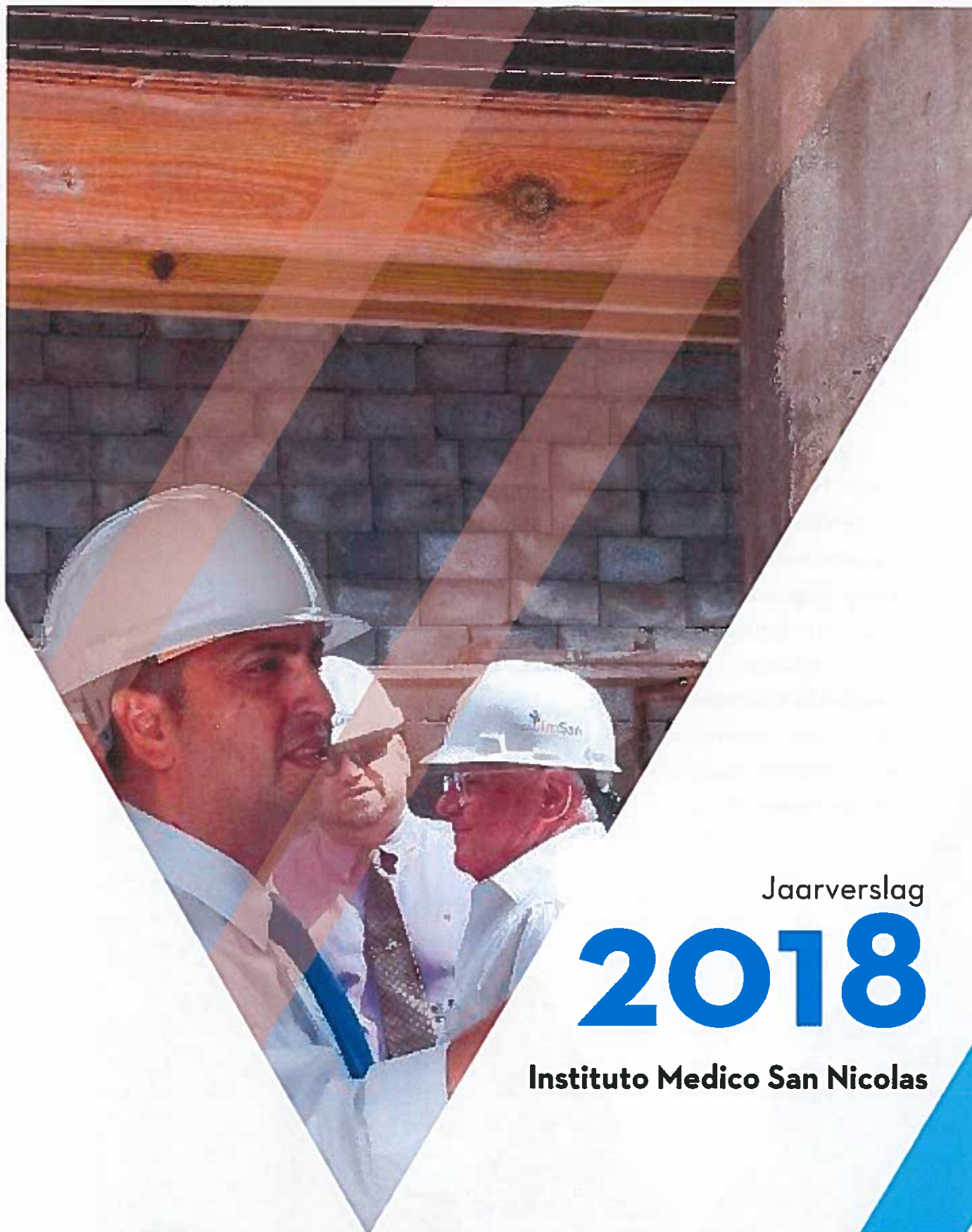




Jaarverslag

2018

Instituto Medico San Nicolas



INSTITUTO MEDICO
SAN NICOLAS

ImSan

Where people meet care.

ERNST & YOUNG
FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY



INHOUDSOPGAVE

	Pagina
Verslag van de raad van toezicht	2
Verslag van de directeur	4
Jaarrekening	
1. Balans per 31 december 2018	8
2. Exploitatierekening over 2018	9
3. Kasstroomoverzicht over 2018	10
4. Grondslagen voor waardering en resultaat bepaling	11
5. Toelichting op de balans per 31 december 2018	15
6. Toelichting op de exploitatierekening over 2018	24
Overige gegevens	
Resultaatbestemming	28
Controleverklaring	29
Aanvullende informatie	
Specificatie exploitatiekosten ingedeeld naar zorg afdeling (geen accountants- controle toegepast)	32



Verslag van de Raad van Toezicht

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

Leden

Er heeft gedurende het jaar 2018 een wisseling van één raadslid plaatsgevonden, maar de Raad was gedurende het hele jaar voltallig. De heer M. Hoveling heeft op 7 maart 2018 vrijwillig ontslag genomen en is op dezelfde datum vervangen door de heer I. Reyes. Verder bestond de Raad uit de volgende personen:

- Mevrouw L. White, voorzitter
- Mevrouw V. van Bogaert
- De heer T. Every
- De heer M. Irausquin

Mevr. I. Swaen heeft gedurende het jaar 2018 als secretaris van de Raad van Toezicht gefunctioneerd.

Vergaderingen en onderwerpen

Gedurende 2018 hebben 4 formele vergaderingen van de Raad met de directeur plaatsgevonden. Daarnaast zijn er verschillende buitengewone overlegmomenten geweest, met of zonder besluitvorming, waaronder over de aanbesteding bouw, financiering Masterplan en begrotingszaken in verband met de houding van het Uitvoeringsorgaan Algemene Ziektekosten Verzekering (UO AZV). Verder was er een actieve participatie van de raadsleden in het bijwonen van activiteiten zoals het 'kickoff event' (start verbouwing) en presentatie 'Renovation and Expansion project' voor de Minister van Toerisme, Volksgezondheid en Sport.

Het jaar 2018 werd het meest bepaald door uitvoering van het Masterplan en specifiek de bouw; het aanbestedingsproces, financieringsaspecten en start/planning van de concrete werkzaamheden. Belangrijkste taken van de Raad van Toezicht waren het toezicht houden op de transparantie van de processen en vastlegging besluitvormingstrajecten. De Raad is bijzonder blij met het systeem van controle op de bouw en financiële verantwoording voor het overgaan tot betalingen.

