



Jaarverslag

2019

Instituto Medico San Nicolas



INSTITUTO MEDICO
SAN NICOLAS **ImSan**

Where people meet care.

ERNST & YOUNG
FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY



	Pagina
Verslag van de raad van toezicht	2
Verslag van de directeur	4
Jaarrekening	
1. Balans per 31 december 2019	9
2. Exploitatierekening over 2019	10
3. Kasstroomoverzicht over 2019	11
4. Grondslagen voor waardering en resultaat bepaling	12
5. Toelichting op de balans per 31 december 2019	16
6. Toelichting op de exploitatierekening over 2019	25
Overige gegevens	
Resultaatbestemming	31
Controleverklaring	32
Aanvullende informatie	
Specificatie exploitatiekosten ingedeeld naar zorg afdeling (geen accountants- controle toegepast)	35

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

De Raad heeft gedurende het jaar 2019 geen wijzigingen in de samenstelling gehad. De Raad bestaat uit de volgende personen:

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

Mevr. I. Swaen heeft gedurende het jaar 2019 als secretaris van de Raad van Toezicht gefunctioneerd.

Vergaderingen en onderwerpen

Gedurende 2019 hebben 10 formele vergaderingen van de Raad met de directeur plaatsgevonden. Daarnaast heeft de bouwcommissie verschillende keren overleg gehad met de directeur en zijn er regelmatig voor aanvang van de reguliere vergaderingen rondleidingen geweest om de bouwvoortgang te zien. Ook zijn er verschillende buitengewone overlegmomenten geweest, met of zonder besluitvorming. Die bijeenkomsten hadden o.a. betrekking op:

- Presentatie van de jaarrekening 2018 door de accountant;
- Overleg met Miami Cancer Institute/Baptist Health International over de invulling van de PSA Radiology Oncology Support Services en verdere samenwerking;
- Overleg UO AZV over de toekomst van de zorg, met een presentatie van T. Kliphuis, RvB Coöp VGZ;
- Overleg RvT UO AZV over samenwerking en vermindering wachttijden.

Het jaar 2019 werd het meest bepaald door uitvoering van het Masterplan en de overgang van Masterplan naar dagelijkse operationele activiteiten. Bespreking van het Masterplan werd onderverdeeld naar bouw, financiën, personeel en operationeel. De beschikbaarheid van de maandelijkse 'ImSan Construction Progress Reports' en de bespreking daarvan heeft de Raad goede inzicht gegeven in het besteden van het budget, gekoppeld aan de timeframe en projectonderdelen. Meerwerk is goed onderbouwd (technische verbeteringen, energiebesparing) en alles is binnen budget gebleven door o.a. 'minderwerk' en voldoende 'contingency' (en streng toezicht op de besteding daarvan). Dankzij budgetruimte 'medical equipment' en ondersteuning van de lenders, kon additioneel apparatuur aangeschaft worden ter verbetering van de kwaliteit van de zorg. Belangrijkste taken van de Raad van Toezicht waren het toezicht houden op de transparantie van de processen en vastlegging besluitvormingstrajecten.

Belangrijke onderwerpen die door de Raad in 2019 zijn besproken:

- Masterplan ImSan
- Jaarrekening 2018
- Begroting 2019-2020
- Samenwerking met Miami Cancer Institute/Baptist Health International
- Samenwerking HOH
- Relatie met UO AZV
- Klachtenregeling
- Drugsbeleid
- Corporate Governance
- Laboratoriumdiensten voor ImSan
- Benoeming/training personeel i.v.m. Masterplan
- Specialisten in loondienst
- Interne aangelegenheden, waaronder regelmatig financieel verslag, zorgkwaliteit, enz.

Bijzondere aandacht voor projecten wordt voorzien gedurende het jaar 2020, voor wat betreft o.a.:

- Afronden bouwaspecten Masterplan
- Radiotherapie en PSA MCI
- Onderzoek kosten verrichtingen
- Onderzoek shortstay
- JCI accreditatie
- Aanbesteding laboratorium

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: 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. Ook het personeel van ImSan verdient veel lof voor de manier waarop zij onder moeilijke omstandigheden hebben doorgewerkt en garant bleven staan voor kwaliteit jegens de patiënt. 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,

Aruba, 17 juli 2020

Verslag van de directeur

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.

Het jaar 2019 heeft zich primair gekenmerkt door alle facetten van de uitvoering van het project "Renovation and Expansion" met de daarbij behorende bouwactiviteiten. In samenwerking met Baptist Health International zijn aanzienlijke vorderingen gemaakt ten aanzien van het project van de JCI accreditation. Hiertoe behoort ook het aantrekken van hoog gekwalificeerd nieuw personeel en de aanschaf van "state-of-the-art" medisch apparatuur.

