

Instituto Medico San Nicolas
Jaarrekening 2015
4 April 2016



Deze jaarrekening is samengesteld met assistentie van
ATLAS Accountancy Tax Legal & Advisory Services

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



	Page
Verslag van de Raad van Toezicht	2
Verslag van de directeur	5
Jaarrekening	
1. Balans per 31 december 2015	10
2. Exploitatierkening over 2015	11
3. Kasstroomoverzicht over 2015	12
4. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	13
5. Toelichting op de balans per 31 december 2015	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



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;
- het beheer van de kosten en middelen;
- de algemene gang van zaken bij het ImSan;
- met raad terzijde staan van de directeur.

Leden

De Raad was gedurende het jaar 2015 compleet bezet en bestond uit de volgende personen:

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

Vergaderingen en onderwerpen

Gedurende 2015 hebben 9 formele vergaderingen van de Raad met de directeur plaatsgevonden.

Belangrijkste onderwerpen die door de Raad zijn besproken:

- Masterplan ImSan
- Financiering
- Jaarrekening 2014
- Begroting 2015 en 2016
- Corporate Governance
- Samenwerking met Baptist Health International
- Samenwerking HOH
- MOU ImSan en AZV, o.a. quickscan
- Inzet en bekostiging van de Ambulancedienst
- Reactie op negatieve mediaberichten
- Dialyse aanbod en nefrologie
- Interne aangelegenheden, waaronder regelmatig financieel verslag en automatisering

Er zijn bijzondere vergaderingen en bijeenkomsten geweest met externen, waaronder:

- Presentatie aan de parlementaire Vaste Commissie Volksgezondheid
- Leden RvT HOH, samenwerking
- Health Care Conference Aruba
- PWC, jaarrekening
- Health Care Summit georganiseerd door PWC
- Atlas Advisory Services, aanpassing Masterplan en opstellen begroting
- Baptist Health International, presentatie van werkzaamheden en advies over Masterplan
- UO AZV, in het kader van convenant OK's en CSA, en uitvoering Masterplan
- E&Y, interviews ter voorbereiding en presentatie van quickscan
- Minister van Volksgezondheid



Belangrijke documenten die zijn opgesteld met medewerking van de Raad:

- CAO
- Convenant HOH en AZV betreffende OK's en CSA
- Update Masterplan
- Quicksan E&Y
- Zorgvisie 2025

Twee leden van de Raad hebben deelgenomen aan de Masterclass Corporate Governance, verzorgd door de University of the Dutch Caribbean.

Slot

De Raad wenst een bijzondere dank uit te spreken naar de directeur van het ImSan, dr. Rajnherc, voor de uitstekende manier waarop hij en zijn staf de Raad hebben ondersteund in hun werkzaamheden. Het is wederom 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

4 April 2016



	Page
Verslag van de Raad van Toezicht	2
Verslag van de directeur	5
Jaarrekening	
1. Balans per 31 december 2015	10
2. Exploitatierkening over 2015	11
3. Kasstroomoverzicht over 2015	12
4. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	13
5. Toelichting op de balans per 31 december 2015	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



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.

Ook in het jaar 2015 heeft ImSan gecontinueerd met optimalisering van de bestaande zorgfuncties volgens de richtlijnen van JCI. Alhoewel de samenwerking met Baptist Health of South Florida (BHSP) minder intensief was kon ImSan steeds een beroep doen op hun expertise. Het streven naar het behalen van de JCI accreditatie blijft een belangrijk onderdeel van de verdere ontwikkeling van ImSan.

Het intensief overleg dat vanaf medio 2014 op gang is gebracht tussen alle stakeholders met betrekking tot de verdeling van het aantal operatiekamers (OK's) en de centrale sterilisatie afdelingen (CSA) op locaties ImSan en HOH heeft geleid tot het ondertekenen van een convenant op 17 september 2015. In dit convenant is overeengekomen dat ImSan 3 poliklinische operatiekamers en een centrale sterilisatieafdeling zal afbouwen. De exploitatie van deze afdelingen zal middels een intensieve en gestructureerde samenwerking met het dr. Horacio Oduber Hospitaal en de medische specialisten plaatsvinden. Deze nieuwe functies zullen geheel volgens de richtlijnen van JCI worden gerealiseerd. Deze ontwikkelingen waarborgen een complementair en integraal zorgaanbod van optimale kwaliteit, toegankelijk en betaalbaar voor de gehele Arubaanse bevolking.