Belangrijke onderwerpen die door de Raad zijn besproken:

- Masterplan ImSan
- Financiering Masterplan
- Jaarrekening 2017
- Begroting 2018-2019
- Samenwerking met Baptist Health International
- Samenwerking HOH
- Relatie met UO AZV
- Corporate Governance
- Laboratoriumdiensten voor ImSan
- Ambulancevergoeding en -betaling
- Benoeming personeel i.v.m. Masterplan
- CAO
- Interne aangelegenheden, waaronder regelmatig financieel verslag, zorgkwaliteit, enz.



Er is een bouwcommissie opgestart, bestaande uit 2 leden van de Raad en de directeur. Zo is er een beter aanspreekpunt voor de directeur om uitgebreidere informatie door te geven en kan de Raad efficiënter met informatie rondom de bouw omgaan ter wille van optimale besluitvorming. De Raad stelt ontvangst van de Voortgangsrapportages bijzonder op prijs. Bijzondere aandacht voor projecten wordt voorzien gedurende het jaar 2019, voor wat betreft o.a.:

- Doeltreffende en doelmatige voortgang Masterplan;
- Aantrekken en opleiden personeel;
- Tijdige goedkeuring benodigde budgetten 2019/2020 door AZV;
- Evaluatie bestuursreglement.

De Raad spreekt haar waardering uit aan de Minister belast met Volksgezondheid voor zijn interesse in en betrokkenheid met de uitvoering van het Masterplan. Deze aansluiting vormt een essentieel onderdeel van het groter doel, namelijk verbetering van de kwaliteit van de gezondheidszorg in het algemeen.

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 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.

Raad van Toezicht,

27 maart 2019



LIST & YOUNG
IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY



Verslag van de directeur

Inleiding

De publiekrechtelijke rechtspersoon Instituto Medico San Nicolas (ImSan) 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 2018 heeft ImSan zich primair gericht op het ondertekenen van een bouwcontract met de geselecteerde hoofdaannemer voor het project "Renovation and Expansion" van ImSan en het aanvangen van de daarbij behorende bouwactiviteiten.

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

Een definitieve bouwovereenkomst is afgesloten met het lokaal bouwbedrijf ELJO. De twee belangrijkste subcontractors van deze hoofdaannemer zijn Protec en Rotec. Op 1 juli 2018 zijn de bouwactiviteiten van het project "Renovation and Expansion" ImSan aangevangen. Alhoewel in de aanloopfase een kleine vertraging is opgelopen mede in verband met het feit dat vele bouwmaterialen uit het buitenland geïmporteerd moesten worden, is een groot deel van deze achterstand voor het eind van het jaar ingehaald. Op verschillende locaties van het bestaand gebouw en op het terrein daarbuiten zijn gelijktijdig de bouwactiviteiten in gang gezet. Het blijft voor het ImSan een bijzondere uitdaging om alle dienstverlening ondanks deze storende effecten zo optimaal mogelijk te blijven aanbieden. ImSan heeft de cliënten en bezoekers bij herhaling ook in de media ingelicht omtrent deze bouwactiviteiten en het mogelijk hiermee gepaard gaande ongemak.

Het bouwproject zal een totale duur hebben van ongeveer 18 maanden en de planning is dat in het eerste kwartaal van het jaar 2020 dit is voltooid. De begeleiding en samenwerking met Baptist Health International blijkt in de praktijk van essentieel belang te zijn. Ook de internationale aanbesteding van de medische apparatuur en meubilair heeft plaatsgevonden en de levering van deze goederen zal in het jaar 2019 geschieden. Het is cruciaal dat er een goede afstemming is tussen de bouw, het tijdig aantrekken van gekwalificeerd personeel om de complexe medische apparatuur te bedienen en de benodigde training voor het personeel te bewerkstelligen, dit teneinde een optimaal eindproduct te kunnen afleveren.

Begin juni 2018 heeft ImSan deelgenomen aan de FRED Expo in Rotterdam, Nederland. Het doel van dit evenement is om werkgevers uit "Caribisch" Nederland en werkzoekenden in Nederland bij elkaar te brengen. Het primaire doel hierbij is om de re-immigratie van professionelen te bevorderen. Er zijn veel goede contacten gelegd voor 2019 en in december is de eerste Arubaanse kandidaat bij ImSan begonnen.

Gedurende het eerste half jaar is een patiënttevredenheidsonderzoek uitgevoerd op alle afdelingen van ImSan. Dit onderzoek is bedoeld als een nulmeting voor de verbetering van



de kwaliteit van de zorg en gesteld kan worden dat het resultaat hiervan grotendeels positief is. ImSan zal de aandachts- en verbeterpunten met Baptist Health of South Florida bespreken en deze meenemen in de voorbereidingen van de JCI accreditatie.

Personeel

Enkele hoogtepunten ten aanzien van het personeelsbeleid zijn als volgt:

- Op 30 november 2018 heeft ImSan met de vakbond ABV een CAO-protocol 2018 - 2021 getekend. De duur van dit protocol is drie jaar, ingaande 1 december 2018 tot en met 30 november 2021;
- Per 31 december 2018 had ImSan 174 personeelsleden in dienst en 8 huisartsen in opleiding met een opleidingsovereenkomst;
- Per 1 maart 2018 en per 1 oktober 2018 zijn respectievelijk dr R. Guinand Real en dr. V. Moreno, beiden oogartsen in dienst getreden. Dr. Moreno is gespecialiseerd in het behandelen van retina afwijkingen, ook chirurgisch. Deze uitbreiding vindt plaats in het kader van de ontwikkeling van ImSan naar een Center of Excellence voor oogheelkunde. Alle drie in dienst van ImSan zijnde oogartsen verrichten intra oculaire injecties (IVI's). Hierdoor is de continuïteit van deze behandelingen voor alle patiënten gegarandeerd;
- Per 1 december 2018 is een ervaren Arubaanse Radiotherapeutisch Laborant uit Nederland in dienst getreden;
- Voor het Centro Diabetico heeft ImSan een diëtiste op deeltijdsbasis in dienst genomen ter aanvulling van de uren van een diëtiste die minder uren per week is gaan werken. Een van de diabetesverpleegkundigen is medio 2018 met pensioen gegaan. Vooruitlopend op deze pensionering heeft ImSan een verpleegkundige zich laten specialiseren tot diabetesverpleegkundige, waardoor de continuïteit van deze zorgverlening is gewaarborgd.

ICT

Het Veiligheid Management Systeem (VMS) heeft na een voorzichtige aanloopfase een algehele acceptatie bereikt en voldoet in de praktijk aan zijn doeleinden.

