



**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
Convent Building 26
Frontstreet, P.O. Box 686
Philipsburg, Sint Maarten
Telefoon (+1721) 5430331
Telefax (+1721) 5430379

Contactpersoon
Dwight Tjin Kon Kiem
Datum
18 december 2014
Ons kenmerk
Cft 201400236
Pagina
1/3

Telefoonnummer
+5999 461 9081
E-mail
info@cft.cw
Uw kenmerk
826/2014
Bijlagen
-

E-mail info@cft.cw
Internet www.cft.cw

Onderwerp
Reactie derde uitvoeringsrapportage 2014 openbaar lichaam Saba

Geachte heer Johnson,

Op 28 november jl. heeft het College financieel toezicht Bonaire, Sint Eustatius en Saba (Cft) van uw bestuurscollege de derde uitvoeringsrapportage (UR) over 2014 ontvangen. Bij de UR is tevens een derde begrotingswijziging (BW) meegeleverd. Het advies op deze BW heeft u per separate brief ontvangen. Hieronder treft u reactie aan van het Cft op de derde UR.

Belangrijkste conclusies

- De uitputting ultimo derde kwartaal bedraagt circa USD 7,9 mln aan baten en circa USD 7,9 mln aan lasten. De begrotingsuitvoering verloopt volgens plan.
- Met inbegrip van een bij de oorspronkelijke begroting begroot overschot van circa USD 780.000 zal er ultimo 2014 sprake zijn van een sluitende exploitatie op een bedrag van bijna USD 12,3 mln.
- Saba verwacht in de jaarrekening 2014 op een positief resultaat uit te komen.
- De liquiditeitspositie is ten opzichte van het tweede kwartaal van 2014 met USD 1,5 mln toegenomen naar een niveau van ruim USD 2,3 mln.
- De laatste verbeterpunten van het financieel beheer zijn afgerond. De accountant heeft een interim controle uitgevoerd en volgens de eerste bevindingen zijn er geen tekortkomingen gesignaleerd.

Begrotingsuitvoering

Aan het einde van het derde kwartaal van 2014 heeft Saba USD 7.957.043 aan baten gerealiseerd tegenover USD 7.924.620 aan lasten. Saba prognosticeert eind 2014 aan zowel de lasten- als de batenkant uit te komen op een bedrag van USD 12.272.586. In dit bedrag is een bij de oorspronkelijke begroting geraamd overschot van afgerond USD 780.000 meegenomen. Dit overschot dient ter terugbetaling van een renteloze lening voor onderwijshuisvesting, om aanvullende investeringswensen mogelijk te maken en ter financiering van aflossingsbedragen aan het ministerie van BZK.

In de derde BW is de begroting zowel aan de baten als de lastenkant met circa USD 0,9 mln verhoogd. Deze verhoging komt met name voort uit een toename van de lasten die met bijzondere uitkeringen worden gefinancierd. De grootste post hierbij vormt het project Waste Management.

Financiële positie

Uit de derde UR kan worden geconcludeerd dat Saba eind van het jaar afstevent op een algeheel positief resultaat. Dit resultaat wordt onder andere gevormd door de waarde van de Saba Electric Company (SEC), waarvan de aandelen voor 100% in handen van het openbaar lichaam zijn. De waarde van de activa van SEC, inclusief circa USD 6 mln die GEBE heeft betaald, leiden tot een fors positief resultaat voor het boekjaar 2014. Ook draagt de overwaarde van USD 260.000, als gevolg van de omruiling van de brandweergarage tegen de ondergrond van het bestuurskantoor, bij aan een voor 2014 verwacht positief resultaat. Dit voorlopig resultaat over 2014 dient verder nog te worden gecorrigeerd voor de voorziening voor (toekomstige) pensioenlasten van (voormalige) gezagsdragers. Daarnaast dient er rekening mee te worden gehouden dat een deel van de USD 6 mln welke GEBE heeft betaald dient ter dekking van toekomstige verliezen.

In de jaarrekening 2014 zal het exacte resultaat bekend zijn en zal een voorstel aan de eilandsraad worden gedaan over de bestemming van het resultaat.

Liquiditeit

Uit de gegevens van het geïntegreerd middelenbeheer (GMB) van het derde kwartaal blijkt dat de liquiditeitspositie in het derde kwartaal van 2014 met circa USD 1,5 mln is toegenomen ten opzichte van het tweede kwartaal. Ten opzichte van begin 2014 is de liquiditeitspositie toegenomen van USD 1,8 mln naar USD 2,3 mln. Hiermee kan de reguliere bedrijfsvoering uitgeoefend worden. Vanwege het feit dat met bijzondere uitkeringen soms grote bedragen zijn gemoeid en dat een actuele liquiditeitsprognose bij het Cft ontbreekt blijft het Cft er bij Saba op aandringen de liquiditeitspositie nauwlettend in de gaten te houden.

Financieel beheer

Saba heeft de laatste verbeterpunten van het financieel beheer het afgelopen kwartaal afgerond. Het gaat om de implementatie rechtmatigheid, de financiële positie/weerstandvermogen en het opzetten van de interne controle. In oktober heeft de accountant van Saba een interim controle uitgevoerd en heeft geen tekortkomingen geconstateerd. Een definitief oordeel van de accountant volgt bij de beoordeling van de jaarrekening in maart 2015.

Kenmerk
Cft 201400236
Blad
3/3

Overig

In de 3^e UR heeft Saba tevens gerapporteerd over de stand van andere bijzondere uitkeringen. Zo heeft Saba een bedrag van USD 1,3 mln toegezegd gekregen van het Ministerie van Infrastructuur en Milieu (I&M) ten behoeve van de verbetering van de kwaliteit en kwantiteit van het water. Dit bedrag zal niet meer tot besteding leiden in 2014 en op de balans worden opgenomen als overlopende passiva. Dit geldt ook voor de renteloze lening voor de aanleg van een parkeerterrein. Hiervoor heeft Saba een bedrag van USD 1,2 mln toegezegd gekregen van I&M. De aflossing wordt in 10 jaren in gelijke bedragen ingehouden op de vrije uitkering.

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



prof. dr. A.F.P. Bakker

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