



College financieel toezicht Bonaire, Sint Eustatius en Saba

Aan

De voorzitter van het bestuurscollege van het openbaar lichaam Saba

Adres kantoor Curaçao

De Rouvilleweg 39
Willemstad, Curaçao

Telefoon (+5999) 4619081

Telefax (+5999) 4619088

Adres kantoor Sint Maarten

Frontstreet 26
Convent Building
Philipsburg, Sint Maarten

Telefoon (+1721) 5430331

Telefax (+1721) 5430379

Adres kantoor Aruba

L.G. Smith Boulevard 68
La Piccola Marina
Oranjestad, Aruba

Telefoon (+297) 5832800

Telefax (+297) 5822224

Contactpersoon

Robert de Ruiter

Datum

20 juli 2017

Ons kenmerk

Cft 201700147

Pagina

1/4

Telefoonnummer

+5999 4619081

E-mail

info@cft.cw

Uw kenmerk

Bijlagen

E-mail info@cft.cw

Internet www.cft.cw

Onderwerp

Reactie op de jaarrekening 2016 van het openbaar lichaam Saba

Geachte heer Johnson,

Op 7 juni 2017 heeft de eilandsraad de jaarrekening 2016 vastgesteld. De jaarrekening is op 6 juli door het College financieel toezicht Bonaire, Sint Eustatius en Saba (Cft) ontvangen tezamen met de accountantsverklaring en het accountantsverslag. Het Cft heeft de jaarrekening met bijbehorende stukken op 14 juli doorgeleid naar de minister van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties (BZK). Hierdoor heeft Saba voldaan aan de deadline van 15 juli zoals opgenomen in artikel 31 lid 1 van de Wet Financiën openbare lichamen Bonaire, Sint Eustatius en Saba (Wet FinBES).

Hierbij ontvangt u de reactie van het Cft op de jaarrekening 2016.

Financieel beheer

De jaarrekening 2016 is door de externe accountant voorzien van een goedkeurende accountantsverklaring voor zowel getrouwheid als rechtmatigheid. Het Cft complimenteert u met het voor het derde jaar op rij behalen van deze prestatie. Hieruit blijkt dat Saba in staat is om het financieel beheer op een adequaat niveau te houden.

Uit het accountantsverslag blijken 7 bevindingen, waarvan 4 bevindingen zijn gekwalificeerd met een "laag" risico en prioriteit. De andere 3 bevindingen zijn gekwalificeerd met een "midden" of "hoog" risico en prioriteit, dit betreffen:

1. Financiële positie: onvoldoende weerstandsvermogen en een te grote afhankelijkheid van incidentele bekostiging door Europees Nederland (in 2016 is circa 1/3 van de totale uitgaven betaald middels incidentele inkomsten).

2. Diverse (financiële) risico's als gevolg van de pensioenwetgeving voor (voormalige) politiek gezagsdragers.
3. Een grote afhankelijkheid van enkele medewerkers als gevolg van de kleine omvang van de organisatie.

Uw bestuurscollege heeft in reactie op de bevindingen aangegeven diverse acties te blijven of gaan ondernemen om de risico's te verminderen. Zo zal wederom met BZK overleg worden gevoerd om de financiële positie van Saba structureel te versterken. In samenspraak met het Cft zal de pensioenwetgeving voor (voormalige) politiek gezagsdragers nader worden geanalyseerd en besproken met BZK. Tot slot zal door het nemen van enkele maatregelen worden getracht de afhankelijkheid van enkele medewerkers te verminderen.

Financiële resultaten

De jaarrekening 2016 toont een overschot van USD 69.063. Daarmee is een beduidend lager overschot gerealiseerd dan oorspronkelijk begroot (USD 807.011) en was voorzien bij de laatste begrotingswijziging (USD 331.755). Dit wordt veroorzaakt door diverse tegenvallers waardoor de lasten hoger zijn uitgevallen. Dit betreft een hoge dotatie aan de pensioenvoorziening voor (voormalige) politiek gezagsdragers, de financiële impact van de nieuwe CAO alsmede gestegen kosten voor onderhoud, de vuilstortplaats en energie. Door het laten vrijvallen van de in 2013 gevormde bestemmingsreserve onderhoudskosten is een eenmalige bate van USD 111.688 gerealiseerd en is een tekort vermeden.

De eigen inkomsten van Saba, de "local levies", bedroegen in 2016 USD 992.259 en zijn daarmee op eenzelfde niveau als 2015 (USD 1.000.756). Dit is in lijn met de zienswijze van het bestuurscollege dat "de eigen inkomsten niet significant zullen toenemen aangezien de kosten van levensonderhoud al erg hoog zijn op Saba".

In 2016 heeft er geen aflossing op de renteloze lening voor de Fort Bay Road plaatsgevonden. Hierdoor zijn de werkelijk betaalde aflossingen in 2016 USD 250.000 lager uitgevallen en bedragen USD 557.011. Saba is met het ministerie van BZK overeengekomen dat de looptijd van de lening voor de Fort Bay Road met 1 jaar wordt verlengd waardoor op die wijze de aflossing alsnog wordt voldaan.