Directeur

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

Hiertoe behoren in ieder geval:

- het op verantwoorde wijze uitvoeren van de aan het Medisch instituut opgedragen taken;
- 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 onderhandelingen tussen de vakbond ABV (Arubaanse Bond van werknemers in Verplegende instellingen) en ImSan, met behulp van de Landsbemiddelaar, hebben geleid tot het ondertekenen van de eerste collectieve arbeidsovereenkomst (CAO) op 29 mei 2015 met een geldigheidsduur van twee jaar.

In deze CAO zijn vele bepalingen opgenomen van het Huishoudelijk Reglement dat in het jaar 2014 bij de griffie van het Gerecht in Eerste Aanleg is gedeponneerd.



Op 30 juli 2015 is tussen het UO-AZV en ImSan een MOU ondertekend, waarbij onder andere is overeengekomen dat ImSan door een onafhankelijke deskundige op kwaliteit en kosteneffectiviteit zal worden doorgelicht. Naar aanleiding hiervan heeft EY de opdracht gekregen om deze werkzaamheden uit te voeren. EY heeft op 9 oktober 2015 haar eindrapportage (Quickscan Instituto Medico San Nicolas) in een 171 bladzijde tellende document opgeleverd. Door de auditbevindingen heeft EY een aantal aanbevelingen met het oog op de doorontwikkeling van ImSan voorgesteld. Dat ImSan de wil heeft om te verbeteren blijkt uit het feit dat ImSan reeds tijdens het onderzoek effectieve opvolging geeft aan verscheidene mondeling voorgestelde aanbevelingen, aldus het rapport.

Ter verbetering van de visie en koers van ImSan als zorginstelling, dient door de verschillende belanghebbenden een gezamenlijke visie voor de gezondheidszorg op Aruba gecreëerd te worden waarin alle op Aruba te leveren zorg vastgesteld wordt en wordt verdeeld onder de belangrijkste zorginstellingen op het eiland. Een gezamenlijke visie en uitwerking daarvan in een bestemmingsplan is de kritische succesfactor voor het slagen van een aanpak waarbij de kwaliteit, doelmatigheid en toegankelijkheid van de algehele gezondheidszorg op Aruba voorop staat. ImSan zal uitvoering geven aan de aanbevelingen zoals vervat in dit zeer uitgebreide rapport teneinde het Masterplan met succes te kunnen implementeren.

De huisartspraktijk te ImSan is per november 2015 overgenomen door drs. M. de Cuba, huisarts en is sedertdien gehuisvest te Pos Chiquito. Het verpleegkundig- en administratief personeel die de huisartspraktijk ondersteunden zijn intern overgeplaatst.

Zoals voorspeld is het aantal hemodialyse patiënten in 2015 onverminderd toegenomen. In 2015 is het aantal dialyse stations met 4 uitgebreid. Door deze investering beschikt ImSan over 18 dialyse stations, waarmee in twee ploegen dienst 72 patiënten kunnen worden gedialyseerd. Eén internist/nefroloog is eind december 2015 met pensioen gegaan. ImSan heeft hem bedankt voor de door hem verrichte werkzaamheden te ImSan en ook voor de werkzaamheden die hij vele decennia op weergaloze manier ten behoeve van de Arubaanse gemeenschap heeft verricht.

Opleidingen

Ter optimalisering van de SEH-afdeling heeft ImSan bewerkstelligd dat door de afdeling opleiding van de VUMC Amstel Academie de cursus "triage" in maart 2015 is georganiseerd. Alle verpleegkundigen en twee poortartsen werkzaam bij de SEH hebben deze cursus met succes afgerond.

Gezien de positieve ervaring c.q. resultaat van voormelde cursus, heeft ImSan de afdeling opleiding van de VUMC Amstel Academie verzocht om de cursus "klinisch redeneren" voor de verpleegkundigen werkzaam bij de SEH te verzorgen, hetgeen in november 2015 heeft plaatsgevonden. De verpleegkundigen hebben ook deze cursus met succes afgerond.

ImSan, in samenwerking met de VUMC, is verantwoordelijk voor de huisartsen-opleiding op Aruba. In 2015 hebben 2 basisartsen de opleiding tot huisarts bij ImSan met goed gevolg afgerond. In 2015 zijn twee basisartsen met deze opleiding begonnen.

Financieel verslag

ImSan heeft op 13 maart 2015 haar begroting ingediend bij het UO AZV voor een totaal van AWG 26,847,545, waarvan het gedeelte van het UO AZV AWG 25,881,040 bedraagt. Het UO AZV heeft op 22 juni 2015 de begroting vastgesteld op AWG 25,631,523, die per zorg gespecificeerd was. Naar aanleiding van deze begroting heeft het UO AZV de betalingstermijnen in diervoor gewijzigd, dat deze vanaf juli 2015 telkens één maand later wordt uitbetaald en vanaf januari 2016 telkens twee maanden later.