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

In nauwe samenwerking met de hoofdaannemer ELJO, de subcontractors en Baptist Health International is het gelukt om de geplande fases van het bouw project volgens planning te realiseren.

De vernieuwing van de oogheeskundige polikliniek is als eerste afgerond en het nieuwe diagnostische apparatuur is op tijd geleverd. De leverancier heeft ervoor gezorgd dat het personeel de vereiste training met deze complexe apparatuur tijdig heeft gehad. De afstemming van al deze facetten van het project heeft succesvol plaatsgevonden met minimale hindering van de bestaande dienstverlening aan de oogheeskundige patiënten.

Vervolgens zijn opgeleverd de vernieuwde hoofdingang, de centrale hal met de nieuwe wachtkamers voor de polikliniek oogheeskunde en radiologie/laboratorium.

De afdeling Centrale Sterilisatie, de installatie en certificatie van alle aanwezige apparatuur is op tijd voltooid. Het aangetrokken gespecialiseerd CSA-personeel kon hierdoor al begin oktober met hun werkzaamheden aanvangen.

De nieuwe wachtkamer met de bijbehorende administratieve ruimtes voor de receptie en pre-screening van het operatiecomplex voldoet aan de eisen des tijds om te zorgen voor een efficiënte behandeling van de patiënten.

De pre -en post operatieve ruimtes met tien (10) bedden voor chirurgische patiënten zijn op tijd volledig ingericht opgeleverd door de hoofdaannemer.

De twee (2) nieuwe operatie kamers voor algemeen chirurgische ingrepen en de derde operatie kamer bestemd voor oogheelkundige ingrepen zijn volgens de hoogste Nederlandse normen van gespecialiseerde elektrische- en luchtbehandeling installaties gebouwd en gecertificeerd.

Alle drie (3) operatie kamers zijn ingericht met “state-of-the-art” apparatuur. De leveranciers hebben ervoor gezorgd dat het personeel de vereiste training met deze apparatuur heeft gevolgd.

Kort hierna werd de geheel gerenoveerde en uitgebreide afdeling radiologie opgeleverd. De verouderde röntgenapparatuur is vervangen door een modern digitaal apparaat. Sinds oktober 2019 is door de aanschaf van up-to-date echo apparatuur dit type beeldvormend onderzoek in ImSan ook mogelijk geworden.

De hyper moderne CT scanner is inmiddels ook geïnstalleerd en gecertificeerd. Dit apparaat wordt gebruikt zowel voor diagnostische doeleinden als voor de simulatie ten behoeve van de behandeling van oncologische patiënten met radiotherapie middels de lineaire versneller.

De bouw van de afdeling radiotherapie, inclusief de speciale behuizing (bunker) voor de lineaire versneller heeft 6 maanden geduurd en is volgens schema geleverd.

De bunker is als een prefab blokken pakket geleverd door het bedrijf Veritas en werd door ELJO ter plaatse onder supervisie van een vertegenwoordiger van de fabrikant geïnstalleerd. Inmiddels is ook de Halcyon Elite van het merk Varian (de lineaire versneller) geïnstalleerd en gecertificeerd. Ons personeel van deze afdeling heeft alle trainingen met succes gevolgd.

Deze nieuwe zorg die uniek is voor Aruba zal in zeer nauwe samenwerking met het Miami Cancer Institute, een afdeling van Baptist Health of South Florida, worden uitgevoerd.

De eerste fase van de vernieuwing van de S.E.H. werd eind december 2019 overgedragen aan ImSan. Ondanks alle storende bouw activiteiten heeft het personeel van deze afdeling de zorg aan de patiënten geleverd.

Gelet op de vorderingen van de bouw activiteiten is het de verwachting dat het project “Renovation & Expansion” ImSan eind maart 2020 zal zijn voltooid.

De grootste uitdaging van dit project is nog steeds de afstemming tussen de bouwactiviteiten, het aantrekken van gekwalificeerd personeel en het tijdig ontvangen van de complexe medische apparatuur met de bijbehorende trainingen.

ImSan mag terugkijken op een zeer succesvolle uitvoering van deze uitdaging gedurende het jaar 2019.

Eind mei 2019 heeft ImSan opnieuw deelgenomen aan de FRED Expo Rotterdam, Nederland. Ook nu zijn weer goede contacten gelegd voor de mogelijke invulling van cruciale functies in 2020.

