotherapie.

Gelet op de kleinschaligheid dient het concurrentiemodel zoveel mogelijk te worden vermeden.

Directeur

De directeur is belast met de leiding en het beheer van het Medisch instituut.

Hiertoe behoren in ieder geval:

- a) het op verantwoorde wijze uitvoeren van de aan het Medisch instituut opgedragen taken;
- b) het zorg dragen voor een richtige uitvoering van de door het Medisch instituut aangegane overeenkomsten.

De directeur vertegenwoordigt het Medisch instituut in en buiten rechten. Het personeel van het Medisch instituut wordt door de directeur op arbeidsovereenkomst in dienst genomen.

Algemeen verslag

De vakbond ABV (Arubaanse Bond van werknemers in Verplegende instellingen) heeft door het bereiken van de wettelijk benodigde meerderheid van de werknemers van ImSan als lid het recht verworven deze te vertegenwoordigen vanaf 10 januari 2014. Sindsdien zijn ImSan en de ABV, met de hulp van de Landsbemiddelaar, begonnen te onderhandelen om tot een eerste collectieve arbeidsovereenkomst (CAO) te geraken.

Het Huishoudelijk Reglement is op 29 september 2014 ter griffie van het Gerecht in Eerste Aanleg gedeponeerd.

Initiated on behalf of
PricewaterhouseCoopers
Aruba
For identification purposes only
Oranjestad, CT

De huisarts in dienst van ImSan is op 27 maart 2014 uit dienst getreden, waardoor ImSan een waarnemend huisarts heeft aangetrokken voor de periode tot september 2014. Sindsdien is de huisartspraktijk te ImSan overgenomen door het UO AZV en wordt de praktijk ondersteund met verpleegkundig- en administratief personeel in dienst van ImSan.

In 2014 zijn een aantal verouderde dialysestations vervangen door nieuwe hypermoderne stations. Gezien de prognose van de toename van patiënten bewaarheid is geworden was het dringend nodig om de dialyse capaciteit uit te breiden. Dien ten gevolge beschikt ImSan inmiddels over in totaal 12 dialyse stations. Middels deze uitbreiding is het mogelijk geworden om in een twee ploegen dienst 48 patiënten te dialyseren.

Gelet op het regionaal tekort aan dialyse verpleegkundigen, alsmede het niet kunnen aantrekken van dit gespecialiseerd personeel vanuit Europa, heeft ImSan drie dialyse verpleegkundigen uit de Philipijnen in dienst genomen.

Gelet op de toegenomen werkzaamheden van de afdeling Trainingsorganisatie is in het jaar 2014 deze versterkt met een verpleegkundige.

Vanaf oktober 2014 worden de Arubaanse patiënten die een intra oculaire injectie met Avastine moeten krijgen, uitzonderingen daarbuiten gelaten, niet meer door het UO AZV naar het buitenland verwezen voor deze behandeling. Deze ingreep vindt plaats in een speciaal daartoe aangepaste ruimte te ImSan, conform de richtlijnen van de JCI ter zake.

Opleidingen

Het streven van ImSan om de ambulance zorg op het Nederlands niveau te handhaven is in 2014 gerealiseerd. In 2014 hebben vier verpleegkundigen werkzaam bij de afdeling ambulance zorg het diploma van ambulance verpleegkundige van de Academie voor Ambulance zorg in Curaçao behaald.

Een verpleegkundige van het diabetes centrum heeft de opleiding tot diabetes verpleegkundige in november 2014 in Nederland met succes afgerond.

In 2014 hebben twee verpleegkundigen werkzaam bij de dialyse afdeling de opleiding tot dialyse verpleegkundige met succes voltooid.

ImSan heeft, in samenwerking met de VUMC, de huisartsenopleiding op Aruba georganiseerd. In 2014 waren 3 basisartsen in opleiding tot huisarts bij ImSan, waarvan één vroegtijdig de opleiding moest staken.

Financieel verslag

Het jaar 2014 bracht een aantal financiële uitdagingen met zich mee voor ImSan. ImSan ontvangt van het UO-AZV een lumpsum, die niet gespecificeerd is conform de door ImSan bij het UO-AZV ingediende begroting. ImSan is genoodzaakt de lumpsum die in feite eenzijdig door het UO-AZV wordt bepaald te accepteren.

Opmerkelijk is dat pas op 18 december 2014 ImSan door het UO-AZV in kennis was gesteld wat de definitieve lumpsum voor het jaar 2014 was geworden.

AZV Opbrengsten

De lumpsum voor het jaar 2014 werd op AWG 23.023.129 vastgesteld. In vergelijking met het jaar 2013 is de lumpsum met AWG 891.129 (4%) gestegen.

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

Niet AZV opbrengsten

De niet AZV opbrengsten (derde geldstroom) bedroegen AWG 1.097.760 in 2014. Dit was ten opzichte van 2013 een stijging van AWG 76.050 (7.4%) en werd voornamelijk teweeg gebracht op de afdelingen Spoed Eisende Hulp, Dialyse, Ambulance, Trainingsorganisatie (inclusief Drugs en Alcohol Testing) en Radiologie.

Balans

Per 31 december 2014 was de activa van ImSan AWG 38.301.827. Dit is een stijging van AWG 1.800 vergeleken met het jaar 2013. De schulden bedroegen AWG 30.212.256 (78.9%) van de totale passiva, waarvan o.a. een door het Land Aruba aan ImSan verstrekte lening.

ImSan heeft het Land Aruba in het jaar 2013 verzocht om de door het Land aan ImSan verstrekte leningen met de daarbij behorende rente, alsmede een rekening courant schuld, kwijt te schelden. Het betreft een lening ten bedrage van AWG 18.000.000, interest kosten AWG 2.250.000 en een rekening courant schuld van AWG 668.459. Ter verkrijging van een lening op de kapitaal markt, ter realisering van het masterplan Baptist/ImSan, is het van vitaal belang dat deze lening wordt kwijtgescholden.

Resultaat

ImSan heeft in het jaar 2014 een exploitatie overschot van AWG 883.925 gekend. Dit in tegenstelling tot de afgelopen vier jaren met een (cumulatief) tekort van AWG 9.441.974. Continuatie van deze tekorten zou ernstige gevolgen hebben gehad voor het voortbestaan van ImSan.