De mogelijkheden van AFAS zijn in 2018 verder uitgebreid met de mogelijkheden om de overuren te registreren en functionerings-/voortgangsgesprekken digitaal vast te leggen.

De module van Cerner "Advance Reporting" is aangeschaft om uitgebreidere rapportages zelfstandig uit de database te kunnen genereren en analyseren, hiermee kan ImSan een nauwkeurige rapportage aan belanghebbenden verschaffen.

Opleidingen

Twee verpleegkundigen hebben in juni 2018 de opleiding tot SEH-verpleegkundigen met succes afgerond. Een podotherapeut is begonnen met de post-HBO-opleiding tot diabetisch podotherapeut. Deze opleiding wordt door Fontys georganiseerd en heeft een duur van 1,5 jaar.

ImSan heeft een "skillslab" opgezet voor het trainen en toetsen van de praktijk van de voorbehouden handelingen. Met een train-de-trainer concept hebben we van alle afdelingen verpleegkundigen opgeleid die de overige verpleegkundigen op de afdelingen trainen en toetsen. Eind 2018 was het grootste deel van de verpleegkundigen van ImSan in deze getraind en getoetst.

ImSan, in samenwerking met het VUMC, is verantwoordelijk voor de huisartsenopleiding op Aruba. In 2018 zijn twee basisartsen met deze opleiding begonnen en vier basisartsen hebben deze opleiding met succes afgerond.



Financieel verslag

ImSan heeft op 28 mei 2018 haar begroting 2018 (en 2019) ingediend bij het UO AZV voor een totaal bedrag van AWG 30,499,736 waarvan het gedeelte van het UO AZV AWG 29,144,548 bedraagt. Het UO AZV heeft op 17 oktober 2018 de definitieve begroting vastgesteld op AWG 28,869,000.

Verhoging van de begroting was voornamelijk toe te schrijven aan de uitbreiding van de capaciteit en personeel van de afdelingen dialyse, spoedeisende hulp, diabetescentrum en de oog poli. In 2018 zijn er 2 nieuwe oogartsen in dienst getreden. Ook het voljaarseffect van de nieuwe FTE's die in 2017 waren aangenomen woog zwaar. Niet alle FTE's konden worden ingevuld in het jaar 2018, deels doordat de begroting 2018 pas in oktober 2018 werd goedgekeurd.

AZV Opbrengsten

De opbrengsten van het UO AZV voor het jaar 2018 is op AWG 28,869,000, door het UO AZV vastgesteld. In vergelijking met het jaar 2017 is de begroting met AWG 269,000 (0.9%) gestegen.

Niet AZV opbrengsten

De niet AZV opbrengsten (derde geldstroom) bedroegen AWG 1,138,890 in 2018. Dit is ten opzichte van 2017 een daling van AWG 713,141 en is tweeweggebracht door onder anderen de afdeling Dialyse. In 2017 had ImSan voor 2 maanden Dialyse patiënten moeten behandelen vanuit Sint-Maarten vanwege de orkaan Irma. Door de "slowdown" van Citgo waren er minder activiteiten in de trainingsorganisatie.

Balans

Per 31 december 2018 was de activa van ImSan AWG 67,267,499. Dit is een stijging van AWG 21,972,618 (48.5%) vergeleken met 2017. De schulden bedroegen AWG 53,711,748 van de totale passiva, waarvan o.a. een door het Land Aruba aan ImSan verstrekte lening samen met de nieuwe lening van de National Investment Bank N.V. (NIBanc) in verband met het Masterplan van ImSan.

Ter verkrijging van een lening op de kapitaalmarkt, ter realisering van het Masterplan, heeft ImSan het Land Aruba in het jaar 2013 verzocht om de door het Land aan ImSan verstrekte lening met de daarbij behorende rente, kwijt te schelden. Het betreft een lening ten bedrage van AWG 18,000,000, waarvan de interest kosten AWG 3,196,849 bedragen. Door middel van het Landsbesluit d.d. 20 juli 2016 heeft het Land Aruba een aanpassing gedaan op de bestaande leningsvoorwaarden. De aangepaste voorwaarden luiden dat ImSan zal beginnen met het aflossen van de lening op 8 juni 2036 in plaats van 8 juni 2020. De openstaande rente tot en met de datum van het Landsbesluit wordt betaald in 15 gelijke jaarlijkse termijnen, te beginnen op 8 juni 2036.

Resultaat

ImSan heeft in het jaar 2018 een exploitatieoverschot van AWG 704,756 gekend. Dit heeft voornamelijk te maken met het feit dat ImSan niet alle FTE's heeft kunnen invullen in 2018 doordat het daadwerkelijke budget pas in oktober heeft ontvangen. Sommige FTE's konden niet worden aangetrokken in 2018.

Investeringsen

ImSan heeft in 2018 investeringen gedaan voor een totaal bedrag van AWG 21,909,869. De

geïnvesteerde bedragen hadden voornamelijk te maken met het project "Renovation and Expansion ImSan". Per eind december was er een bedrag van AWG 21,105,117 geïnvesteed (werk in uitvoering) in het project.