Personeel

Enkele hoogtepunten ten aanzien van het personeelsbeleid zijn als volgt:

- Per 31 december 2019 had ImSan 213 personeelsleden, hetgeen een toename is van 31 personeelsleden in vergelijking met het begin van het jaar.
- Op 1 mei 2019 is de klachtenfunctionaris in dienst getreden
- Per 1 juli 2019 is een clustermanager in dienst getreden die belast is met het operatiecomplex en de oogheekundige polikliniek.
- Per 1 september 2019 is de nieuwe lichte van 5 Filipijnse dialyse verpleegkundige in ImSan begonnen en per 1 december 2019 zijn de overige 4 Filipijnse dialyse verpleegkundigen ook in dienst getreden. Deze zijn speciaal aangetrokken voor het invoeren van een derde shift van de afdeling Hemodialyse in overleg met het UO-AZV.
- Ter bemensing van het operatiecomplex zijn twee lokale anesthesiologen respectievelijk per 1 oktober 2019 en per 11 november 2019 in dienst getreden.
- In november en december 2019 zijn twee anesthesie assistenten en zeven operatie assistenten in dienst getreden. Voor de afdeling PACU zijn een gespecialiseerde verpleegkundige en vier algemene verpleegkundigen in dienst getreden. Voor de Centrale Sterilisatie Afdeling is per 1 september 2019 een voor deze functie opgeleide personeelslid in dienst getreden en per 1 oktober 2019 nog twee.
- Een Arubaanse radioloog is per 1 oktober 2019 in dienst getreden.
- Ter bemanning van de nieuwe afdeling radiotherapie zijn een klinisch fysicus en een radiotherapeut oncoloog per 1 oktober 2019 in dienst getreden.

ICT

De afdeling ICT is versterkt met twee ICT medewerkers.

Opleidingen

Drie verpleegkundigen van de afdeling S.E.H. zijn begonnen met de specialistische opleiding tot S.E.H.- verpleegkundige.

Vijf verpleegkundigen hebben met succes de specialistische opleiding tot dialyse verpleegkundigen afgerond.

ImSan, in samenwerking met het VUMC, is verantwoordelijk voor de huisarts-opleiding op Aruba. In 2019 zijn vier basisartsen met deze opleiding begonnen en drie basisartsen hebben deze opleiding met succes afgerond.

Financieel verslag

ImSan heeft in 2019 een aanvraag ingediend voor een verhoging van de begroting 2019 met een bedrag van AWG 2,000,000 ten opzichte van de begroting van 2018. Het UO AZV heeft ImSan een begroting toegekend in 2019 gelijk aan de begroting van 2018. In februari 2020 heeft het UO AZV de initiële toegekende begroting 2019 aangepast met een bedrag van AWG 61,000. Het aan ImSan toegekende begroting van 2019 is derhalve vastgesteld op een bedrag van AWG 28,930,000.

AZV Opbrengsten

De opbrengsten van het UO AZV voor het jaar 2019 is op AWG 29,074,924, door het UO AZV vastgesteld. Dit is onderverdeeld in de definitieve begroting van AWG 28,930,000 aangevuld met een vergoeding voor additionele zorg. In vergelijking met het jaar 2018 is de begroting met AWG 61,000 (0.211 %) gestegen.

Niet AZV opbrengsten

De niet AZV opbrengsten (derde geldstroom) bedroegen AWG 1,273,702 in 2019. Dit is ten opzichte van 2018 een stijging van AWG 134,812 en is voornamelijk teweeggebracht door de afdeling Trainingsorganisatie. Er was een substantiële toename in de aangeboden trainingen in 2019 vergeleken met 2018.

Balans

Per 31 december 2019 was de activa van ImSan AWG 87,865,562. Dit is een stijging van AWG 20,598,063 (30.6%) vergeleken met 2018. De schulden bedroegen AWG 79,219,631 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 2019 een exploitatietekort van AWG 4,909,820 gekend. Dit heeft voornamelijk te maken met het feit dat ImSan in 2019 een toename heeft gekend in bestaande zorg zijnde het toedienen van Intravitreale injecties (IVI's) en het additionele dienstverlening van de Dialyse afdeling met een uitbreiding van een derde shift. Tevens heeft ImSan in 2019 naar aanleiding van het afronden van de desbetreffende fases binnen de "Masterplan" een uitbreiding gekend in nieuwe zorgverlening namelijk Radiotherapie en Operatiecomplex.

Investerings

ImSan heeft in 2019 investeringen gedaan voor een totaal bedrag van AWG 23,818,960. De geïnvesteerde bedragen hebben voornamelijk te maken met het project "Renovation and Expansion ImSan". Per eind December 2019 was er een bedrag van AWG 22,286,331 geïnvesteerd (werk in uitvoering) in het project.

Desinvesteringen

In 2019 heeft ImSan geen desinvesteringen.