Het overschot is een gevolg van de late uitbreiding van het definitieve budget in december 2014 door het UO AZV, hetgeen ertoe geleid heeft dat geplande investeringen en uitbreidingen voor het jaar 2014 niet gerealiseerd konden worden en zijn aangehouden ter uitvoering in 2015.

Investeringen

ImSan heeft in 2014 een aantal investeringen ten behoeve van de zorgfuncties gedaan. ImSan heeft onder andere twee nieuwe dialyse stations, twee nieuwe defibrillators voor de ambulance zorg en een nieuw PBX- telefoonsysteem aangeschaft in 2014. De totale investering aan nieuwe apparatuur in 2014 bedroeg AWG 364.181.

Desinvesteringen

Er waren geen desinvesteringen in 2014.

Gezondheidscentrum Informatiesysteem (GCIS)

Na een uitgebreide inventarisatie door ITP in 2011 heeft de toenmalige directeur van ImSan besloten het automatiseringssysteem GCIS aan te schaffen.

Pas in september 2013 is ImSan gestart met de gefaseerde introductie van GCIS.

Medio 2014 bleek dat dit automatiseringssysteem niet aan alle verwachtingen van ImSan kon voldoen. Vooral op de gecompliceerde afdelingen SEH, polikliniek oogheelkunde en dialyse schiet dit systeem in de praktijk tekort. De verwachte verbetering van de registratie van de patiëntenzorg en de administratieve afhandeling daarvan voor wat betreft deze afdelingen werd niet behaald.

Initialed on behalf of
PriceWaterHouseCoopers
Aruba
For identification purposes only
Organized, CT



Accreditatie

ImSan heeft in 2014, onder begeleiding van Baptist Health of South Florida, veel vorderingen gemaakt voor wat betreft het verbeteringstraject om de fel begeerde accreditatie van de "Joint Commission International (JCI) " te kunnen aanvragen.

JCI is een door de "World Health Organisation"(WHO)-erkende internationale non-profit kennisorganisatie die al meer dan 75 jaar de meest toonaangevende zorginstellingen in de wereld ondersteunt en stimuleert in het continu optimaliseren van de kwaliteit en veiligheid van de geboden zorg.

Het behalen van de accreditatie is een garantie dat ImSan de kwaliteit van haar zorg voor de Arubaanse gemeenschap aanzienlijk heeft verbeterd. Voor het aantrekken van medisch toerisme is deze accreditatie onontbeerlijk.

Slot

De directeur is alle medewerkers en overige betrokkenen zeer erkentelijk voor de samenwerking en ondersteuning.

Drs. J.R. Rajnherc, directeur

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

	Page
Verslag van de raad van toezicht	2
Verslag van de directeur	5
Jaarrekening	
1. Balans per 31 december 2014	10
2. Exploitatierekening over 2014	11
3. Kasstroomoverzicht over 2014	12
4. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	13
5. Toelichting op de balans per 31 december 2014	17
6. Toelichting op de exploitatierekening	25
Overige gegevens	
Resultaatbestemming	30
Controleverklaring	31
Aanvullende informatie	
Specificatie exploitatiekosten ingedeeld naar zorg afdeling (geen accountantscontrole toegepast)	34

*Initialed on behalf of
PriceWaterHouseCoopers
Aruba
For identificacion purposes only
Cristobal, CT*

Balans

(Voor verwerking van het resultaat)

Activa	Toel.	31 december 2014 in AWG	31 december 2013 in AWG
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	1	216,000	288,000
Materiële vaste activa	2	<u>34,482,634</u>	<u>35,366,769</u>
		34,698,634	35,654,769
Vlottende activa			
Voorraden	3	311,480	140,717
Vorderingen	4	2,670,946	2,454,301
Liquide middelen	5	<u>620,767</u>	<u>50,240</u>
		3,603,193	2,645,258
Totaal activa		38,301,827	38,300,027

Passiva	Toel.	31 december 2014 in AWG	31 december 2013 in AWG
Eigen vermogen	6		
Kapitaal		7,300,000	7,300,000
Cumulatief exploitatieresultaat		(94,354)	1,434,792
Exploitatieresultaat		<u>883,925</u>	<u>(1,529,146)</u>
		8,089,571	7,205,646
Langlopende schulden			
Leningen kredietinstellingen	7	4,808,932	4,727,977
Leningen verbonden partijen	8	<u>18,278,360</u>	<u>18,417,540</u>
		23,087,292	23,145,517
Kortlopende schulden			
Kortlopend deel langlopende schulden	7	699,757	705,023
Kortlopend deel investerings-subsidie AZV	8	139,180	139,180
Schulden kredietinstellingen	9	-	530,318
Crediteuren		967,356	1,805,734
Schulden verbonden partijen	10	3,829,702	3,192,802
Belastingen en sociale lasten	11	446,936	436,865
Af te dragen pensioenpremies		58,256	190,224
Overige kortlopende schulden	12	<u>983,777</u>	<u>948,718</u>
		7,124,964	7,948,864
Totaal passiva		38,301,827	38,300,027

De toelichting vormt een integraal onderdeel van deze jaarrekening

Exploitatier rekening over 2014

Exploitatier rekening	Toel.	2014 in AWG	2013 in AWG
Opbrengsten			
Zorgvergoedingen AZV		23,023,129	22,132,000
Overige baten	13	<u>1,097,760</u>	<u>1,021,710</u>
		24,120,889	23,153,710
Kosten			
Personeelskosten	14	14,806,597	15,007,623
Directe operationele kosten	15	1,655,744	2,277,987
Huisvestingskosten	16	2,211,642	2,386,092
Kantoorkosten	17	724,411	550,069
Autokosten	18	420,015	409,866
Algemene kosten	19	1,367,116	2,213,804
Afschrijvingen	20	<u>1,181,136</u>	<u>1,432,473</u>
		22,366,661	24,277,914
Exploitatieresultaat voor financiële baten en -lasten		<u>1,754,228</u>	<u>(1,124,204)</u>
Financiële baten en -lasten	21	870,303	404,942
Exploitatieresultaat		883,925	(1,529,146)

initiated on behalf of
PriceWaterHouseCoopers
Aruba
for identification purposes only
Oranjestad, CT