Desinvesteringen

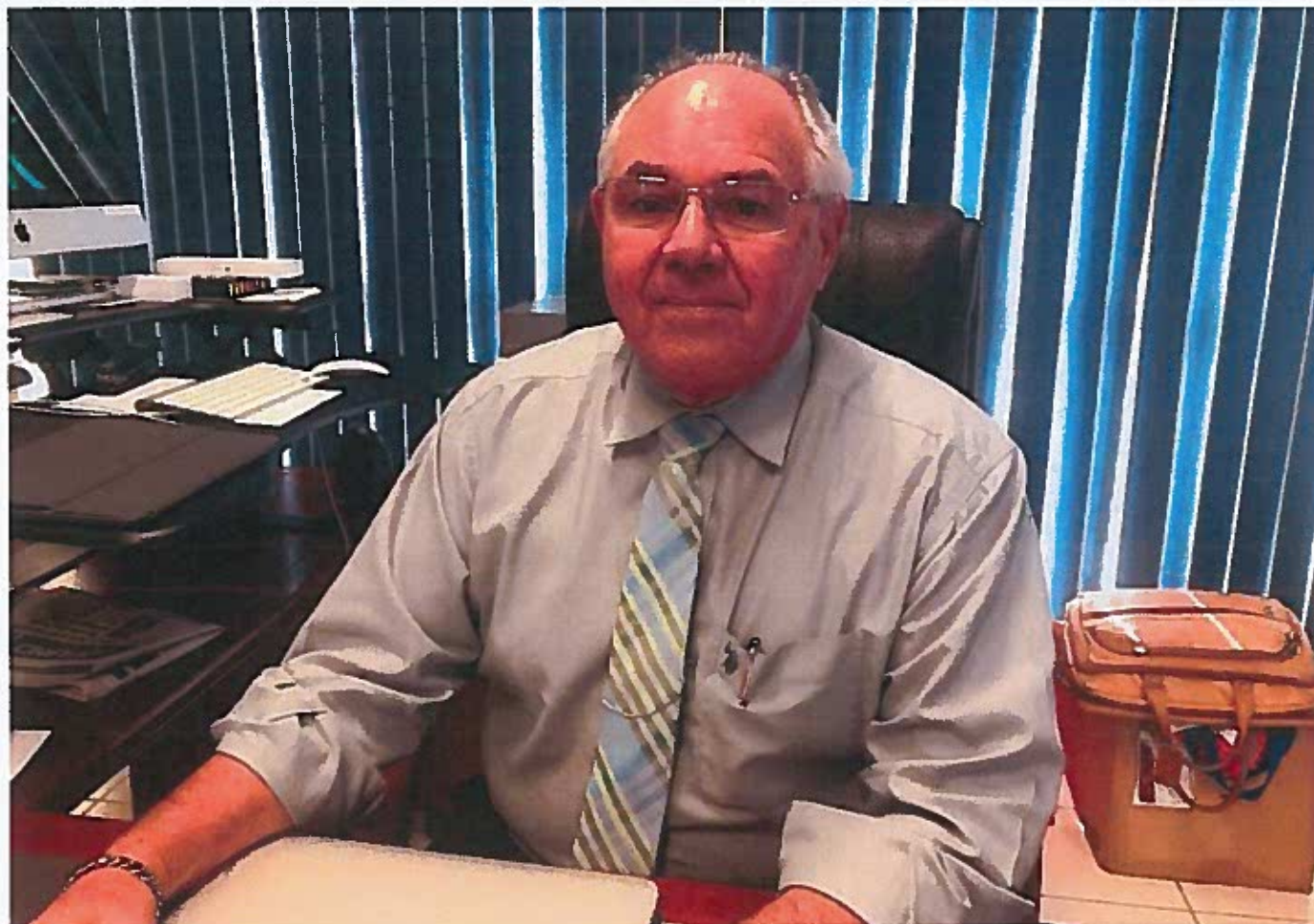
In 2018 heeft ImSan diverse desinvesteringen gedaan. Dit waren onder andere, oude ambulance wagens, medische en IT gerelateerde apparaten zoals oude computers en netwerk kabels. Totale boekwaarde van de desinvesteringen is AWG 70,917.

Slot

ImSan kan dankzij haar gedreven medewerkers de vele uitdagingen nu en in de toekomst met vertrouwen tegemoet treden. ImSan is verheugd met het vertrouwen dat onze patiënten, de verwijzers, het UO AZV en andere relaties opnieuw in ons stelden. We bouwen samen verder aan optimale en toegankelijke zorg voor onze patiënten. Tenslotte wil ik mede namens alle medewerkers onze Raad van Toezicht bedanken voor de uitstekende samenwerking om dit resultaat in het belang van het welzijn van onze patiënten te bereiken.

Drs. J.R. Rajnherc, directeur

27 maart 2019





1. Balans per 31 december 2018

(Vóór verwerking van het resultaat)

Activa	Toel.	31 december 2018 in AWG	31 december 2017 in AWG
Vaste activa			
Materiële vaste activa	1	56,710,848	36,206,284
		56,710,848	36,206,284
Vlottende activa			
Vorraden	2	704,561	501,437
Vorderingen	3	1,131,133	6,202,532
Liquide middelen	4	8,720,957	2,384,628
		10,556,651	9,088,597
Totaal activa		67,267,499	45,294,881
Passiva			
Eigen vermogen	5		
Kapitaal		7,300,000	7,300,000
Cumulatief exploitatieresultaat		5,550,995	3,631,838
Exploitatieresultaat		704,756	1,919,157
		13,555,751	12,850,995
Voorzieningen			
Voorziening jubileumuitkering	6	122,592	118,271
Langlopende verplichtingen			
Leningen kredietinstellingen	7	27,566,190	3,582,696
Schuld verbonden partijen	8	21,196,849	20,962,500
		48,763,039	24,545,196
Kortlopende schulden			
Kortlopend deel leningen kredietinstellingen	7	-	4,723,696
Crediteuren		2,276,172	1,123,230
Schulden verbonden partijen	9	1,087,500	637,500
Belastingen en sociale lasten	10	404,165	335,056
Af te dragen pensioenpremies		132,607	132,183
Overige kortlopende schulden	11	925,673	828,754
		4,826,117	7,780,419
Totaal passiva		67,267,499	45,294,881

De toelichtingen vormen een integraal onderdeel van deze jaarrekening.



2. Exploitatierkening over 2018

Exploitatierkening	Toel.	2018 in AWG	2017 in AWG
Opbrengsten			
Zorgvergoedingen AZV		28,869,000	28,600,000
Overige baten	12	<u>1,138,890</u>	<u>1,852,031</u>
		30,007,890	30,452,031
Kosten			
Personeelskosten	13	18,616,023	18,234,905
Directe operationele kosten	14	3,535,807	3,201,764
Huisvestingskosten	15	2,422,528	2,262,854
Kantoorkosten	16	746,043	725,742
Autokosten	17	495,955	445,826
Algemene kosten	18	1,375,874	1,032,445
Afschrijvingen	19	<u>1,334,389</u>	<u>1,677,279</u>
		28,526,619	27,580,815
Exploitatieresultaat voor financiële baten en lasten		1,481,271	2,871,216
Financiële baten en lasten	20	776,515	952,059
Exploitatieresultaat		704,756	1,919,157

De toelichtingen vormen een integraal onderdeel van deze jaarrekening.