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

Aruba, 17 juli 2020



1. Balans per 31 december 2019

(Vóór verwerking van het resultaat)

Activa	Toel.	31 december 2019 in AWG	31 december 2018 in AWG
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	1	291,987	-
Materiële vaste activa	2	<u>77,775,750</u>	<u>56,710,848</u>
		78,067,737	56,710,848
Vlottende activa			
Voorraden	3	842,682	704,561
Vorderingen	4	4,555,490	1,131,133
Liquide middelen	5	<u>4,399,653</u>	<u>8,720,957</u>
		9,797,825	10,556,651
Totaal activa		87,865,562	67,267,499
Passiva	Toel.	31 december 2019 in AWG	31 december 2018 in AWG
Eigen vermogen	6		
Kapitaal		7,300,000	7,300,000
Cumulatief exploitatieresultaat		6,255,751	5,550,995
Exploitatieresultaat		<u>(4,909,820)</u>	<u>704,756</u>
		8,645,931	13,555,751
Voorzieningen			
Voorziening jubileumuitkering	7	149,022	122,592
Langlopende verplichtingen			
Leningen kredietinstellingen	8	45,829,963	27,566,190
Schuld verbonden partijen	9	<u>21,196,849</u>	<u>21,196,849</u>
		67,026,812	48,763,039
Kortlopende schulden			
Kortlopend deel leningen kredietinstellingen	8	4,976,923	-
Crediteuren		2,765,787	2,276,172
Schulden verbonden partijen	10	240,514	1,087,500
Belastingen en sociale lasten	11	513,292	404,165
Af te dragen pensioenpremies		133,410	132,607
Overige kortlopende schulden	12	<u>3,413,871</u>	<u>925,673</u>
		12,043,797	4,826,117
Totaal passiva		87,865,562	67,267,499

De toelichtingen vormen een integraal onderdeel van deze jaarrekening.

2. Exploitatierkening over 2019

Exploitatierkening	Toel.	2019 in AWG	2018 in AWG
Opbrengsten			
Zorgvergoedingen AZV		29,074,924	28,869,000
Overige baten	13	<u>1,273,702</u>	<u>1,138,890</u>
		30,348,626	30,007,890
Kosten			
Personeelskosten	14	20,230,392	18,616,023
Directe operationele kosten	15	4,841,847	3,535,807
Huisvestingskosten	16	2,766,864	2,422,528
Kantoorkosten	17	773,050	746,043
Autokosten	18	470,326	495,955
Algemene kosten	19	1,433,827	1,375,874
Afschrijvingen en amortisatie	20	<u>2,447,600</u>	<u>1,334,389</u>
		32,963,906	28,526,619
Exploitatieresultaat voor financiële baten en lasten		(2,615,280)	1,481,271
Financiële baten en lasten	21	2,294,540	776,515
Exploitatieresultaat		(4,909,820)	704,756

De toelichtingen vormen een integraal onderdeel van deze jaarrekening.

3. Kasstroomoverzicht over 2019

Kasstroomoverzicht	Toel.	2019 in AWG	2018 in AWG
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Exploitatieresultaat voor financiële baten en lasten		(2,615,280)	1,481,271
Aanpassingen voor:			
Afschrijvingen en amortisatie	2	2,462,071	1,334,389
Mutatie voorzieningen	7	26,430	4,321
Correctie interestkosten voorgaande jaren	9	-	234,349
Desinvesteringen	2	-	70,917
Mutatie in werkkapitaal:			
Mutatie voorraden		(138,121)	(203,124)
Mutatie vorderingen		(3,424,357)	5,071,399
Mutatie kortlopende schulden (excl. kortlopend deel langlopende schulden en te betalen interest)		3,087,743	1,319,393
Kasstroom uit exploitatie		(601,514)	9,312,915
Betaalde interest en bankkosten	21	(3,141,526)	(326,515)
Kasstroom uit operationele activiteiten		(3,743,040)	8,986,400
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Investerings in immateriële & materiële vaste activa	2	(23,818,960)	(21,909,869)
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		(23,818,960)	(21,909,869)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Mutaties langlopende verplichting	8	23,240,696	19,259,798
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		23,240,696	19,259,798
Mutatie liquide middelen		(4,321,304)	6,336,329
Liquide middelen per 1 januari		8,720,957	2,384,628
Liquide middelen per 31 december		4,399,653	8,720,957

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 2019 is op 17 juli 2020 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. De jaarrekening is opgemaakt per 17 juli 2020.

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 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

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd op het bedrag van de bestede kosten, verminderd met de cumulatieve amortisatie en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen.

De geactiveerde software wordt lineair geamortiseerd 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 actuariael berekend volgens de geprojecteerde waarderings-

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

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.

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 2019

1. Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa kan als volgt worden weergegeven:

Immateriële vaste activa	2019 in AWG	2018 in AWG
Boekwaarde 1 januari 2019	-	-
Investeringen	404,716	-
Afschrijvingen & amortisatie	(112,729)	-
Boekwaarde 31 december 2019	291,987	-

De geactiveerde software wordt lineair geamortiseerd over de geschatte economische levensduur van 3 jaar. De restwaarde is nihil.