De toelichting vormt een integraal onderdeel van deze jaarrekening

Kasstroomoverzicht over 2014

Kasstroomoverzicht		2014 in AWG	2013 in AWG
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Exploitatieresultaat voor financiële baten en -lasten		1,754,228	(1,124,204)
Aanpassingen voor:			
Afschrijvingen	2	1,181,136	1,432,473
Resultaat desinvestering materiële vaste activa	2	-	185,257
Mutatie in werkkapitaal			
Mutatie voorraden		(170,763)	355,770
Mutatie vorderingen		(216,645)	(1,908,210)
Mutatie kortlopende schulden (excl. kortlopend deel langlopende schulden en te betalen interest)		(738,316)	981,257
Kasstroom uit exploitatie		1,809,640	(77,657)
Betaalde interest	21	(420,303)	(363,178)
Kasstroom uit operationele activiteiten		1,389,337	(440,835)
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Investerings in materiële vaste activa	2	(364,181)	(3,154,268)
Desinvesteringen materiële vaste activa	2	-	225,000
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		(364,181)	(2,929,268)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Ontvangsten uit langlopende schulden	7	746,000	2,575,053
Aflossingen en vrijval langlopende schulden	7	(670,311)	(438,708)
Ontvangen investeringssubsidie AZV	8	-	-
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		75,689	2,136,345
Mutatie liquide middelen		1,100,845	(1,233,758)
Liquide middelen per 1 januari		(480,078)	753,680
Liquide middelen per 31 december		620,767	(480,078)

De liquide middelen zijn gepresenteerd inclusief opgenomen bankkredieten.

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

De toelichting vormt een integraal onderdeel van deze jaarrekening



ALGEMEEN

Het medisch Instituut San Nicolas ("ImSan") is een publiekrechtelijk rechtspersoon ingesteld per Landsverordening AB 2005 no 6 en is in werking getreden op 1 juni 2005 door middel van het Landsbesluit van 26 mei 2005, no 1. ImSan is gevestigd aan de Pastoor Hendrikstraat 10, te San Nicolas.

De jaarrekening 2014 is op 15 december 2015 goedgekeurd door de raad van toezicht van ImSan.

Het doel van ImSan is het aanbieden en bevorderen van optimale medische zorg van klinische, poliklinische en ambulante aard en de toegankelijkheid daarvan voor alle burgers van Aruba en met name die van "pariba di brug". Onder ImSan vallen het Centro Medico dr. Rudy Engelbrecht te San Nicolas, het diabetisch Centrum te Wayaca en de Ambulancedienst.

Ten uitvoering van haar beheerstaken heeft ImSan per Landsverordening en van rechtswege de beschikking gekregen over de roerende zaken die op 31 mei 2005 in gebruik waren bij het Centro Medico dr. Rudy Engelbrecht en de Ambulancedienst. Tevens heeft ImSan het erfpachtrecht verkregen op de opstallen en gronden die op de dag voorafgaande de inwerkingtreding van de landsverordening instelling Instituto Medico San Nicolas onder beheer waren bij het Centro Medico dr. Rudy Engelbrecht. De afwikkeling van de schuld aan Land Aruba welke is ontstaan door de verkrijging in erfpacht van de opstallen van het Centro Medico dr. Rudy Engelbrecht is in 2007 per landsverordening geregeld. Hierbij heeft Land Aruba kwijtschelding verleend voor de voornoemde schuld ten grote van AWG 7.3 miljoen.

ImSan heeft een overeenkomst met het uitvoeringsorgaan AZV voor het verlenen van zorg aan AZV-verzekerden.

De jaarrekening is opgesteld overeenkomstig in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving.

Functionele valuta

De posten in de jaarrekening van ImSan worden gewaardeerd met inachtneming van de valuta van de economische omgeving waarin ImSan haar bedrijfsactiviteiten voornamelijk uitoefent (de functionele valuta). De jaarrekening is opgesteld in Arubaanse Florin (AWG); dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van ImSan.

Omrekening van vreemde valuta's

Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening verwerkt tegen de koers op transactiedatum. Monetaire activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend in de functionele valuta tegen de koers per balansdatum. De uit de afwikkeling en omrekening voortvloeiende koersverschillen komen ten gunste of ten laste van de exploitatierekening. Niet-monetaire activa die volgens de verkrijgingsprijs worden gewaardeerd in een vreemde valuta worden omgerekend tegen de wisselkoers op de transactiedatum. Niet-monetaire activa die volgens de actuele waarde worden gewaardeerd in een vreemde valuta worden omgerekend tegen de wisselkoers op het moment waarop de actuele waarde werd bepaald.

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

ALGEMENE GRONDSLAGEN*Algemeen*

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans, de exploitatierekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat de directie van ImSan zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat de directie schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

ImSan beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde.

De opbrengstwaarde is bepaald met behulp van de actieve markt. Een bijzondere-waardeverminderingverlies wordt direct als een last verwerkt in de exploitatierekening.

Indien wordt vastgesteld dat een bijzondere waardevermindering die in het verleden verantwoord is, niet meer bestaat of is afgenomen, dan wordt de toegenomen boekwaarde van de desbetreffende activa niet hoger gesteld dan de boekwaarde die bepaald zou zijn indien geen bijzondere waardevermindering voor het actief zou zijn verantwoord.

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA*Immateriële vaste activa*

Goodwill wordt bepaald als het positieve verschil tussen de verkrijgingsprijs van de activa en het belang van ImSan in de netto reële waarde van de overgenomen identificeerbare activa en de 'voorwaardelijke' verplichtingen van de overgenomen activa, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen. De geactiveerde goodwill wordt lineair afgeschreven over de geschatte economische levensduur.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs, verminderd met een lineaire afschrijving gebaseerd op de verwachte economische levensduur, rekening houdend met de restwaarde, danwel de lagere realiseerbare waarde (hier de hoogste van de bedrijfswaarde en opbrengstwaarde). Indien de verwachting omtrent de totale gebruiksduur in de loop van de tijd wijzigingen ondergaat, worden zij als een schattingswijziging verantwoord. Kosten voor periodiek groot onderhoud worden ten laste gebracht van het resultaat op het moment dat deze zich voordoet.

Issued on behalf of
PriceWaterhouseCoopers
Aruba
For identification purposes only
Oranjestad, CT

Voorraden

De voorraden worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs danwel lagere opbrengstwaarde. De verkrijgingsprijs van de voorraden medicijnen en medische hulpmiddelen wordt bepaald op grond van de 'First-in,First-out'-regel. De opbrengstwaarde is de geschatte verkoopprijs onder aftrek van direct toerekenbare verkoopkosten. Bij de bepaling van de opbrengstwaarde wordt rekening gehouden met de incourantheid van de voorraden.