3. Kasstroomoverzicht over 2018

Kasstroomoverzicht		2018 in AWG	2017 in AWG
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Exploitatieresultaat voor financiële baten en lasten		1,481,271	2,871,216
Aanpassingen voor:			
Afschrijvingen	1	1,334,389	1,816,459
Mutatie voorzieningen	6	4,321	17,627
Correctie interestkosten voorgaande jaren	8	234,349	-
Desinvesteringen	1	70,917	-
Mutatie in werkkapitaal:			
Mutatie voorraden		(203,124)	(172,836)
Mutatie vorderingen		5,071,399	(3,634,300)
Mutatie kortlopende schulden (excl. kortlopend deel langlopende schulden en te betalen interest)		1,319,394	(683,130)
Kasstroom uit exploitatie		9,312,915	215,036
Betaalde interest en bankkosten	20	(326,515)	(502,059)
Kasstroom uit operationele activiteiten		8,986,400	(287,023)
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Investerings in materiële vaste activa	1	(21,909,869)	(3,849,590)
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		(21,909,869)	(3,849,590)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Mutaties langlopende verplichting	7	19,259,798	3,304,816
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		19,259,798	3,304,816
Mutatie liquide middelen		6,336,329	(831,797)
Liquide middelen per 1 januari		2,384,628	3,216,425
Liquide middelen per 31 december		8,720,957	2,384,628

De toelichtingen vormen een integraal onderdeel van deze jaarrekening.



4. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling



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.

Het jaarverslag 2018 is op 27 maart 2019 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.

Ter 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 van de inwerking-treding 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. Dit bedrag betreft het kapitaal van ImSan (zie toelichting 5).

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

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de in Nederland algemeen aanvaardbare 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. Monetair 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 kasstroom genererende 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, dan wel 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.

Voorraden

De voorraden worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs dan wel lagere opbrengstwaarde. Bij voorraden medicijnen en medische hulpmiddelen wordt de first-in first-out regel toegepast. 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 komen in het algemeen overeen met 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 jubileumuitkering

In de CAO die per 1 juni 2015 is overeengekomen zijn afspraken gemaakt over jubileumuitkeringen voor het personeel. De voorziening jubileumuitkering wordt actuarieel berekend volgens de geprojecteerde waarderings-

methode. Bij deze berekening wordt rekening gehouden met toekomstige salarisstijgingen van 1%, blijf- en sterftekansen.

De gehanteerde rekenrente bedraagt 5%. Als pensioengerechtigde leeftijd is 65 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 RESULTAATBEPALING

VOOR

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 zij 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 met uitzondering van hetgeen toegelicht onder stelselwijziging.

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 geld 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 2018

1. Materiële vaste activa

De materiële vaste activa kan als volgt worden weergegeven:

Materiële vaste activa	2018 in AWG	2017 in AWG
Bedrijfsgebouwen	28,881,741	29,432,813
Medische apparatuur en overige bedrijfsmiddelen	2,402,156	2,472,082
Vervoersmiddelen	466,028	445,582
Werk in uitvoering	24,960,924	3,855,807
Totaal materiële vaste activa	56,710,848	36,206,284

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	Werk in uitvoering in AWG	Totaal in AWG
Aanschafwaarde					
Aanschafprijs per 1 jan.	34,993,351	8,104,130	2,217,617	3,855,807	49,170,905
Investerings 2018	76,098	523,112	205,543	21,105,117	21,909,869
Desinvesteringen 2018	-	(520,319)	(370,150)	-	(890,469)
Aanschafwaarde per 31 dec. 2018	35,069,449	8,106,922	2,053,010	24,960,924	70,190,305
Afschrijvingen					
Cum. afschrijving per 1 jan.	5,560,538	5,632,048	1,772,035	-	12,964,621
Afschrijving 2018	627,170	539,621	167,598	-	1,334,389
Afschrijving desinvesteringen 2018	-	(466,902)	(352,650)	-	(819,553)
Cum. afschrijving per 31 dec. 2018	6,187,708	5,704,767	1,586,983	-	13,479,457
Boekwaarde per 31 dec. 2018	28,881,741	2,402,156	466,028	24,960,924	56,710,848
Boekwaarde per 31 dec. 2017	29,432,813	2,472,082	445,582	3,855,807	36,206,284

Als medische apparatuur en overige bedrijfsmiddelen zijn medische apparatuur opgenomen ter waarde van AWG 531,473 die niet aan het productieproces dienstbaar zijn.

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.

Op 5 juni 2018 is de aannemings-overeenkomst getekend tussen ImSan en ELJO Construction and Real Estate N.V. voor het renoveren en uitbreiden van het bestaande gebouw en installaties waar ImSan in gevestigd is, gelegen aan de

Pastoor Hendrikstraat 10, San Nicolas, Aruba. De aanvangsdatum van dit project is vastgesteld op 1 juli 2018 met een bouwtijd van 396 werkbare dagen en een aanneemsom van AWG 29,114,932.

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

2. Voorraden

Voorraden	2018 in AWG	2017 in AWG
Voorraad centraal magazijn	510,140	399,998
Medicijnen en medische hulpmiddelen	157,390	67,709
Overige voorraden	37,031	33,730
Totaal voorraden	704,561	501,437

Een afwaardering voor incourantheid per balansdatum wordt niet nodig geacht.

3. Vorderingen

Vorderingen	2018 in AWG	2017 in AWG
Debiteuren	779,675	651,089
Waarborgsommen	109,256	118,217
Te ontvangen exploitatiesubsidie en bijdrage AZV	92,188	5,212,363
Premie ZV/OV	45,484	108,946
Vooruitbetaalde kosten	73,658	80,225
Overige vorderingen	30,872	31,692
Totaal vorderingen	1,131,133	6,202,532

De debiteuren staan niet ter vrije beschikking van ImSan. Zie toelichting 7 voor een nadere omschrijving van de bezwaring. De voorziening debiteuren bedraagt AWG 612,806 (2017: AWG 411,711).



4. Liquide middelen

Liquide middelen	2018 in AWG	2017 in AWG
Caribbean Mercantile Bank N.V.	8,680,121	2,345,502
RBC Royal Bank (Aruba) N.V.	23,587	23,403
Aruba Bank N.V.	10,326	9,461
Kas	6,923	6,262
Totaal liquide middelen	8,720,957	2,384,628

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van ImSan.

5. Eigen vermogen

Eigen vermogen	Kapitaal in AWG	Cumulatief exploitatie- resultaat in AWG	Exploitatie- resultaat in AWG	Totaal in AWG
Mutaties 2017				
Balans per 1 januari 2017	7,300,000	5,508,670	(1,876,832)	10,931,838
Resultaatbestemming	-	(1,876,832)	1,876,832	-
Exploitatieresultaat	-	-	1,919,157	1,919,157
Balans per 31 december 2017	7,300,000	3,631,838	1,919,157	12,850,995
Mutaties 2018				
Resultaatbestemming	-	1,919,157	(1,919,157)	-
Exploitatieresultaat	-	-	704,756	704,756
Balans per 31 december 2018	7,300,000	5,550,995	704,756	13,555,751



6. Voorziening (jubileumuitkering)

Voorziening jubileumuitkering	2018 in AWG	2017 in AWG
Stand per 1 januari	119,646	127,754
Dotatie	32,816	21,872
Betalingen gedurende het jaar	(1,375)	(29,980)
	151,087	119,646
Aflossingsverplichting komend boekjaar	28,495	1,375
Stand per 31 december	122,592	118,271

De onderstaande tabel geeft aan welke assumpties zijn gehanteerd voor de berekening van de voorziening jubileumuitkering.