2. Materiële vaste activa

De materiële vaste activa kan als volgt worden weergegeven:

Materiële vaste activa	2019 in AWG	2018 in AWG
Bedrijfsgebouwen	59,051,263	28,881,741
Medische apparatuur en overige bedrijfsmiddelen	16,695,062	2,402,155
Vervoersmiddelen	334,372	466,028
Werk in uitvoering	1,695,053	24,960,924
Totaal materiële vaste activa	77,775,750	56,710,848

2. Materiële vaste activa (vervolg)

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. 2019	35,069,449	8,092,451	2,052,650	24,960,924	70,175,474
Investerings 2019	781,755	342,430	3,728	22,286,331	23,414,244
Activeren van werk in uitvoering	30,102,048	15,450,154	-	(45,552,202)	-
Desinvesteringen 2019	-	-	-	-	-
Aanschafwaarde per 31 dec. 2019	65,953,252	23,885,035	2,056,378	1,695,053	93,589,718
Afschrijvingen					
Cum. afschrijving per 1 jan.	6,187,708	5,690,296	1,586,622	-	13,464,626
Afschrijving 2019	714,281	1,485,206	135,384	-	2,334,871
Correctie afschrijving	-	14,471	-	-	14,471
Afschrijving desinvesteringen 2019	-	-	-	-	-
Cum. afschrijving per 31 dec. 2019	6,901,989	7,189,973	1,722,006	-	15,813,968
Boekwaarde per 31 dec. 2019	59,051,263	16,695,062	334,372	1,695,053	77,775,750
Boekwaarde per 31 dec. 2018	28,881,741	2,402,155	466,028	24,960,924	56,710,848

Afschrijvingspercentages

Bedrijfsgebouwen	2 %
Medische apparatuur en overige bedrijfsmiddelen	6½% - 20%
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 vervoermiddelen (ambulances) is de restwaarde nihil. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

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

De medische apparatuur en de overige bedrijfsmiddelen inclusief de vervoersmiddelen zijn bij oprichting van het instituut verkregen van Land Aruba.

Deze activa zijn van het Centro Medico dr. Rudy Engelbrecht per 1 juni 2005 van

rechtswege overgegaan naar Instituto Medico San Nicolas. Tijdens besprekingen met Directie Financiën is aangegeven dat deze schuld dient te worden verminderd met de reeds ter zake gedane afschrijvingen.

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.

De geactiveerde rentekosten in gebouwen bedraagt in 2019: AWG 1,250,126 (2018: AWG 48,775).

3. Voorraden

Voorraden	2019 in AWG	2018 in AWG
Vorraad centraal magazijn	621,567	510,140
Medicijnen en medische hulpmiddelen	156,753	157,390
Overige voorraden	64,362	37,031
Totaal voorraden	842,682	704,561

Een afwaardering voor incourantheid per balansdatum wordt niet nodig geacht.

4. Vorderingen

Vorderingen	2019 in AWG	2018 in AWG
Te ontvangen exploitatiesubsidie en bijdrage AZV	3,062,436	92,188
Debiteuren	804,511	779,675
Te ontvangen Lening National Investment Bank N.V.	396,780	-
Waarborgsommen	162,613	109,256
Vooruitbetaalde kosten	108,461	73,658
Premie ZV/OV	1,481	45,484
Overige vorderingen	19,208	30,872
Totaal vorderingen	4,555,490	1,131,133

De debiteuren staan niet ter vrije beschikking van ImSan. Zie toelichting 7 voor een nadere omschrijving van de bezwaring. De voorziening debiteuren per 31 december 2019 bedraagt AWG 761,650 (2018: AWG 612,806).

Op 27 december 2019 is door de National Investment Bank N.V. een drawdown goedgekeurd van AWG 396,780 en dit bedrag is daadwerkelijk ontvangen in 2020.

5. Liquide middelen

Liquide middelen	2019 in AWG	2018 in AWG
Caribbean Mercantile Bank N.V.	4,310,416	8,680,121
RBC Royal Bank (Aruba) N.V.	27,964	23,587
Aruba Bank N.V.	23,405	10,326
Kas	37,868	6,923
Totaal liquide middelen	4,399,653	8,720,957

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van ImSan.