Vorderingen

De vorderingen worden gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Liquide middelen

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Schulden

Schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de schulden in de exploitatierekening als interestlast verwerkt.

Pensioenen

Uitgangspunt is dat de in de verslagperiode te verwerken pensioenlast gelijk is aan de over die periode aan het pensioenverzekeraar verschuldigde pensioenpremies. Voor zover de verschuldigde premies op balansdatum nog niet zijn voldaan, wordt hiervoor een verplichting opgenomen. Als de op balansdatum reeds betaalde premies de verschuldigde premies overtreffen, wordt een overlopende actiefpost opgenomen voor zover sprake zal zijn van terugbetaling door de verzekeraar of van verrekening met in de toekomst verschuldigde premies.

GRONDSLAGEN VOOR RESULTAATBEPALING

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de baten en de lasten over het verslagjaar. Opbrengsten worden verantwoord in het jaar waarin de diensten zijn verricht. Exploitatielasten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen van waardering en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. Overige lasten en verliezen worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.

Baten

Zorgvergoedingen AZV met betrekking tot AZV-verzekerde patiënten worden verantwoord op basis van de budgetovereenkomst en eventuele aanvullende afspraken met het Uitvoeringsorgaan AZV. Zorgvergoedingen AZV worden ten gunste van de exploitatierekening gebracht in het jaar ten laste waarvan de gesubsidieerde uitgaven komen. Overige baten, waaronder medische dienstverlening aan particulieren, worden verantwoord in het jaar waarin de prestatie is geleverd. Investeringsubsidies worden ten gunste van de exploitatierekening gebracht in het jaar ten laste waarvan de gesubsidieerde uitgaven komen.

For identification purposes only
Oranjestad, CT



Afschrijvingskosten

De afschrijvingen geschieden tijdsevenredig op basis van de verwachte economische levensduur.

Personeelskosten

Periodiek betaalbare beloningen

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de exploitatierekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers.

Pensioenen

Alle pensioenlasten zijn verwerkt volgens de verplichtingenbenadering. De over het jaar verschuldigde premies worden als last verwerkt in de exploitatierekening. Aan de hand van de geldende pensioenregelingen worden de pensioenbijdragen bepaald welke als verplichting worden opgevoerd en afgedragen aan de pensioenverzekeraar.

Operationele leasing

Bij ImSan kunnen er leasecontracten bestaan waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij ImSan ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Verplichtingen uit hoofde van operationele leasing worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de exploitatierekening over de looptijd van het contract. Dit geldt eveneens voor huurcontracten.

Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

Vergelijking met voorgaand jaar

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

GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN HET KASSTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen en de kortlopende schulden aan kredietinstellingen. Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen de koers die geldt op de datum van de transactie. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. De verkrijgingsprijs van de overname dienstverlening Posada Clinic is opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling met liquide middelen heeft plaatsgevonden. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

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

5. Toelichting op de balans per 31 december 2014

1. Immateriële vaste activa

De overname van de medische dienstverlening van Stichting Posada Clinic Aruba heeft geresulteerd in een goodwill ter waarde van AWG 360.000. Uitvoeringsorgaan AZV heeft het aankoopbedrag vergoed. Deze vergoeding is verantwoord als investeringssubsidie en valt vrij naar gelang over de overgenomen activa wordt afgeschreven, namelijk over een periode van 5 jaar (20%). Het verloop van de immateriële vaste activa is als volgt weer te geven:

Immateriële vaste activa	2014 in AWG	2013 in AWG
Boekwaarde 1 januari	288,000	360,000
Investeringen	-	-
Afschrijvingen	(72,000)	(72,000)
Boekwaarde 31 december	216,000	288,000

2. Materiële vaste activa

Het verloop van de materiële vaste activa is als volgt weer te geven:

Materiële vaste activa	Bedrijfs- gebouwen in AWG	Medische apparatuur en overige bedrijfs- middelen in AWG	Vervoers- middelen in AWG	Total in AWG
Aanschafwaarde				
Aanschafprijs per 1 januari	34,983,149	6,168,225	1,672,401	42,823,775
Investeringen 2014	-	364,181	-	364,181
Desinvesteringen 2014	-	-	-	-
Aanschafwaarde per 31 december 2014	34,983,149	6,532,406	1,672,401	43,187,956
Afschrijvingen				
Cum. afschrijving per 1 jan.	3,025,975	3,194,925	1,236,106	7,457,006
Afschrijving 2014	654,652	471,709	121,955	1,248,316
Afschrijving desinvesteringen 2014	-	-	-	-
Cum. afschrijving per 31 december 2014	3,680,627	3,666,634	1,358,061	8,705,322
Boekwaarde per 31 december 2014	31,302,522	2,865,772	314,340	34,482,634
Boekwaarde per 31 december 2013	31,957,174	2,973,300	436,295	35,366,769

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

De materiële vaste activa kan als volgt worden weergegeven:

Materiële vaste activa	2014 in AWG	2013 in AWG
Bedrijfsgebouwen	31,302,522	31,957,174
Medische apparatuur en overige bedrijfsmiddelen	2,865,772	2,973,300
Vervoersmiddelen	314,340	436,295
Totaal materiële vaste activa	34,482,634	35,366,769

Afschrijvingspercentages

Bedrijfsgebouwen	2 %
Medische apparatuur en overige bedrijfsmiddelen	20 – 33½ %
Vervoermiddelen	20 %

Bij het bepalen van de afschrijvingen wordt rekening gehouden met een restwaarde van 10% voor wat betreft bedrijfsgebouwen, medische apparatuur en overige bedrijfsmiddelen. Voor de vervoermiddelen (ambulances) is de restwaarde nihil. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

Het pand van Centro Medico dr. Rudy Engelbrecht is in 2005 in erfpacht verkregen van Land Aruba. De hierdoor ontstane schuld is door het land kwijtgescholden.

De medische apparatuur en de overige bedrijfsmiddelen inclusief de vervoersmiddelen zijn bij oprichting van het instituut verkregen van Land Aruba. Deze activa zijn van het Centro Medico dr. Rudy Engelbrecht per 1 juni 2005 van rechtswege overgegaan naar Instituto Medico San Nicolas. Tijdens besprekingen met Directie Financiën is aangegeven dat deze schuld dient te worden verminderd met de reeds ter zake gedane afschrijvingen. Daarbij mag verondersteld worden dat ook deze schuld formeel zal komen te vervallen.