Al meerdere jaren begroot Saba een overschot ter hoogte van de aflossingen op de renteloze leningen zodat daarvoor voldoende liquiditeiten beschikbaar zijn. Het overschot van 2016 bedraagt USD 69.063 en is onvoldoende voor de werkelijk betaalde aflossingen van USD 557.011. Doordat de dotatie aan de pensioenvoorziening voor (voormalige) politieke gezagsdragers wel een last is maar geen daadwerkelijk uitgave, had Saba voldoende liquiditeiten om de aflossingen toch te betalen. Gevolg hiervan is echter dat Saba maar een beperkt deel van de pensioenvoorziening in liquiditeiten beschikbaar heeft en dit in de toekomst alsnog moet worden gerealiseerd.

Vermogenspositie

Het overschot over 2015 van USD 865.758 is in 2016 toegevoegd aan de algemene reserve. Aan de bestemmingsreserves is in 2016 totaal USD 180.756 onttrokken, namelijk USD 69.068 ten laste van de bestemmingsreserve kapitaallasten en USD 111.688 ten laste van de bestemmingsreserve onderhoudskosten. Aangezien het overschot 2016 lager uitvalt dan de onttrekkingen aan de bestemmingsreserves is het eigen vermogen gedurende 2016 afgenomen met USD 111.693.

De bestemmingsreserve "weerstandsvormogen" blijft onveranderd op USD 435.000. Het is op basis van een verplichte risicoanalyse de ambitie van Saba om een bestemmingsreserve "weerstandsvormogen" van USD 2.000.000 op te bouwen. Deze dient aanwezig te zijn in vrij beschikbare liquiditeiten of daarin eenvoudig om te zetten. Op basis van de overschotten 2015 en 2016 wordt door Saba geconcludeerd dat het niet langer realistisch is dat de USD 2.000.000 kan worden opgebouwd, tenzij een verhoging van de vrije uitkering (of andere financiële verbeteringen) alsnog wordt doorgevoerd.

Liquiditeiten

De liquiditeitspositie van Saba conform het Geïntegreerd Middelenbeheer bedraagt ultimo december 2016 ruim USD 14,1 mln. Hiervan is circa USD 11,1 mln geormerkt, waarvan circa USD 9,4 mln als bijzondere uitkering en circa USD 1,7 mln als bekleemde vrije uitkering. Hierdoor resteert circa USD 3,0 mln waarvan circa USD 0,6 mln naar uw verwachting benodigd is voor lopende investeringen (m.n. Fort Bay Road). Dit betekent dat circa USD 2,4 mln daadwerkelijk vrij besteedbaar is.

Pensioenen

Met ingang van 1 januari 2011 heeft Pensioenfonds Caribisch Nederland (PCN) de rechten en verplichtingen overgenomen van het Algemeen Pensioenfonds van de Nederlandse Antillen (APNA) voor werknemers van de voormalige eilandgebieden Bonaire, Sint Eustatius en Saba. Uit de jaarrekening 2016 van Saba blijkt dat niet alle werknemers van het voormalig eilandgebied Saba correct in de administratie van pensioenfonds APNA waren opgenomen en daardoor ook niet correct zijn opgenomen in de administratie van PCN. Volgens de jaarrekening 2016 van Saba is PCN aan het onderzoeken welke correcties op de administratie moeten worden doorgevoerd en wat hiervan de financiële impact is.

Overheidsdeelnemingen en collectieve sector

Op basis van artikel 9 lid 9 van de Wet FinBES dient het Cft uiterlijk zes maanden na afloop van het boekjaar de jaarrekeningen van de overheidsdeelnemingen te ontvangen. De jaarrekeningen 2016 van Saba Telephone Company N.V., Saba Electric Company N.V. en Saba Bank Resources N.V. zijn door het Cft tijdig ontvangen. De jaarrekening 2016 van Ontwikkelingsbank Nederlandse Antillen N.V. (OBNA) is nog niet gereed, graag ontvangt het Cft die na gereedkomen alsnog.

Kenmerk
Cft 201700147
Blad
4/4

De collectieve sector van Saba bestaat uit het openbaar lichaam en de Saba Enhancement Foundation (SEF). Het Cft heeft het jaarverslag 2016 van SEF ontvangen op 7 juni 2017. Hieruit blijken geen schulden, geen rentelasten, USD 13 aan inkomsten en USD 16.514 aan uitgaven. Aangezien SEF vanaf 2016 geen inkomsten meer genereert en in 2016 het saldo liquiditeiten is uitgegeven heeft het bestuur besloten SEF op te heffen. Dit zal in 2017 plaatsvinden middels uitschrijving van SEF bij de Sint Maarten Chamber of Commerce & Industry. De collectieve sector voldoet aan de rentelastnorm van gemiddeld 0% zoals bepaald in artikel 11 lid 2 van de Wet FinBES.

In de verwachting u hiermee voldoende te hebben geïnformeerd.

Hoogachtend,
De voorzitter van het College financieel toezicht Bonaire, Sint Eustatius en Saba



Prof.dr. R.H.J.M. Gradus

Deze brief is in afschrift verstuurd aan:
Het bestuurscollege van het openbaar lichaam Saba
De eilandsraad van het openbaar lichaam Saba
Het hoofd Financiën van het openbaar lichaam Saba