6. Eigen vermogen

Eigen vermogen	Kapitaal in AWG	Cumulatief exploitatie- resultaat in AWG	Exploitatie- resultaat in AWG	Totaal in AWG
Mutaties 2018				
Balans per 1 januari 2018	7,300,000	3,631,838	1,919,157	12,850,995
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
Mutaties 2019				
Resultaatbestemming	-	704,756	(704,756)	-
Exploitatieresultaat	-	-	(4,909,820)	(4,909,820)
Balans per 31 december 2019	7,300,000	6,255,751	(4,909,820)	8,645,931

7. Voorziening (jubileumuitkering)

Voorziening jubileumuitkering	2019 in AWG	2018 in AWG
Stand per 1 januari	151,087	119,646
Dotatie	42,108	32,816
Betalingen gedurende het jaar	(23,935)	(1,375)
	169,260	151,087
Aflossingsverplichting komend boekjaar	(20,238)	(28,495)
Stand per 31 december 2019	149,022	122,592

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

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

8. Leningen kredietinstellingen

Lening kredietinstellingen	2019 in AWG	2018 in AWG
Lening National Investment Bank N.V.	51,315,261	27,566,190
Totaal leningen kredietinstellingen	51,315,261	27,566,190

Lening National Investment Bank N.V.

Lening National Investment Bank N.V.	2019 in AWG	2018 in AWG
Balans per 1 januari	27,566,190	-
Opgenomen gelden	23,749,071	27,566,190
Aflossingen	-	-
	<u>51,315,261</u>	<u>27,566,190</u>
Transactiekosten	(508,375)	-
	<u>50,806,886</u>	<u>27,566,190</u>
Aflossingsverplichting komend boekjaar	(4,976,923)	-
Totaal lening National Investment Bank N.V.	45,829,963	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 12/31/19	Saldo per 12/31/19
Lening	62,700,000	20 jaar	51,315,261	51,315,261
Totaal	62,700,000		51,315,261	51,315,261

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 5% per jaar en de looptijd van dit gedeelte van de lening is 10 jaar.

Vervolg Lening National Investment Bank N.V.

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 zijn gestart in maart 2020.

9. Schuld verbonden partijen (langlopend)

Schuld verbonden partijen	2019 in AWG	2018 in AWG
Langlopende schuld Land Aruba	10,189,744	9,990,370
Vooruitontvangen subsidie op interestlast van schuld Land Aruba	11,007,105	11,206,479
Totaal schuld verbonden partijen	21,196,849	21,196,849

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.

De vergelijkende cijfers van 2018 zijn voor presentatie doeleinden aangepast.

10. Schulden verbonden partijen (kortlopend)

Schulden verbonden partijen	2019 in AWG	2018 in AWG
Te betalen interest schuld Land Aruba	240,514	1,087,500
Totaal schulden verbonden partijen	240,514	1,087,500

11. Belastingen en sociale lasten

Belastingen en sociale lasten	2019 in AWG	2018 in AWG
Loonbelasting	257,955	199,194
Premie AOV/AWW	147,745	118,607
Premie AZV	107,592	86,364
Totaal belastingen en sociale lasten	513,292	404,165

12. Overige kortlopende schulden

Overige kortlopende schulden	2019 in AWG	2018 in AWG
Te betalen interestkosten National Investment Bank N.V.	2,309,062	-
Reservering vakantie-uitkering personeel	662,870	588,284
Reservering nog te betalen vakantiedagen	227,343	179,071
Reservering jubileum	20,238	28,495
Te betalen accountantskosten	67,585	16,157
Overige kortlopende schulden	126,773	113,666
Totaal overige kortlopende schulden	3,413,871	925,673

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 2019 AWG 30,592 (2018: AWG 19,686). De lease periode loopt in 2023 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	33,590	13,043	-	46,633
Totaal	33,590	13,043	-	46,633

Onderhoudscontracten

De in de exploitatieresultaat verwerkte betalingen met betrekking tot onderhoudscontracten bedragen voor 2019 AWG 648,450 (2018: AWG 585,720).

De resterende looptijd kan als volgt gepresenteerd worden:

Resterende looptijd in AWG	Saldo < 1 jaar	Saldo 1-5 jaar	Saldo > 5 jaar	Totaal
Onderhoudscontracten	781,860	434,172	-	1,216,032
Totaal	781,860	434,172	-	1,216,032

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	73,458	-	-	73,458
Wayaca falls	81,600	13,600	-	95,200
Schotlandstraat	26,517	-	-	26,517
Huur Parkeerplaats (ImSan)	4,000	-	-	4,000
Totaal	185,575	13,600	-	199,175

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	150,000	-	-	150,000
Totaal	150,000	-	-	150,000

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	2,596,245	-	-	2,596,245
Totaal	2,596,245	-	-	2,596,245

6. Toelichting op de exploitatierekening over 2019

13. Overige baten

Overige baten	2019 in AWG	2018 in AWG
Medische dienstverlening aan particulieren	768,176	698,469
Opbrengst trainingsorganisatie	258,325	158,631
Opbrengst drugs en alcohol testing	100,257	120,475
Opbrengst ambulance dienst	73,431	118,153
Resultaat cafetaria	-	(24,911)
Overige opbrengsten	73,513	68,073
Totaal overige baten	1,273,702	1,138,890

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

14. Personeelskosten

Personeelskosten	2019 in AWG	2018 in AWG
Bruto salarissen	14,434,699	13,267,071
Sociale lasten	2,501,410	2,321,045
Vergoeding en toelagen	1,324,212	1,170,085
Pensioenkosten	1,000,754	915,027
Opleidings- en begeleidingskosten	373,371	461,001
Verzekering	559,456	457,661
Dotatie/vrijval voorziening jubileumuitkering	42,108	32,816
SVB uitgekeerde ziektegeden	(116,059)	(142,294)
Overige personeelskosten	110,441	133,611
Totaal personeelskosten	20,230,392	18,616,023

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.