Er zijn enige kosten die later in het jaar zijn ontstaan die niet opgenomen waren in de begroting. Na accordering door het UO AZV heeft ImSan deze investeringen kunnen doen. Dit voor een totaal bedrag van AWG 347,043.

Verhoging van de begroting was voornamelijk toe te schrijven aan de 19 extra FTE's die waren opgenomen. Het UO AZV heeft ImSan verzocht om voorlopig het aannemen van deze FTE's aan te houden totdat de Quickscan van EY is afgerond. Aangezien EY haar eindrapportage pas in oktober 2015 heeft ingediend kon ImSan de betreffende vacatures in 2015 niet meer invullen. Hierdoor is een overschot ontstaan aangezien de daarvoor toegewezen bedragen niet tijdig konden worden aangewend.

AZV Opbrengsten:

De opbrengsten van het UO AZV voor het jaar 2015 werd op AWG 25.978.563 vastgesteld. In vergelijking met het jaar 2014 is de begroting met AWG 2.955.434 (12.8%) gestegen.

Niet AZV opbrengsten:

De niet AZV opbrengsten (derde geldstroom) bedroegen AWG 1.290.165 in 2015. Dit was ten opzichte van 2014 een stijging van AWG 192.405 (17.5%) en werd tweeweg gebracht op de afdelingen Spoed Eisende Hulp, Dialyse, Ambulance, Trainingsorganisatie (inclusief Drugs en Alcohol Testing) en Radiologie.

Balans

Per 31 december 2015 bedroegen de totale activa van ImSan AWG 42.156.268. Dit is een stijging van AWG 3.854.441 (10.1%) vergeleken met het jaar 2014. De schulden bedroegen AWG 29.252.045 (69.4%) 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 2.700.000 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. Een andere optie is om de lening achterstallig te maken of de aflossingstermijn te verschuiven.

Resultaat

ImSan heeft in het jaar 2015 een exploitatie overschot van AWG 4.116.090 gekend. Dit heeft voornamelijk te maken met het feit dat het definitief budget van het UO AZV niet volledig besteed kon worden gedurende 2015. ImSan heeft de begrote FTE's in 2015 niet kunnen invullen. Een gedeelte van de geplande investeringen en uitbreidingen voor het jaar 2015 konden evenmin worden gerealiseerd en zijn aangehouden voor 2016. ImSan heeft bovendien besloten een aantal oude rekeningen te laten vrijvallen samen met enkele correcties van voorgaande periodes, dit voor een totaal bedrag van AWG 1.371.523.

Investeringen

ImSan heeft in 2015 een aantal investeringen ten behoeve van de zorgfuncties gedaan. Twee nieuwe ambulances en twee nieuwe defibrillators zijn aangeschaft voor de ambulance zorg. Ter ondersteuning van de diagnostische mogelijkheden van de polikliniek oogheelkunde werden een nieuwe OCT apparaat, Viewlight en een nieuwe Nidek Ultrasound gekocht. Vier dialyse stations werden aangeschaft. Aanwijzingsborden zijn geplaatst aan beide ingangen van de parkeerplaats, evenals boven de hoofd ingang van het gebouw. De totale investeringen in 2015 bedroeg AWG 1.036.132.

Desinvesteringen

Er waren geen desinvesteringen in 2015.

Slot

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

Drs. J.R. Rajnherc, directeur

4 April 2016



	Page
Verslag van de Raad van Toezicht	2
Verslag van de directeur	5
Jaarrekening	
1. Balans per 31 december 2015	10
2. Exploitatierkening over 2015	11
3. Kasstroomoverzicht over 2015	12
4. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	13
5. Toelichting op de balans per 31 december 2015	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

1. Balans per 31 december 2015

Jaarrekening 2015

Balans

(Voor verwerking van het resultaat)

Activa	Toel.	31 december 2015 in AWG	31 december 2014 in AWG
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	1	144,000	216,000
Materiële vaste activa	2	34,354,765	34,482,634
		34,498,765	34,698,634
Viottende activa			
Vorraden	3	502,971	311,480
Vorderingen	4	4,895,977	2,670,946
Liquide middelen	5	2,258,555	620,767
		7,657,503	3,603,193
Totaal activa		42,156,268	38,301,827
Passiva			
Eigen vermogen	6		
Kapitaal		7,300,000	7,300,000
Cumulatief exploitatieresultaat		789,571	(94,354)
Exploitatieresultaat		4,116,090	883,925
		12,205,661	8,089,571
Voorzieningen			
Voorziening jubileumuitkering	7	698,562	-
Langlopende verplichtingen			
Leningen kredietinstellingen	8	5,001,098	4,808,932
Leningen verbonden partijen	9	18,139,180	18,278,360
		23,140,278	23,087,292
Kortlopende schulden			
Kortlopend deel langlopende schulden	8	641,385	699,757
Kortlopend deel investerings-subsidie AZV	8	139,180	139,180
Crediteuren		700,935	967,356
Schulden verbonden partijen	10	3,368,459	3,829,702
Belastingen en sociale lasten	11	297,788	446,936
Af te dragen pensioenpremies		193,618	58,256
Overige kortlopende schulden	12	770,402	983,777
		6,111,767	7,124,964
Totaal passiva		42,156,268	38,301,827