De materiele vaste activa staan niet vrij ter beschikking van ImSan. Zie toelichting 7 voor een nadere omschrijving van de bezwaring.

3. Voorraden

Voorraden	2014 in AWG	2013 in AWG
Medicijnen en medische hulpmiddelen	49,746	37,801
Voorraad centraal magazijn	197,516	101,342
Overige voorraden	64,218	1,574
Totaal voorraden	311,480	140,717

Een afwaardering voor incourantheid per balansdatum wordt niet nodig geacht.

Reviewed on behalf of
PriceWaterHouseCoopers
Aruba
For identification purposes only
Oranjestad, CT

4. Vorderingen

Vorderingen	2014 in AWG	2013 in AWG
Te ontvangen exploitatiesubsidie en bijdrage AZV	1,971,998	1,812,351
Debiteuren	467,022	410,910
Vooruitbetaalde kosten	47,641	19,627
Waarborgsommen	98,696	81,357
Premie ZV/OV	83,893	112,542
Overige vorderingen	1,696	17,514
Totaal vorderingen	2,670,946	2,454,301

De vorderingen staan niet ter vrije beschikking van ImSan. Zie toelichting 7 voor een nadere omschrijving van de bezwaring. Met uitzondering van de waarborgsommen (voornamelijk voor utiliteiten) heeft geen van de vorderingen een looptijd van langer dan 1 jaar. De voorziening debiteuren bedraagt AWG 285.893 (2013: AWG 195.822).

5. Liquide middelen

Liquide middelen	2014 in AWG	2013 in AWG
Aruba Bank N.V.	51,771	36,617
RBC Royal Bank (Aruba) N.V.	12,250	5,698
Caribbean Mercantile Bank N.V.	553,630	-
Kas	3,116	7,925
Totaal liquide middelen	620,767	50,240

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van ImSan.

6. Eigen vermogen

Het verloop van de post eigen vermogen over het boekjaar 2014 was als volgt:

Eigen vermogen	Kapitaal AWG	Cumulatief exploitatie- resultaat AWG	Exploitatie- resultaat AWG	Totaal AWG
Mutaties 2013				
Balans per 1 jan. 2013	7,300,000	5,273,749	(3,838,957)	8,734,792
Resultaatbestemming		(3,838,957)	3,838,957	-
Exploitatieresultaat	-	-	(1,529,146)	(1,529,146)
Balans per 31 dec. 2013	7,300,000	1,434,792	(1,529,146)	7,205,646
Mutaties 2014				
Resultaatbestemming	-	(1,529,146)	1,529,146	-
Exploitatieresultaat	-	-	883,925	883,925
Balans per 31 dec. 2014	7,300,000	(94,354)	883,925	8,089,571

Initialed on behalf of
WaterHouseCoopers
For identification purposes only
August 1, 2015

7. Leningen kredietinstellingen

	2014 in AWG	2013 in AWG
Leningen kredietinstellingen		
Leningen Caribbean Mercantile Bank N.V.	4,807,835	4,684,006
Lening Aruba Bank N.V.	1,097	43,971
Totaal leningen kredietinstellingen	4,808,932	4,727,977

Leningen Caribbean Mercantile Bank N.V.

	2014 in AWG	2013 in AWG
Leningen Caribbean Mercantile Bank N.V.		
Balans per 1 januari	5,346,394	3,170,064
Opgenomen gelden	746,000	2,575,053
Aflossing	(628,773)	(398,723)
	5,463,621	5,346,394
Aflossingsverplichting komend boekjaar	(655,786)	(662,388)
Totaal leningen Caribbean Mercantile Bank N.V.	4,807,835	4,684,006

De leningen bij Caribbean Mercantile Bank N.V. (CMB) kunnen als volgt gespecificeerd worden:

Leningen CMB	Hoofdsom	Looptijd	Opgenomen per 12/31/14	Saldo per 12/31/14
Lening 500307401 (1)	5,200,000	9 jaar	5,140,000	3,601,646
Lening 500356907 (2)	970,000	5 jaar	970,000	871,468
Lening 500357000 (3)	2,030,000	5 jaar	1,219,700	990,507
Totaal	8,200,000		7,329,700	5,463,621

De eerste lening is verstrekt ten behoeve van de financiering van het uitbreidingsproject, welke inhoud de constructie en aanschaf van medische apparatuur ten behoeve van een nieuwe vleugel voor het medische centrum.

De tweede lening is verstrekt ten behoeve van de financiering van de aanschaf van twee nieuwe ziekenwagens en apparatuur voor de oogheekkundige praktijk.

De derde lening is verstrekt ten behoeve van de financiering van de bouwwerkzaamheden en het moderniseren van de dialyse- en sterilisatieafdeling.

De rente bedraagt 6,3% per jaar voor alle 3 leningen.

Als zekerheid is verstrekt het recht van eerste hypotheek voor een bedrag van AWG 6.200.000 op het pand aan de Pastoor Hendrikstraat 10. Ook heeft ImSan het pandrecht verstrekt op de roerende en onroerende goederen van dit pand. Daarnaast heeft ImSan de debiteuren aan de bank als zekerheid verstrekt.

Initialed on behalf of
PriceWaterhouseCoopers
Oranjestad, CT

Lening Aruba Bank N.V.

Lening Aruba Bank N.V.	2014 in AWG	2013 in AWG
Balans per 1 januari	86,606	126,591
Opgenomen gelden	-	-
Aflossing	(41,538)	(39,985)
	45,068	86,606
Aflossingsverplichting komend boekjaar	(43,971)	(42,635)
Totaal lening Aruba Bank N.V.	1,097	43,971

Deze lening is verstrekt ter financiering van de aankoop van een huis gelegen te Bernhardstraat 49. De hoogte van de lening bedraagt AWG 200.000. De lening heeft een looptijd van 5 jaar met een rente percentage van 8%.

Als zekerheid is eigendomsoverdracht van het pand te Bernardstraat 49, voor een bedrag van AWG 200.000, verhoogd met 40% ter dekking van de interestkosten.