Assumpties	
Rekenrente	5% Opbrengst gemiddelde lokale staatsobligaties
Gemiddeld loonsverhoging	1% Management schatting
Personeelsverloop	8% Gemiddeld over 5 jaren
Pensioengerechtigde leeftijd	65 Pensioen leeftijd op Aruba

7. Leningen kredietinstellingen

Leningen kredietinstellingen	2018 in AWG	2017 in AWG
Leningen Caribbean Mercantile Bank N.V.	-	3,582,696
Lening National Investment Bank N.V.	27,566,190	-
Totaal leningen kredietinstellingen	27,566,190	3,582,696

Leningen Caribbean Mercantile Bank N.V.

Leningen Caribbean Mercantile Bank N.V.	2018 in AWG	2017 in AWG
Balans per 1 januari	8,306,392	5,001,576
Opgenomen gelden	-	3,989,000
Aflossing	(8,306,392)	(684,184)
	-	8,306,392
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-	(4,723,696)
Totaal leningen Caribbean Mercantile Bank N.V.	-	3,582,696

De leningen bij de Caribbean Mercantile Bank N.V. zijn per 26 juli 2018 volledig overgenomen door de lening van de National Investment Bank N.V.



Lening National Investment Bank N.V.

Lening National Investment Bank N.V.	2018 in AWG	2017 in AWG
Balans per 1 januari	-	-
Opgenomen gelden	27,566,190	-
Aflossing	-	-
	<u>27,566,190</u>	<u>-</u>
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-	-
Totaal lening National Investment Bank N.V.	27,566,190	-

De lening bij de National Investment Bank N.V. kan als volgt worden gespecificeerd:

Lening National Investment Bank N.V.	Hoofdsom	Looptijd	Opgenomen per 12/31/18	Saldo per 12/31/18
Lening	62,700,000	20 jaar	27,566,190	27,566,190
Totaal	62,700,000		27,566,190	27,566,190

De lening door de National Investment Bank N.V. is verstrekt ten behoeve van de volgende projecten:

1. Uitbreiding van het oncologisch / bestralingscentrum;
2. Uitbreiding van de behandelingscapaciteit voor andere niet-overdraagbare ziekten;
3. Verbetering van de kwaliteit van de zorg en patiëntveiligheid in alle klinische functies bij ImSan, resulterend in de Joint Commission International (JCI) accreditatie;
4. en herfinanciering van een bestaande lening met de Caribbean Mercantile Bank N.V.

De lening is verstrekt door de National Investment Bank N.V. gezamenlijk met de Caribbean Mercantile Bank N.V. en RBC Merchant Bank (Caribbean) Limited. De Lening is verdeeld in twee tranches.

Tranche 1: tot een bedrag van AWG 44,800,000 bestemd voor project financiering. De rente bedraagt 5.5% per jaar en de looptijd van dit gedeelte van de lening is 20 jaar.

Tranche 2: tot een bedrag van USD 10,000,000 bestemd voor financiering van equipment. De rente bedraagt 4.9% per jaar en de looptijd van dit gedeelte van de lening is 10 jaar.

ImSan heeft onder andere als zekerheden voor deze lening verstrekt:

1. Het recht van eerste hypotheek voor een bedrag van AWG 44,800,000 op het pand aan de Pastoor Hendrikstraat 10. Ook heeft ImSan het pandrecht verstrekt op de roerende en onroerende goederen van dit pand.
2. Garantstelling vanuit het AZV dat de jaarlijkse budgetovereenkomst in overeenstemming is met ImSan's operationele verplichtingen, vereiste kapitaal investeringen en schuldverplichtingen.
3. Daarnaast heeft ImSan de debiteuren aan de bank als zekerheid verstrekt.

De aflossingen van deze lening beginnen wanneer de projecten zijn afgerond. Dit zal naar schatting zijn in maart 2020.



8. Schuld verbonden partijen (langlopend)

Schuld verbonden partijen	2018 in AWG	2017 in AWG
Langlopende schuld Land Aruba	8,808,103	9,160,450
Vooruitontvangen subsidie op interestlast van schuld Land Aruba	12,388,746	11,802,050
Totaal schuld verbonden partijen	21,196,849	20,962,500

Langlopende schuld Land Aruba en vooruitontvangen subsidie

ImSan heeft geld ontvangen ten behoeve van de uitbreiding van de opstallen van het medische centrum en het aanschaffen van medisch apparatuur. Het nominaal bedrag van de schuld is AWG 18,000,000 en heeft een looptijd van 25 jaar met een rente van 2,5% per jaar. De schuld wordt afgelost in 15 gelijke jaarlijkse termijnen van AWG 1,200,000, te beginnen op 8 juni 2036.

De openstaande rente tot en met de datum van het Landsbesluit wordt betaald in 15 gelijke jaarlijkse termijnen, te beginnen op 8 juni 2036

Aangezien de rente lager is dan de geschatte marktrente van 6,5%, wordt deze schuld 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 vooruitontvangen subsidie en wordt verwerkt ten gunste van het exploitatieresultaat in dezelfde verhouding met de rentelast van de schuld.

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.



Jaarrekening

9. Schulden verbonden partijen

Schulden verbonden partijen	2018 in AWG	2017 in AWG
Te betalen interest schuld Land Aruba	1,087,500	637,500
Totaal schulden verbonden partijen	1,087,500	637,500

10. Belastingen en sociale lasten

Belastingen en sociale lasten	2018 in AWG	2017 in AWG
Loonbelasting	199,194	160,517
Premie AOV/AWW	118,607	100,330
Premie AZV	86,364	74,209
Totaal belastingen en sociale lasten	404,165	335,056

11. Overige kortlopende schulden

Overige kortlopende schulden	2018 in AWG	2017 in AWG
Reservering vakantie-uitkering personeel	588,284	548,844
Reservering nog te betalen vakantiedagen	179,071	156,156
Reservering jubileum	28,495	1,375
Te betalen accountantskosten	16,157	15,776
Overig	113,666	106,602
Totaal overige kortlopende schulden	925,673	828,753



Jaarrekening

Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Operationele lease

De operationele leasekosten worden lineair over de leaseperiode in de exploitatierekening verwerkt. De in het exploitatieresultaat verwerkte leasebetalingen bedragen voor 2018 AWG 19,686 (2017: AWG 51,460). De lease periode loopt in 2022 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	30,592	7,727	-	38,319
Totaal	30,592	7,727	-	38,319

Onderhoudscontracten

De in de exploitatieresultaat verwerkte betalingen met betrekking tot onderhoudscontracten bedragen voor 2018 AWG 585,720 (2017: AWG 537,144).