De toelichting vormt een integraal onderdeel van deze jaarrekening

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

Exploitatierkening over 2015

Exploitatierkening	Toel.	2015 in AWG	2014 in AWG
Opbrengsten			
Zorgvergoedingen AZV		25,978,563	23,023,129
Overige baten	13	1,290,165	1,097,760
		27,268,728	24,120,889
Kosten			
Personeelskosten	14	15,582,846	14,806,597
Directe operationele kosten	15	1,900,832	1,655,744
Huisvestingskosten	16	1,344,369	2,211,642
Kantoorkosten	17	683,659	724,411
Autokosten	18	373,810	420,015
Algemene kosten	19	1,331,052	1,367,116
Afschrijvingen	20	1,096,821	1,181,136
		22,313,389	22,366,661
Exploitatieresultaat voor financiële baten en -lasten		4,955,339	1,754,228
Financiële baten en -lasten	21	839,249	870,303
Exploitatieresultaat		4,116,090	883,925

De toelichting vormt een integraal onderdeel van deze jaarrekening

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

Kasstroomoverzicht over 2015

Kasstroomoverzicht		2015 in AWG	2014 in AWG
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Exploitatieresultaat voor financiële baten en -lasten		4,955,339	1,754,228
Aanpassingen voor:			
Afschrijvingen	2	1,096,821	1,181,136
Mutatie voorzieningen	7	698,562	-
Mutatie in werkkapitaal			
Mutatie voorraden		(191,491)	(170,763)
Mutatie vorderingen		(2,225,031)	(216,645)
Mutatie kortlopende schulden (excl. kortlopend deel langlopende schulden en te betalen interest)		(1,404,825)	(738,316)
Kasstroom uit exploitatie		2,929,375	1,809,640
Betaalde interest	21	(389,249)	(420,303)
Kasstroom uit operationele activiteiten		2,540,126	1,389,337
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Investerings in materiële vaste activa	2	(1,036,132)	(364,181)
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		(1,036,132)	(364,181)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Ontvangsten uit langlopende schulden	7	810,300	746,000
Aflossingen en vrijval langlopende schulden	7	(676,506)	(670,311)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		133,794	75,689
Mutatie liquide middelen		1,637,788	1,100,845
Liquide middelen per 1 januari		620,767	(480,078)
Liquide middelen per 31 december		2,258,555	620,767

De toelichting vormt een integraal onderdeel van deze jaarrekening

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



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 2015 is op 4 april 2016 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 Rumbastraat en de Ambulancedienst in Wayaca en Schotlandstraat.

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 wisselkoers 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.

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 voordoen.

4. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

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.

Voorziening jubileum uitkering

In de CAO die per 1 juni 2015 is overeengekomen zijn afspraken gemaakt over jubileumuitkeringen voor het personeel. In navolging hiervan is per boekjaar 2015 een voorziening jubilea gevormd. Deze voorziening is opgenomen tegen de contante waarde van de verwachte uitkeringen gedurende en bij beëindiging van het dienstverband. Bij de berekening van de voorziening wordt onder meer rekening gehouden met een verwachte jaarlijkse salarisstijging van 1%. Er is geen rekening gehouden met blijf- en sterftekanen. Bij het contant maken is de rente van Arubaanse staatsobligaties van 5,7% als disconteringsvoet gehanteerd.

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.