De resterende looptijd van de langlopende schulden kunnen als volgt gepresenteerd worden:

Resterende looptijd langlopende schulden	Saldo 31-Dec-14	Saldo < 1 jaar	Saldo tussen 1 en 5 jaar	Saldo > 5 jaar
Leningen CMB N.V.	5,463,621	655,786	3,039,825	1,768,010
Lening Aruba Bank N.V.	45,068	43,971	1,097	-
Totaal	5,508,689	699,757	3,040,922	1,768,010

8. Leningen verbonden partijen

Leningen verbonden partijen	2014 in AWG	2013 in AWG
Lening Land Aruba	11,991,011	11,681,701
Vooruitontvangen subsidie op interestlast van lening Land Aruba	6,008,989	6,318,299
Investeringsubsidie AZV	278,360	417,540
Totaal leningen verbonden partijen	18,278,360	18,417,540

*Initialed on behalf of
PriceWaterHouseCoopers
Aruba
For identificacion purposes on:
Oranjestad, CT*

Lening Land Aruba en vooruitontvangen subsidie op interestlast van lening Land Aruba

ImSan heeft een lening ontvangen ten behoeve van de uitbreiding van de opstallen van het medische centrum en het aanschaffen van medisch apparatuur. Het nominaal bedrag van de lening is AWG 18.000.000. De lening heeft een looptijd van 25 jaar met een rente van 2,5% per jaar. De lening wordt afgelost in 15 gelijke jaarlijkse termijnen van AWG 1.200.000, te beginnen in 2020.

Aangezien de rente lager is dan de geschatte marktrente van 6,5%, wordt deze lening gewaardeerd tegen de lagere reële waarde. De geschatte marktrente is gebaseerd op de gehanteerde rente bij leningen aan instituten in de markt met een vergelijkbaar risico profiel. Het verschil tussen de lagere reële waarde en het ontvangen bedrag van AWG 18.000.000 betreft de contante waarde van het voordeel als gevolg van de rente. Dit verschil is verwerkt als vooruit ontvangen subsidie en wordt ten gunste verwerkt van het resultaat in dezelfde verhouding met de rentelast van de lening.

ImSan heeft zich verbonden om, zolang het de uit deze overeenkomst voortvloeiende schuld terzake van de hoofdsom, rente en kosten niet volledig aan het Land heeft afgelost, geen hypotheekrecht ten behoeve van derden te zullen vestigen op het recht van erfpacht op het perceel domeingrond te San Nicolas bekend als Centro Medico Dr. Rudy Engelbrecht.

Tevens verbindt ImSan zich om op het eerste verzoek van het Land de nodige medewerking te verlenen tot het vestigen van hypotheekrecht ten gunste van het Land op het perceel en de daarop gevestigde opstallen.

Investeringssubsidie AZV

De overname van de medische dienstverlening van Stichting Posada Clinic Aruba in 2012 heeft geresulteerd in overname door ImSan van materiële vaste activa ter waarde van AWG 335.900 en voorraden ter waarde van AWG 112.000, en de dienstverlening ter waarde van AWG 360.000. Uitvoeringsorgaan AZV heeft de aankoopbedragen van de materiële vaste activa (AWG 335.900) en de dienstverlening (AWG 360.000) vergoed. Deze vergoeding is verantwoord als investeringssubsidie en valt vrij naar gelang over de overgenomen activa wordt afgeschreven. Het kortlopend deel van de investeringssubsidie van AZV is verantwoord als kortlopend.

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

9. Schulden kredietinstellingen

Deze kredietfaciliteit wordt gebruikt om tijdelijke tekorten te overbruggen. Het kredietplafond bedraagt AWG 1.000.000. De zorgvergoedingen van AZV dienen gestort te worden op de aangewezen bankrekening. Contractueel dient ImSan deze bankrekening te gebruiken voor haar primaire bankenzaken en kunnen geen aanvullende leningen afgesloten worden bij andere financiële instellingen, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de bank.

10. Schulden verbonden partijen

Schulden verbonden partijen	2014 in AWG	2013 in AWG
Rekening courant Land Aruba	668,459	668,459
Te betalen interest lening Land Aruba	2,250,000	1,800,000
Reservering te betalen huur filiaal Wayaca	911,243	724,343
Totaal schulden verbonden partijen	3,829,702	3,192,802

Rekening courant Land Aruba

De rekening courant bestaat uit een vordering van AWG 457.568 en een schuld van AWG 1.126.027 aan het Land Aruba. De saldi zijn nimmer bevestigd door het Land Aruba. Over deze rekening courant is geen interest gecalculeerd en is geen aflossingsschema overeengekomen.

Reservering te betalen huur filiaal Wayaca

De reservering is gebaseerd op een beste inschatting van het management. De uiteindelijke verplichting en afwikkeling daarvan dient nog te worden vastgesteld.

11. Belastingen en sociale lasten

Belastingen en sociale lasten	2014 in AWG	2013 in AWG
Loonbelasting	186,636	189,280
Premie AOV/AWW	150,165	126,379
Premie AZV	110,135	109,120
Erfpacht	-	12,086
Totaal belastingen en sociale lasten	446,936	436,865

*Initiaal en behalve
PriceWaterHouseCoopers
Aruba
For identificacion purposes only
Oranjestad, CT*

12. Overige kortlopende schulden

Overige kortlopende schulden	2014 in AWG	2013 in AWG
Reservering vakantie-uitkering personeel	451,482	487,285
Reservering nog te betalen vakantie dagen	284,599	-
Te betalen accountantskosten	138,355	74,653
Te betalen vergoeding specialisten	100,450	100,450
Reservering kosten ex-werknemer	-	228,642
Overig	8,891	57,688
Totaal overige kortlopende schulden	983,777	948,718

Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Operationele lease

De operationele leasekosten worden lineair over de leaseperiode in de winst-en-verliesrekening verwerkt. De in het exploitatieresultaat verwerkte lease betalingen bedragen voor 2014 AWG 106.773 (2013: AWG 88.537). De lease periode loopt in 2016 af. De resterende looptijd kan als volgt gepresenteerd worden:

Resterende looptijd in AWG	Saldo < 1 jaar	Saldo 1-5 jaar	Saldo > 5 jaar	Totaal
Operationele lease	78,966	78,966	-	157,932
Totaal	78,966	78,966	-	157,932

Onderhoudscontracten

De in de exploitatieresultaat verwerkte betalingen met betrekking tot onderhoudscontracten bedragen voor 2014 AWG 320.123 (2013: AWG 325.188).