De resterende looptijd kan als volgt gepresenteerd worden:

Resterende looptijd in AWG	Saldo < 1 jaar	Saldo 1-5 jaar	Saldo > 5 jaar	Totaal
Onderhoudscontracten	648,450	28,500	-	676,950
Totaal	648,450	28,500	-	676,950

Huurovereenkomsten

ImSan huurt een locatie aan de Rumbastraat 18 voor het Diabetisch centrum. De huurovereenkomst loopt tot en met 30 november 2020.

Tevens huurt ImSan twee locaties voor de Ambulance dienst, namelijk aan de Schotlandstraat en bij Wayaca Falls.

De huurovereenkomst van de Schotlandstraat liep tot en met 28 februari 2017 en word telkens stilzwijgend verlengt met een jaar. De huurovereenkomst van Wayaca Falls is met 2 jaren verlengt en loopt tot en met 28 februari 2021.

De huurverplichtingen zijn als volgt opgebouwd:

Resterende looptijd in AWG	Saldo < 1 jaar	Saldo 1-5 jaar	Saldo > 5 jaar	Totaal
Huurovereenkomst :				
Rumbastraat 18	80,136	73,458	-	153,594
Wayaca falls	81,600	95,200	-	176,800
Schotlandstraat	25,200	-	-	25,200
Huur Parkeerplaats (ImSan)	12,000	4,000	-	16,000
Totaal	198,936	172,658	-	371,594



Jaarrekening

Dienstverleningsovereenkomsten

ImSan heeft met verschillende huisartsen een dienstverleningsovereenkomst als opleiders of begeleiders ten behoeve van de huisartsen opleiding.

De resterende looptijd kan als volgt gepresenteerd worden:

Resterende looptijd in AWG	Saldo < 1 jaar	Saldo 1-5 jaar	Saldo > 5 jaar	Totaal
Dienstverleningsovereenkomsten	306,000	1,875	-	307,875
Totaal	306,000	1,875	-	307,875

Aannemingsovereenkomst

ImSan heeft op 5 juni 2018 een aannemingsovereenkomst getekend met ELJO Construction and Real Estate N.V. voor het renoveren en uitbreiden van het bestaande gebouw en installaties waar ImSan in gevestigd is, gelegen aan de Pastoor Hendrikstraat 10, San Nicolas.

De aanvang van dit project is vastgesteld op 1 juli 2018 en moet uitgevoerd worden in 396 werkbare dagen.

De resterende looptijd kan als volgt gepresenteerd worden:

Resterende looptijd in AWG	Saldo < 1 jaar	Saldo 1-5 jaar	Saldo > 5 jaar	Totaal
Aannemingsovereenkomst ELJO	12,977,304	2,290,113	-	15,267,417
Totaal	12,977,304	2,290,113	-	15,267,417



6. Toelichting op de exploitatierekening over 2018

12. Overige baten

Overige baten	2018 in AWG	2017 in AWG
Medische dienstverlening aan particulieren	698,469	1,339,476
Opbrengst trainingsorganisatie	158,631	186,131
Opbrengst drugs en alcohol testing	120,475	225,050
Opbrengst ambulance dienst	118,153	64,222
Resultaat cafetaria	(24,911)	(13,187)
Overige opbrengsten	68,073	50,339
Totaal overige baten	1,138,890	1,852,031

De opbrengsten medische dienstverlening aan particulieren bestaat uit opbrengsten van de afdelingen Spoed Eisende Hulp, Radiologie en Dialyse.

13. Personeelskosten

Personeelskosten	2018 in AWG	2017 in AWG
Bruto salarissen	13,267,071	12,916,397
Sociale lasten	2,321,045	2,242,510
Vergoeding en toelagen	1,170,085	1,103,378
Pensioenkosten	915,027	836,011
Opleidings- en begeleidingskosten	461,001	707,449
Verzekering	457,661	509,693
Dotatie/vrijval voorziening jubileumuitkering	32,816	(8,108)
SVB uitgekeerde ziektegeden	(142,294)	(166,276)
Overige personeelskosten	133,611	93,851
Totaal personeelskosten	18,616,023	18,234,905

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.



Jaarrekening

Personeelsleden

Personeelsleden	2018	2017
Personeelsleden in dienst van IMSAN	168	171
Contractanten en oproepkrachten	6	4
Huisartsen in opleiding	8	9
Totaal personeelsleden	182	184

De ambtenaren die op 1 januari 2005 werkzaam waren bij Centro Medico dr. Rudy Engelbrecht en de Ambulancedienst, zijn per Landsverordening 2005 no.6 (Lands-verordening 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 in Aruba werkzaam.

14. Directe operationele kosten

Directe operationele kosten	2018 in AWG	2017 in AWG
Materiaalkosten	3,292,214	2,995,544
Radiologiekosten	243,593	206,220
Totaal directe operationele kosten	3,535,807	3,201,764

15. Huisvestingskosten

Huisvestingskosten	2018 in AWG	2017 in AWG
Elektriciteit, water en kabel	1,278,513	1,231,531
Onderhoudskosten	337,096	215,426
Beveiligingskosten	255,171	253,733
Huur	185,834	182,946
Verzekering gebouw	129,519	155,439
Schoonmaakkosten	115,076	91,853
Grondbelasting en erfpacht	13,825	13,825
Overige huisvestingskosten	107,494	118,101
Totaal huisvestingskosten	2,422,528	2,262,854



Jaarrekening

16. Kantoorkosten

Kantoorkosten	2018 in AWG	2017 in AWG
Computerkosten	471,298	481,345
Telefoonkosten	186,762	153,126
Huur kantoorinventaris	25,988	19,686
Kantoorbenodigdheden	14,564	33,186
Overige kantoorkosten	47,431	38,399
Totaal kantoorkosten	746,043	725,742