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. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

5. Toelichting op de balans per 31 december 2015

Jaarrekening 2015

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	2015 in AWG	2014 in AWG
Boekwaarde 1 januari	216,000	288,000
Investerings	-	-
Afschrijvingen	(72,000)	(72,000)
Boekwaarde 31 december	144,000	216,000

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	6,532,406	1,672,401	43,187,956
Investerings 2015	-	766,481	269,651	1,036,132
Desinvesteringen 2015	-	-	-	-
Aanschafwaarde per 31 december 2015	34,983,149	7,298,887	1,942,052	44,224,088
Afschrijvingen				
Cum. afschrijving per 1 jan.	3,680,627	3,666,634	1,358,061	8,705,322
Afschrijving 2015	626,030	442,639	95,332	1,164,001
Afschrijving desinvesteringen 2015	-	-	-	-
Cum. afschrijving per 31 december 2015	4,306,657	4,109,273	1,453,393	9,869,323
Boekwaarde per 31 december 2015	30,676,492	3,189,614	488,659	34,354,765
Boekwaarde per 31 december 2014	31,302,522	2,865,772	314,340	34,482,634

De materiële vaste activa kan als volgt worden weergegeven:

Materiële vaste activa	2015 in AWG	2014 in AWG
Bedrijfsgebouwen	30,676,492	31,302,522
Medische apparatuur en overige bedrijfsmiddelen	3,189,614	2,865,772
Vervoersmiddelen	488,659	314,340
Totaal materiële vaste activa	34,354,765	34,482,634

Afschrijvingspercentages

Bedrijfsgebouwen	2 %
Medische apparatuur en overige bedrijfsmiddelen	20 – 33½ %
Vervoersmiddelen	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 vervoersmiddelen (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 materiële vaste activa staan niet vrij ter beschikking van ImSan. Zie toelichting 7 voor een nadere omschrijving van de bezwaring.

3. Voorraden

Voorraden	2015 in AWG	2014 in AWG
Medicijnen en medische hulpmiddelen	21,171	49,746
Voorraad centraal magazijn	382,293	197,516
Overige voorraden	99,507	64,218
Totaal voorraden	502,971	311,480

Een afwaardering voor incourantheid per balansdatum wordt niet nodig geacht.

5. Toelichting op de balans per 31 december 2015

Jaarrekening 2015

4. Vorderingen

Vorderingen	2015 in AWG	2014 in AWG
Te ontvangen exploitatiesubsidie en bijdrage AZV	4,249,039	1,971,998
Debiteuren	403,820	467,022
Vooruitbetaalde kosten	85,186	47,641
Waarborgsommen	129,359	98,696
Premie ZV/OV	24,628	83,893
Overige vorderingen	3,945	1,696
Totaal vorderingen	4,895,977	2,670,946

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 406.294 (2014: AWG 285,893).

5. Liquide middelen

Liquide middelen	2015 in AWG	2014 in AWG
Aruba Bank N.V.	11,709	51,771
RBC Royal Bank (Aruba) N.V.	14,669	12,250
Caribbean Mercantile Bank N.V.	2,224,874	553,630
Kas	7,303	3,116
Totaal liquide middelen	2,258,555	620,767

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van ImSan.

6. Eigen vermogen

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

Eigen vermogen	Kapitaal AWG	Cumulatief exploitatie- resultaat AWG	Exploitatie- resultaat AWG	Totaal AWG
Mutaties 2014				
Balans per 1 jan. 2014	7,300,000	1,434,792	(1,529,146)	7,205,646
Resultaatbestemming		(1,529,146)	1,529,146	-
Exploitatieresultaat	-	-	883,925	883,925
Balans per 31 dec. 2015	7,300,000	(94,354)	883,925	8,089,571
Mutaties 2015				
Resultaatbestemming	-	883,925	(883,925)	-
Exploitatieresultaat	-	-	4,116,090	4,116,090
Balans per 31 dec. 2015	7,300,000	789,571	4,116,090	12,205,661

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

5. Toelichting op de balans per 31 december 2015

Jaarrekening 2015

7. Voorziening jubileumuitkering

In 2015 is door ImSan een reservering gemaakt voor het uitbetalen van jubileum gratificatie. In voorgaande jaren was er geen reservering omdat er geen CAO was en dus geen formele vastlegging van het gratificatie beleid.

	2015 in AWG
Voorziening jubileumuitkering	
Stand per 1 januari 2015	-
Dotatie	713,986
	<u>713,986</u>
Onttrekking	-
Aflossingsverplichting komend boekjaar	15,424
Stand per 31 december 2015	698,562

8. Leningen kredietinstellingen

	2015 in AWG	2014 in AWG
Leningen kredietinstellingen		
Leningen Caribbean Mercantile Bank N.V.	5,001,098	4,807,835
Lening Aruba Bank N.V.	-	1,097
Totaal leningen kredietinstellingen	5,001,098	4,808,932

Leningen Caribbean Mercantile Bank N.V.