ImSan heeft met Alternative Exports Inc. een onderhoudscontract afgesloten per oktober 2010 voor het onderhouden van radiologisch apparatuur. De in de exploitatieresultaat verwerkte betalingen met betrekking tot dit onderhoudscontract bedragen voor 2014 AWG 176.707 (2013: AWG 190.309). De looptijd van dit contract is 5 jaar. Er is geen vast bedrag overeengekomen voor het onderhoud. ImSan wordt naar gelang het verbruik in rekening gebracht en kan der halve de resterende looptijd niet in geld eenheden uitdrukken.

De overige onderhoudscontracten lopen in 2016 af. De resterende looptijd kan als volgt gepresenteerd worden:

Resterende looptijd in AWG	Saldo < 1 jaar	Saldo 1-5 jaar	Saldo > 5 jaar	Totaal
Onderhoudscontracten	143,416	143,416	-	286,832
Totaal	143,416	143,416	-	286,832

Initialed on behalf of
PriceWaterHouseCoopers
Aruba
For identificacion purposes only
Oranjestad, CT

13. Overige baten

Overige baten	2014 in AWG	2013 in AWG
Opbrengst ambulance dienst	453,786	444,742
Medische dienstverlening aan particulieren	103,094	133,380
Opbrengst trainingsorganisatie	81,532	80,293
Resultaat cafetaria	(12,633)	1,430
Opbrengst afdeling radiologie	74,665	69,023
Opbrengst dialyse centrum	91,334	74,869
Opbrengst drugs en alcohol testing	230,011	167,766
Overige opbrengsten	75,971	50,207
Totaal overige baten	1,097,760	1,021,710

14. Personeelskosten

Personeelskosten	2014 in AWG	2013 in AWG
Bruto salarissen	11,448,473	11,189,214
Sociale lasten	1,700,520	1,548,953
Pensioenkosten	702,329	715,590
Opleidings- en begeleidingskosten	131,483	710,519
Verzekering	248,786	312,354
Vergoeding en toelagen	537,822	460,224
SVB uitgekeerde ziektegeden	28,649	(50,294)
Overige personeelskosten	8,536	121,063
Totaal personeelskosten	14,806,597	15,007,623

Pensioenregeling

Voor het personeel in dienst van ImSan geldt er een pensioenregeling op basis van beschikbare premies. ImSan heeft voor deze pensioenverplichting bij Ennia Caribe N.V. een pensioenverzekering afgesloten. De premie bedraagt 15% van het bruto salaris, waarvan 10% werkgeversbijdrage. De kostenopslag voor administratiekosten vergoeding op de premie bedraagt netto 10% van de beschikbare premie (12% minus 2% korting). De gegarandeerde interest bedraagt 4%. Van de behaalde interest boven de gegarandeerde 4% komt 80% door middel van verhoging van het pensioenkapitaal ten goede aan de deelnemers. Eventuele sterftewinst zal aan het eind van de contractperiode gebruikt worden om de pensioenkapitalen van de aanwezige deelnemers naar rato te verhogen.

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

Personeelsleden

Personeelsleden	2014	2013
Personeelsleden in dienst van IMSAN	151	148
Contractanten en oproepkrachten	2	3
Huisartsen in opleiding	2	3
Totaal personeelsleden	155	154

De ambtenaren die op 1 januari 2005 werkzaam waren bij Centro Medico dr. Rudy Engelbrecht en de Ambulancedienst, zijn per Landsverordening 2005 no.6 (Landsverordening instelling Instituto Medico San Nicolas) ter beschikking gesteld van ImSan. ImSan is vanaf de inwerkingtreding van de Landsverordening ImSan verantwoordelijk voor de kosten voortvloeiende uit de bezoldiging, uitkeringen en toelagen van zowel de ter beschikking gestelde ambtenaren als die van het overige personeel waarmee het een arbeidsovereenkomst heeft gesloten. Vanaf mei 2013 zijn er geen ter beschikking gestelde ambtenaren meer bij ImSan. Alle werknemers zijn op Aruba werkzaam.

15. Directe operationele kosten

Directe operationele kosten	2014 in AWG	2013 in AWG
Radiologiekosten	180,227	203,125
Materiaalkosten	1,475,517	2,074,862
Totaal directe operationele kosten	1,655,744	2,277,987

16. Huisvestingskosten

Huisvestingskosten	2014 in AWG	2013 in AWG
Elektriciteit, water en kabel	1,219,928	1,157,766
Onderhoudskosten	309,646	280,398
Beveiligingskosten	142,051	123,097
Huur	211,442	480,043
Grondbelasting en erfpacht	12,881	25,361
Verzekering gebouw	99,204	115,756
Overige huisvestingskosten	216,490	203,671
Totaal huisvestingskosten	2,211,642	2,386,092

Initialed on behalf of
PriceWaterhouseCoopers
Aruba
For identification purposes only,
Oranjestad, CT

17. Kantoorkosten

Kantoorkosten	2014 in AWG	2013 in AWG
Computerkosten	533,548	358,627
Telefoonkosten	146,593	143,115
Kantoorbenodigdheden	21,963	38,029
Huur bedrijfsmiddelen	22,250	10,000
Overige kantoorkosten	57	298
Totaal kantoorkosten	724,411	550,069

18. Autokosten

Autokosten	2014 in AWG	2013 in AWG
Onderhoud en reparatie auto	180,048	226,100
Gasoline kosten	162,161	155,696
Motorrijtuigenbelastingen	18,400	11,745
Verzekeringskosten	53,625	7,175
Overige	5,781	9,150
Totaal autokosten	420,015	409,866

19. Algemene kosten

Algemene kosten	2014 in AWG	2013 in AWG
Kosten strategische alliantie Baptist Health	325,249	1,063,581
Project versterking huisartsenzorg	80,674	124,504
Juridische- en advieskosten	132,182	159,527
Administratie- en accountantskosten	164,238	77,282
Dotatie voorziening dubieuze debiteuren	90,072	103,996
Reis- en verblijfkosten	134,256	131,961
Kosten bestuur raad van toezicht	8,000	3,600
Representatiekosten	12,923	53,847
Marketingkosten	46,020	2,328
Resultaat desinvesteringen	-	182,259
Drukwerk, post- en transportkosten	119,938	121,870
Correctie voorgaande jaren	(71,598)	(8,851)
Overige algemene kosten	325,162	197,900
Totaal algemene kosten	1,367,116	2,213,804