17. Autokosten

Autokosten	2018 in AWG	2017 in AWG
Gasoline kosten	197,877	168,836
Onderhoud en reparatie auto	169,229	161,863
Verzekeringskosten	100,796	89,286
Motorrijtuigenbelastingen	12,657	14,802
Overige autokosten	15,396	11,039
Totaal autokosten	495,955	445,826

18. Algemene kosten

Algemene kosten	2018 in AWG	2017 in AWG
Reis- en verblijfkosten	252,851	392,918
Juridische- en advieskosten	225,769	403,202
Dotatie voorziening dubieuze debiteuren	201,095	231,327
Doorbelaste kosten	185,179	137,696
Drukwerk, post- en transportkosten	139,499	76,872
Buitengewone lasten	96,714	32,285
Kosten raad van toezicht	86,000	58,800
Communicatie apparaten	70,316	58,863
Kosten festiviteiten	52,513	38,932
Waarneming artsen	23,000	157,851
Representatiekosten	22,739	12,549
Administratie- en accountantskosten	16,157	15,776
Marketingkosten	6,351	9,757
Correctie voorgaande jaren	(6,619)	(674,513)
Kas - en koersverschillen	(33,135)	-
Overige algemene kosten	37,445	80,130
Totaal algemene kosten	1,375,874	1,032,445

De reis- en verblijfkosten bedraagt in 2018 AWG 252,851 en is toe te schrijven aan opleidingen die zijn aangeboden aan het personeel van de Ambulancedienst, waarnemende oogartsen en dienstreizen van het personeel.



19. Afschrijvingen

Afschrijvingen	2018 in AWG	2017 in AWG
Bedrijfsgebouwen	627,170	626,544
Medische apparatuur en overige bedrijfsmiddelen	539,621	598,803
Bijzondere waarde vermindering medische apparatuur en overige bedrijfsmiddelen	-	358,464
Vervoersmiddelen	167,598	160,648
Goodwill	-	72,000
Sub totaal	1,334,389	1,816,459
Vrijval gepassiveerde investeringssubsidie AZV	-	(139,180)
Totaal afschrijvingen	1,334,389	1,677,279

20. Financiële baten en lasten

Financiële baten en lasten	2018 in AWG	2017 in AWG
Interest lening Land Aruba	800,828	800,828
Subsidie op interestlast	(350,828)	(350,828)
Interest kosten bank leningen	290,272	369,276
Bankkosten	36,243	132,783
Totaal financiële baten en lasten	776,515	952,059

21. 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.

Over 2018 bedroeg het toegekende bedrag voor zorgvergoedingen van AZV aan ImSan, AWG 28,869,000 (2017: AWG 28,600,000).

Per 31 december 2018 bedroegen de vorderingen op verbonden partijen AWG 92,188 (2017: AWG 5,212,363), terwijl de schulden aan verbonden partijen AWG 21,196,849 (2017: AWG 20,962,500) bedroegen.

22. Bezoldiging van de leden van de raad van toezicht

Aan bezoldigingen is in het boekjaar ten laste van de organisatie gekomen voor raadsleden en voormalige raadsleden een bedrag van AWG 86,000 in 2018 (2017: AWG 58,800).



Overige gegevens

Resultaatbestemming

ImSan kent geen specifieke statutaire bepalingen met betrekking tot de bestemming van het exploitatieresultaat. Het exploitatieoverschot wordt derhalve toegevoegd aan het cumulatief exploitatieresultaat.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: De raad van toezicht en de directie van Instituto Medico San Nicolas

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2018

Ons oordeel

Wij hebben de in dit rapport op bladzijde 8 tot en met bladzijde 28 opgenomen jaarrekening 2018 van Instituto Medico San Nicolas te Aruba gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Instituto Medico San Nicolas op 31 december 2018 en van het resultaat over 2018 in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaardbare grondslagen voor financiële verslaggeving.

De jaarrekening bestaat uit:

- ▶ de balans per 31 december 2018;
- ▶ de exploitatierekening over 2018;
- ▶ het kasstroomoverzicht over 2018;
- ▶ de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling;
- ▶ de toelichting op de balans per 31 december 2018;
- ▶ de toelichting op de exploitatierekening over 2018.

De basis voor ons oordeel

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

Wij zijn onafhankelijk van Instituto Medico San Nicolas zoals vereist in de internationale regels inzake de onafhankelijkheid van accountants.

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

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- ▶ Verslag van de raad van toezicht;
- ▶ Verslag van de directeur;
- ▶ Overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de controle of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat. Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in de Internationale Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Beschrijving van verantwoordelijkheden voor de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van de directeur voor de jaarrekening

De directeur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaardbare grondslagen voor financiële verslaggeving. In dit kader is de directeur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de directeur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directeur afwegen of de entiteit in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de directeur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directeur het voornemen heeft om de entiteit te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De directeur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de entiteit haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

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

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

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

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

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

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Internationale controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- ▶ het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt

wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;

- ▶ het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;
- ▶ het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directeur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- ▶ het vaststellen dat de door de directeur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- ▶ het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen;
- ▶ het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

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

Wij bevestigen aan de raad van toezicht dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met de raad over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Oranjestad, 27 maart 2019
60626039 026/gdc/jz

Ernst & Young Accountants



Garrick de Cuba, MSc, RA



Aanvullende informatie

Specificatie exploitatiekosten ingedeeld naar de zorg afdeling
(geen accountantscontrole toegepast)

Exploitatiekosten ingedeeld naar zorg afdeling	2018		2017	
	in AWG	% van totaal	in AWG	% van totaal
Zorgkosten				
Dialyse	7,830,265	26.7%	7,683,792	26.9%
Ambulance	7,301,524	24.9%	7,395,427	25.9%
Spoedeisende hulp	4,365,849	14.9%	4,068,557	14.3%
Oogheelkundige praktijk	3,036,440	10.4%	2,935,352	10.3%
Diabetisch Centrum	1,865,659	6.4%	1,868,526	6.5%
Huisartsenopleiding	1,679,794	5.7%	1,452,485	5.1%
Radiologie	998,068	3.4%	933,664	3.3%
Trainingsorganisatie	781,828	2.7%	337,288	1.2%
Wondenpoli	109,318	0.4%	180,504	0.6%
Zorgkosten	27,968,745	95.4%	26,855,595	94.1%
 Kosten strategische alliantie				
Baptist Health	-	0.0%	-	0.0%
Afschrijvingen	1,334,389	4.6%	1,677,279	5.9%
Overige kosten	1,334,389	4.6%	1,677,279	5.9%
Exploitatiekosten naar zorg afdeling	29,303,134	100.0%	28,532,874	100.0%