	2015 in AWG	2014 in AWG
Leningen Caribbean Mercantile Bank N.V.		
Balans per 1 januari	5,463,621	5,346,394
Opgenomen gelden	810,300	746,000
Aflossing	(631,438)	(628,773)
	<u>5,642,483</u>	<u>5,463,621</u>
Aflossingsverplichting komend boekjaar	(641,385)	(655,786)
Totaal leningen Caribbean Mercantile Bank N.V.	5,001,098	4,807,835

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

Leningen CMB	Hoofdsom	Looptijd	Opgenomen per 12/31/15	Saldo per 12/31/15
Lening 500307401 (1)	5,200,000	9 jaar	5,140,000	3,196,094
Lening 500356907 (2)	970,000	5 jaar	970,000	808,762
Lening 500357000 (3)	2,030,000	5 jaar	2,030,000	1,637,627
Totaal	8,200,000		8,140,000	5,642,483

Initialed on behalf of
PriceWaterHouseCoopers
Aruba
For identification purposes only
Granjested, ML

5. Toelichting op de balans per 31 december 2015

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 oogheelkundige 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 9.200.000 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.

Lening Aruba Bank N.V.

Lening Aruba Bank N.V.	2015 in AWG	2014 in AWG
Balans per 1 januari	45,068	86,606
Opgenomen gelden	-	0
Aflossing	(45,068)	(41,538)
	-	45,068
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-	(43,971)
Totaal lening Aruba Bank N.V.	-	1,097

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-15	Saldo < 1 jaar	Saldo tussen 1 en 5 jaar	Saldo > 5 jaar
Leningen CMB N.V.	5,642,483	641,385	2,206,151	2,794,947
Totaal	5,642,483	641,385	2,206,151	2,794,947

Kredietfaciliteit

ImSan heeft een kredietfaciliteit bij CMB die 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 bankzaken en kunnen geen aanvullende leningen afgesloten worden bij andere financiële instellingen, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de bank.

9. Leningen verbonden partijen

Leningen verbonden partijen	2015 in AWG	2014 in AWG
Lening Land Aruba	12,320,427	11,991,011
Vooruitontvangen subsidie op interestlast van lening Land Aruba	5,679,573	6,008,989
Investeringssubsidie AZV	139,180	278,360
Totaal leningen verbonden partijen	18,139,180	18,278,360

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 exploitatieresultaat 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.

10. Schulden verbonden partijen

Schulden verbonden partijen	2015 in AWG	2014 in AWG
Rekening courant Land Aruba	668,459	668,459
Te betalen interest lening Land Aruba	2,700,000	2,250,000
Reservering te betalen huur filiaal Wayaca	-	911,243
Totaal schulden verbonden partijen	3,368,459	3,829,702

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

Tot en met 2014 had ImSan een reservering getroffen inzake te betalen huur filiaal Wayaca. Voor deze huur heeft nimmer een afspraak bestaan met Land Aruba. In 2015 heeft ImSan deze locatie verlaten. Gebaseerd op juridisch advies heeft ImSan besloten om deze reservering vrij te laten vallen.

11. Belastingen en sociale lasten

Belastingen en sociale lasten	2015 in AWG	2014 in AWG
Loonbelasting	142,284	186,636
Premie AOV/AWW	88,614	150,165
Premie AZV	66,890	110,135
Totaal belastingen en sociale lasten	297,788	446,936

12. Overige kortlopende schulden

Overige kortlopende schulden	2015 in AWG	2014 in AWG
Reservering jubileum	15,424	-
Reservering vakantie-uitkering personeel	425,186	451,482
Reservering nog te betalen vakantie dagen	279,297	284,599
Te betalen accountantskosten	33,379	138,355
Te betalen vergoeding specialisten	1,542	100,450
Overig	15,574	8,891
Totaal overige kortlopende schulden	770,402	983,777

Initialed on behalf of
PriceWaterhouseCoopers
Aruba
For identificacion purposes only
Oranjestad, [initials]

5. Toelichting op de balans per 31 december 2015

Jaarrekening 2015

Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen*Operationele lease*

De operationele leasekosten worden lineair over de leaseperiode in de winst-en-verliesrekening verwerkt. De in het exploitatieresultaat verwerkte leasebetalingen bedragen voor 2015 AWG 68.742 (2014: AWG 106.773). 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	79,133	-	-	79,133
Totaal	79,133	-	-	79,133

Onderhoudscontracten

De in de exploitatieresultaat verwerkte betalingen met betrekking tot onderhoudscontracten bedragen voor 2015 AWG 370.884 (2014: AWG 320.123).