Initialed on behalf of
PriceWaterhouseCoopers
Aruba
For identification purposes only
Oranjestad, CT

20. Afschrijvingen

Afschrijvingen	2014 in AWG	2013 in AWG
Bedrijfsgebouwen	654,652	640,401
Medische apparatuur en overige bedrijfsmiddelen	471,709	691,172
Vervoersmiddelen	121,955	168,080
Goodwill	72,000	72,000
Sub totaal	1,320,316	1,571,653
Vrijval gepassiveerde investeringssubsidie AZV	(139,180)	(139,180)
Totaal afschrijvingen	1,181,136	1,432,473

21. Financiële baten en -lasten

Financiële baten en -lasten	2014 in AWG	2013 in AWG
Interest lening Land Aruba	759,310	215,267
Subsidie op interestlast	(309,310)	(173,503)
Interest kosten bank leningen	373,923	276,670
Bankkosten	46,380	86,508
Totaal financiële baten en -lasten	870,303	404,942

22. Transacties met verbonden partijen

Van transacties met verbonden partijen is sprake wanneer een relatie bestaat tussen de organisatie, significante stakeholders en hun bestuurders en leidinggevende functionarissen.

Er hebben zich geen transacties met verbonden partijen voorgedaan op basis van niet-zakelijke grondslagen.

Als onderdeel van de reguliere exploitatie activiteiten koopt en verkoopt de organisatie goederen en diensten van en aan verschillende verbonden partijen waarin de onderneming een belang van 50% of minder bezit of die significante invloed heeft op de organisatie. Deze transacties worden over het algemeen op basis van zakelijke grondslagen uitgevoerd tegen voorwaarden die vergelijkbaar zijn met die van transacties met derden.

Over 2014 bedroeg het toegekende bedrag voor zorgvergoedingen van AZV aan ImSan, AWG 23.023.129 (2013: AWG 22.132.000).

Per 31 december 2014 bedroegen de vorderingen op verbonden partijen AWG 1.971.998 (2013: AWG 1.812.351), terwijl de schulden aan verbonden partijen AWG 22.247.242 (2013: AWG 21.462.106) bedroegen.

23. Bezoldiging van leden raad van toezicht

Aan bezoldigingen is in het boekjaar ten laste van de organisatie gekomen voor raadsleden en voormalige raadsleden een bedrag van AWG 8.000 (2013: AWG 3.600).

Initialed on behalf of
PriceWaterHouseCoopers
Aruba
Certification purposes only
Oranjestad, CT



	Page
Verslag van de raad van toezicht	2
Verslag van de directeur	5
Jaarrekening	
1. Balans per 31 december 2014	10
2. Exploitatierekening over 2014	11
3. Kasstroomoverzicht over 2014	12
4. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	13
5. Toelichting op de balans per 31 december 2014	17
6. Toelichting op de exploitatierekening	25
Overige gegevens	
Resultaatbestemming	30
Controleverklaring	31
Aanvullende informatie	
Specificatie exploitatiekosten ingedeeld naar zorg afdeling (geen accountantscontrole toegepast)	34

initialed on behalf of
PriceWaterHouseCoopers
Aruba
For identificacion purposes only
Oranjestad, CT



Resultaatbestemming

ImSan kent geen specifieke statutaire bepalingen met betrekking tot de bestemming van het exploitatieresultaat. Het exploitatieoverschot wordt derhalve toegevoegd aan het cumulatief exploitatieresultaat. Nadat het cumulatief exploitatieresultaat, die door structurele verliezen in de afgelopen jaren sterk gedaald waren, weer op een in de branche gezond geacht niveau zijn gebracht, kan het cumulatief exploitatieresultaat worden aangewend ten behoeve van de zorg.

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



Controleverklaring van de onafhankelijke Accountant

Aan de Raad van Toezicht en de Directeur van
Instituto Medico San Nicolas ('ImSan')

Referentie: 136457 / A- 29119

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de bijgevoegde jaarrekening 2014 van Instituto Medico San Nicolas te Aruba gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2014 en de exploitatierekening over 2014 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen van financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van de directeur

De directeur van de entiteit is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven. De directeur heeft de jaarrekening opgesteld volgens in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van de activa en de passiva en methoden van resultaatbepaling. De directeur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met internationaal algemeen aanvaarde controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten. Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door de directeur van de entiteit gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.



Oordeel betreffende de jaarrekening

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Instituto Medico San Nicolas per 31 december 2014 en van het resultaat over 2014 in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van de activa en de passiva en methoden van resultaatbepaling.

Aruba, 22 december 2015
PricewaterhouseCoopers Aruba

Origineel getekend door Edsel N. Lopez



	Page
Verslag van de raad van toezicht	2
Verslag van de directeur	5
Jaarrekening	
1. Balans per 31 december 2014	10
2. Exploitatierekening over 2014	11
3. Kasstroomoverzicht over 2014	12
4. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	13
5. Toelichting op de balans per 31 december 2014	17
6. Toelichting op de exploitatierekening	25
Overige gegevens	
Resultaatbestemming	30
Controleverklaring	31
Aanvullende informatie	
Specificatie exploitatiekosten ingedeeld naar zorg afdeling (geen accountantscontrole toegepast)	34

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

Exploitatiekosten ingedeeld naar zorg afdeling (geen accountantscontrole toegepast)

Exploitatiekosten ingedeeld naar zorg afdeling	2014 in AWG	2013 in AWG
Zorgkosten		
Dialyse	5,948,383	5,896,798
Ambulance	5,928,073	6,573,987
Spoedeisende hulp	3,099,065	3,326,142
Oogheelkundige praktijk	1,823,399	1,783,154
Diabetisch Centrum	1,603,844	1,515,651
Huisartsenopleiding	751,259	1,051,526
Radiologie	674,732	682,954
Huisartsen praktijk	492,054	616,668
Trainingsorganisatie	290,084	173,468
Wondenpoli	156,549	151,257
Afdeling Sterilisatie	92,834	10,255
Zorgkosten	20,860,276	21,781,860
Kosten strategische alliantie		
Baptist Health	325,249	1,063,581
Afschrijvingen	1,181,136	1,432,473
Overige kosten	1,506,385	2,496,054
Exploitatiekosten naar zorg afdeling	22,366,661	24,277,914

audited on behalf of
PriceWaterHouseCoopers
Aruba
For identification purposes only
Oranjestad, CT