Personeelsleden

Personeelsleden	2019	2018
Personeelsleden in dienst van IMSAN	199	168
Contractanten en oproepkrachten	7	6
Huisartsen in opleiding	7	8
Totaal personeelsleden	213	182

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.

15. Directe operationele kosten

Directe operationele kosten	2019 in AWG	2018 in AWG
Materiaalkosten	4,506,962	3,292,214
Radiologiekosten	334,885	243,593
Totaal directe operationele kosten	4,841,847	3,535,807

16. Huisvestingskosten

Huisvestingskosten	2019 in AWG	2018 in AWG
Elektriciteit, water en kabel	1,572,902	1,278,513
Onderhoudskosten	333,102	337,096
Beveiligingskosten	274,461	255,171
Huur	187,557	185,834
Verzekering gebouw	132,523	129,519
Schoonmaakkosten	161,160	115,076
Grondbelasting en erfpacht	15,055	13,825
Overige huisvestingskosten	90,104	107,494
Totaal huisvestingskosten	2,766,864	2,422,528

17. Kantoorkosten

Kantoorkosten	2019 in AWG	2018 in AWG
Computerkosten	482,202	471,298
Telefoonkosten	193,452	186,762
Huur kantoorinventaris	30,841	25,988
Kantoorbenodigdheden	20,612	14,564
Overige kantoorkosten	45,943	47,431
Totaal kantoorkosten	773,050	746,043

18. Autokosten

Autokosten	2019 in AWG	2018 in AWG
Gasoline kosten	199,280	197,877
Onderhoud en reparatie auto	133,465	169,229
Verzekeringskosten	108,769	100,796
Motorrijtuigenbelastingen	10,220	12,657
Overige autokosten	18,592	15,396
Totaal autokosten	470,326	495,955

19. Algemene kosten

Algemene kosten	2019 in AWG	2018 in AWG
Doorbelaste kosten	275,457	185,179
Reis- en verblijfkosten	210,433	252,851
Correctie voorgaande jaren	116,767	(6,619)
Juridische- en advieskosten	130,027	225,769
Drukwerk, post- en transportkosten	127,945	139,499
Kosten raad van toezicht	83,800	86,000
Kosten festiviteiten	76,003	64,388
Administratie- en accountantskosten	67,585	16,157
Communicatie apparaten	57,662	70,316
Buitengewone lasten	46,196	96,714
Kas - en koersverschillen	20,461	(33,135)
Marketingkosten	15,974	6,351
Representatiekosten	7,277	22,739
Dotatie voorziening dubieuze debiteuren	148,844	201,095
Waarneming artsen	-	23,000
Overige algemene kosten	49,396	25,570
Totaal algemene kosten	1,433,827	1,375,874

De reis- en verblijfkosten bedraagt in 2019 AWG 210,433 (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.

20. Afschrijvingen en amortisatie

Afschrijvingen en amortisatie	2019 in AWG	2018 in AWG
Bedrijfsgebouwen	714,281	627,170
Medische apparatuur en overige bedrijfsmiddelen	1,485,206	539,621
Vervoersmiddelen	135,384	167,598
Immateriële vaste activa	112,729	-
Totaal afschrijvingen en amortisatie	2,447,600	1,334,389

21. Financiële baten en lasten

Financiële baten en lasten	2019 in AWG	2018 in AWG
Interest kosten bank leningen	1,552,274	290,272
Interest lening Land Aruba	662,333	649,374
Subsidie op interestlast	(212,333)	(199,374)
Financiële lasten lening National Investment Bank N.V.	247,545	-
Bankkosten	44,721	36,243
Totaal financiële baten en lasten	2,294,540	776,515

De vergelijkende cijfers van 2018 zijn voor presentatie doeleinden aangepast.

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.

Over 2019 bedroeg het toegekende bedrag voor zorgvergoedingen van AZV aan ImSan, AWG 29,074,924 (2018: AWG 28,869,000).

Per 31 december 2019 bedroegen de vorderingen op verbonden partijen AWG 3,062,436 (2018: AWG 92,188), terwijl de schulden aan verbonden partijen AWG 21,437,363 (2018: AWG 22,284,349) bedroegen.

23. 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 83,800 in 2019 (2018: AWG 86,000).