ImSan heeft met Alternative Exports Inc. een onderhoudscontract afgesloten per oktober 2010 voor het onderhouden van radiologisch apparatuur. De in het exploitatieresultaat verwerkte betalingen met betrekking tot dit onderhoudscontract bedragen voor 2015 AWG 227.008 (2014: AWG 176.707). 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 geldeenheden 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	555,625	410,184	-	965,809
Totaal	555,625	410,184	-	965,809

ImSan huurt een locatie aan de Rumbastraat 18 voor het Diabetisch centrum. De huurovereenkomst loopt tot en met 30 november 2020. Tevens huurt ImSan een locatie aan de Wayaca Falls voor de Ambulance dienst. De huurovereenkomst loopt tot en met 28 februari 2017. De huurverplichtingen zijn als volgt opgebouwd:

Resterende looptijd in AWG	Saldo < 1 jaar	Saldo 1-5 jaar	Saldo > 5 jaar	Totaal
Huurovereenkomst:				
Rumbastraat 18	78,246	312,984	-	391,230
Wayaca falls	81,600	13,600	-	95,200
Schotlandstraat	25,200	25,200	-	50,400
Totaal	185,046	351,784	-	536,830

Initialed on behalf of
PricewaterhouseCoopers
Aruba
For identification purposes only
Ongelastad, [signature]

6. Toelichting op de exploitatierekening

Jaarrekening 2015

Erfpachtverplichting

ImSan heeft het erfpachtrecht van 2004 tot en met 2050 op een terrein van 11.510m² gelegen te San Nicolas met een jaarlijks te betalen erfpachtscanon van AWG 12.086. De verplichting is als volgt te specificeren:

Resterende looptijd in AWG	Saldo < 1 jaar	Saldo 1-5 jaar	Saldo > 5 jaar	Totaal
Erfpachtrecht	12,086	48,344	362,580	423,010
Totaal	12,086	48,344	362,580	423,010

13. Overige baten

Overige baten	2015 in AWG	2014 in AWG
Opbrengst ambulance dienst	444,046	453,786
Medische dienstverlening aan particulieren	96,786	103,094
Opbrengst trainingsorganisatie	157,749	81,532
Resultaat cafetaria	5,681	(12,633)
Opbrengst afdeling radiologie	122,881	74,665
Opbrengst dialyse centrum	95,513	91,334
Opbrengst drugs en alcohol testing	214,234	230,011
Overige opbrengsten	153,275	75,971
Totaal overige baten	1,290,165	1,097,760

14. Personeelskosten

Personeelskosten	2015 in AWG	2014 in AWG
Bruto salarissen	11,284,159	11,448,473
Dotatie voorziening jubileumuitkering	713,986	-
Sociale lasten	1,642,629	1,700,520
Pensioenkosten	684,543	702,329
Opleidings- en begeleidingskosten	270,748	131,483
Verzekering	383,026	248,786
Vergoeding en toelagen	549,829	537,822
SVB uitgekeerde ziektegeden	(1,240)	28,649
Overige personeelskosten	55,166	8,535
Totaal personeelskosten	15,582,846	14,806,597

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%.

6. Toelichting op de exploitatierekening

Jaarrekening 2015

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.

Personeelsleden

Personeelsleden	2015	2014
Personeelsleden in dienst van IMSAN	149	151
Contractanten en oproepkrachten	2	2
Huisartsen in opleiding	3	2
Totaal personeelsleden	154	155

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	2015 in AWG	2014 in AWG
Radiologiekosten	230,046	180,227
Materiaalkosten	1,670,786	1,475,517
Totaal directe operationele kosten	1,900,832	1,655,744

16. Huisvestingskosten

Huisvestingskosten	2015 in AWG	2014 in AWG
Elektriciteit, water en kabel	1,309,860	1,219,928
Onderhoudskosten	303,249	309,646
Beveiligingskosten	203,507	142,051
Huur	116,131	211,442
Grondbelasting en erfpacht	13,275	12,881
Verzekering gebouw	99,204	99,204
Vrijval reserveringen	(934,606)	-
Overige huisvestingskosten	233,749	216,490
Totaal huisvestingskosten	1,344,369	2,211,642

17. Kantoorkosten

Kantoorkosten	2015 in AWG	2014 in AWG
Computerkosten	482,502	533,548
Telefoonkosten	144,387	146,593
Kantoorbenodigdheden	30,447	21,963
Huur bedrijfsmiddelen	26,120	22,250
Overige kantoorkosten	203	57
Totaal kantoorkosten	683,659	724,411

18. Autokosten

Autokosten	2015 in AWG	2014 in AWG
Onderhoud en reparatie auto	159,745	180,048
Gasoline kosten	136,793	162,161
Motorrijtuigenbelastingen	18,573	18,400
Verzekeringskosten	38,146	53,625
Overige	20,553	5,781
Totaal autokosten	373,810	420,015

19. Algemene kosten

Algemene kosten	2015 in AWG	2014 in AWG
Kosten strategische alliantie Baptist Health	143,200	325,249
Project versterking huisartsenzorg	80,674	80,674
Juridische- en advieskosten	349,923	132,182
Administratie- en accountantskosten	100,227	164,238
Dotatie voorziening dubieuze debiteuren	120,400	90,072
Reis- en verblijfkosten	106,604	134,256
Kosten bestuur raad van toezicht	9,550	8,000
Representatiekosten	16,511	12,923
Marketingkosten	62,526	46,020
Waarneming artsen	131,057	-
Drukwerk, post- en transportkosten	127,943	119,938
Correctie voorgaande jaren	(31,925)	(71,598)
Overige algemene kosten	114,362	325,162
Totaal algemene kosten	1,331,052	1,367,116

20. Afschrijvingen

Afschrijvingen	2015 in AWG	2014 in AWG
Bedrijfsgebouwen	626,030	654,652
Medische apparatuur en overige bedrijfsmiddelen	442,639	471,709
Vervoersmiddelen	95,332	121,955
Goodwill	72,000	72,000
Sub totaal	1,236,001	1,320,316
Vrijval gepassiveerde investeringssubsidie AZV	(139,180)	(139,180)
Totaal afschrijvingen	1,096,821	1,181,136

21. Financiële baten en -lasten

Financiële baten en -lasten	2015 in AWG	2014 in AWG
Interest lening Land Aruba	779,416	759,310
Subsidie op interestlast	(329,416)	(309,310)
Interest kosten bank leningen	355,718	373,923
Bankkosten	33,531	46,380
Totaal financiële baten en -lasten	839,249	870,303

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, zijnde transacties tegen voorwaarden die niet vergelijkbaar zijn met die van transacties met derden.

Over 2015 bedroeg het toegekende bedrag voor zorgvergoedingen van AZV aan ImSan, AWG 25.978.563 (2014: AWG 23.023.129).

Per 31 december 2015 bedroegen de vorderingen op verbonden partijen AWG 4.249.039 (2014: AWG 1.971.998), terwijl de schulden aan verbonden partijen AWG 21.646.819 (2014: AWG 22.247.242) 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 7.800 (2014: AWG 8.000).



	Page
Verslag van de raad van toezicht	2
Verslag van de directeur	5
Jaarrekening	
1. Balans per 31 december 2015	10
2. Exploitatierekening over 2015	11
3. Kasstroomoverzicht over 2015	12
4. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	13
5. Toelichting op de balans per 31 december 2015	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

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, wat door structurele verliezen in de afgelopen jaren sterk gedaald was, weer op een in de sector gezond geacht niveau zijn gebracht, kan het cumulatief exploitatieresultaat worden aangewend ten behoeve van de zorg.

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

Controleverklaring van de onafhankelijke Accountant

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

Referentie: 136457 / A- 29245

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de bijgevoegde jaarrekening 2015 van Instituto Medico San Nicolas te Aruba gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2015 en de exploitatierekening over 2015 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 hij 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 2015 en van het resultaat over 2015 in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering van de activa en de passiva en methoden van resultaatbepaling.

Aruba, 4 april 2016
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 2015	10
2. Exploitatierekening over 2015	11
3. Kasstroomoverzicht over 2015	12
4. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	13
5. Toelichting op de balans per 31 december 2015	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

Exploitatiekosten ingedeeld naar zorg afdeling (geen accountantscontrole toegepast)

Exploitatiekosten ingedeeld naar zorg afdeling	2015		2014	
	in AWG	% van totaal	in AWG	% van totaal
Zorgkosten				
Dialyse	6,030,533	26.0%	5,948,383	26.6%
Ambulance	6,331,145	27.3%	5,928,073	26.5%
Spoedeisende hulp	3,470,269	15.0%	3,099,065	13.9%
Oogheelkundige praktijk	2,212,771	9.6%	1,823,399	8.2%
Diabetisch Centrum	1,507,927	6.5%	1,603,844	7.2%
Huisartsenopleiding	892,466	3.9%	751,259	3.4%
Radiologie	749,759	3.2%	674,732	3.0%
Huisartsen praktijk	131,226	0.6%	492,054	2.2%
Trainingsorganisatie	411,896	1.8%	290,084	1.3%
Wondenpoli	159,520	0.7%	156,549	0.7%
Afdeling Sterilisatie	10,864	0.0%	92,834	0.4%
Zorgkosten	21,908,375	94.6%	20,860,276	93.3%
Kosten strategische alliantie				
Baptist Health	147,442	0.6%	325,249	1.5%
Afschrijvingen	1,096,821	4.7%	1,181,136	5.3%
Overige kosten	1,244,263	5.4%	1,506,385	6.7%
Exploitatiekosten naar zorg afdeling	23,152,638	100.0%	22,366,661	100.0%