24. Gebeurtenissen na balansdatum

In maart 2020 heeft de Wereldgezondheidsorganisatie de uitbraak van het COVID-19 virus officieel uitgeroepen tot een pandemie. Rond dezelfde tijd werden de eerste gevallen van COVID-19 op Aruba bevestigd. Als reactie op de pandemie kondigde de regering van Aruba verschillende maatregelen aan om de verspreiding van het virus op het eiland te beperken en in te dammen, waaronder 'shelter-in-place' - instructies en een nagenoeg volledige afsluiting van de grenzen van het Land Aruba. Als gevolg van deze maatregel werd de belangrijkste economische pijler van Aruba, toerisme, aanzienlijk beïnvloed, wat resulteerde in een directe en ongekende neerwaartse spiraal van de economie van Aruba in haar geheel. Door deze ontwikkelingen is Aruba afhankelijk geworden van steun uit met name Nederland. Bij het ontvangen van de steun zijn echter voorwaarden gesteld, waaronder substantiële besparingen bij het UO AZV. Het UO AZV heeft zich gecommitteerd aan deze opgelegde besparingen, wat betekent dat het UO AZV zal trachten deze besparingen te realiseren via mogelijke additionele inkomsten van verzekeren, beperking van aanspraken, maar ook via onderhandelingen over tarieven met zorgverleners. In dit traject is reeds vanaf juli 2020 een loonkorting met het personeel van ImSan afgesproken die ten gunste komt van het UO AZV. Besprekingen met het UO AZV over een noodzakelijke budgetverhoging voor 2020 in verband met reeds gerealiseerde uitbreidingen van de aangeboden zorg lopen moeizaam en raken de financiële positie van ImSan indien niet op korte termijn overeenstemming wordt bereikt.

Periodiek worden financiële impactanalyses opgesteld om de financiële impact van de pandemie op de organisatie te monitoren. Vanwege verschillende onzekerheden kan de duur van de financiële gevolgen van de pandemie op dit moment niet redelijk worden ingeschat. De mate waarin COVID-19 onze financiële exploitatie, financiële toestand en kasstromen kan beïnvloeden, zal afhangen van toekomstige ontwikkelingen, die zeer onzeker zijn en niet kunnen worden voorspeld op het moment van opstellen van deze jaarrekening. Dit betreft met name nieuwe informatie die naar voren kan komen met betrekking tot de ernst van het coronavirus en de maatregelen die moeten worden genomen om het virus onder controle te houden.

Afgezien van het bovenstaande zijn er geen andere noemenswaardige gebeurtenissen na balansdatum.

Overige gegevens

Resultaatbestemming

ImSan kent geen specifieke statutaire bepalingen met betrekking tot de bestemming van het exploitatieresultaat. Het exploitatietekort wordt derhalve afgetrokken van 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 2019

Ons oordeel

Wij hebben de in dit rapport op bladzijde 8 tot en met bladzijde 28 opgenomen jaarrekening 2019 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 2019 en van het resultaat over 2019 in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaardbare grondslagen voor financiële verslaggeving.

De jaarrekening bestaat uit:

- ▶ de balans per 31 december 2019;
- ▶ de exploitatierekening over 2019;
- ▶ het kasstroomoverzicht over 2019;
- ▶ de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling;
- ▶ de toelichting op de balans per 31 december 2019;
- ▶ de toelichting op de exploitatierekening over 2019.

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, 24 juli 2020
11937723 057/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	2019		2018	
	in AWG	% van totaal	in AWG	% van totaal
Zorgkosten				
Dialyse	9,077,378	25.7%	7,830,265	26.7%
Ambulance	8,052,440	22.8%	7,301,524	24.9%
Spoedeisende hulp	4,778,595	13.6%	4,365,849	14.9%
Oogheelkundige praktijk	4,313,233	12.2%	3,036,440	10.4%
Diabetisch Centrum	1,942,777	5.5%	1,865,659	6.4%
Huisartsenopleiding	1,677,552	4.8%	1,679,794	5.7%
Radiologie	1,305,528	3.7%	998,068	3.4%
Trainingsorganisatie	803,520	2.3%	781,828	2.7%
Operatie complex	396,509	1.1%	-	0.0%
Radiotherapie	277,542	0.8%	-	0.0%
Wondenpoli	119,620	0.3%	-	0.0%
Centrale sterilisatie	66,153	0.2%	109,318	0.4%
Zorgkosten	32,810,846	93.1%	27,968,745	95.4%
Kosten strategische alliantie				
Baptist Health	-	0.0%	-	0.0%
Afschrijvingen en amortisatie	2,447,600	6.9%	1,334,389	4.6%
Overige kosten	2,447,600	6.9%	1,334,389	4.6%
Exploitatiekosten naar zorg afdeling	35,258,446	100.0%	29,303,134	100.0%