



Bestuurscollege van het Openbaar Lichaam Saba

Power St. 1, The Bottom, Saba Caribisch Nederland
Tel: (599) 416-3311/3312/3313 Fax: (599) 416-3274

College Financieel Toezicht
T.a.v. Dhr. K. van Nieuwamerongen
De Rouvilleweg 39
Willemstad
Curacao
Email: info@cft.an

Uw Nummer:

Onze brief van:

Ons nummer: **766/2013**

Onderwerp: Jaarverslag 2012

Bijlagen: diverse

Saba, 28 juni 2012

Geachte heer van Nieuwamerongen,

Het openbaar lichaam Saba doet u met veel genoegen toekomen het per heden door de Eilandsraad vastgestelde jaarverslag 2012 inclusief de jaarrekening 2012. Tevens zijn bijgevoegd de accountantsverklaring en het verslag van bevindingen van de accountant.

Wij zijn bijzonder verheugd u de genoemde stukken ruim voor de wettelijke voorgeschreven datum te kunnen aanbieden.

Vertrouwend u naar behoren te hebben geïnformeerd, verblijven wij.

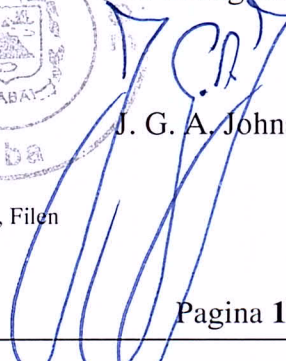
Hoogachtend,

Het bestuurscollege van het openbaar lichaam Saba

De Eilandsecretaris

De Gezaghebber


drs. M. van der Velde


J. G. A. Johnson, M. Ed.

cc. BC leden, FEZ, Interne Controller, Filen

Pagina 1 of 1

Gelieve bij beantwoording datum en nummer te vermelden en in elke brief slechts **EEN** onderwerp te behandelen



The Island Council of the Public Entity Saba

Island Council Decision

2013.05


The Island Council of the Public Entity Saba:

Resolves:

1. To approve the 2012 year report;
2. To add the result of 2012 in the amount of USD 58,014,45 to the general reserve

Thus adopted in the public meeting of the Island Council of the Public Entity Saba on the 28th of June 2013.

The Acting Island Registrar



A. M. Levenstone



The Island Governor



J. G. A. Johnson M. Ed

Openbaar Lichaam Saba



Jaarverslag en jaarrekening 2012

OPENBAAR LICHAAM SABA

Inhoudsopgave / Table of Contents

Leeswijzer	3
Jaarverslag	5
1 Inleiding	6
2 Hoofdfuncties	15
2.1 Recapitulatie van de hoofdfuncties	16
2.2 Beleidsvoornemens en - realisaties	17
3. Verplichte paragrafen	19
3.1 Lokale heffingen	20
3.2 Weerstandsvermogen	21
3.3 Onderhoud kapitaalgoederen	22
3.4 Bedrijfsvoering	23
3.5 Deelnemingen	24
3.6 Grondbeleid	26
3.7 Collectieve sector	27
JAARREKENING	29
4.1 Balans / Balance sheet	30
4.2 Toelichting activa	35
4.3 Toelichting passiva	38
4.4.1 Niet uit de balans blijvende verplichtingen	42
4.4.2 Gebeurtenissen na balansdatum	42
4.5 Begroting- en realisatiecijfers hoofdfuncties	44
4.5.1 Hoofdfunctie 0 Algemeen Bestuur	46
4.5.2 Hoofdfunctie 1 Openbare orde en veiligheid	48
4.5.3 Hoofdfunctie 2 Verkeer, vervoer en waterstaat	50
4.5.4 Hoofdfunctie 3 Economische zaken	52
4.5.5 Hoofdfunctie 4 Onderwijs	54
4.5.6 Hoofdfunctie 5 Cultuur en recreatie	56
4.5.7 Hoofdfunctie 6 Sociale voorzieningen en maatschappelijk werk	58
4.5.8 Hoofdfunctie 7 Volksgezondheid	60
4.5.9 Hoofdfunctie 8 Ruimtelijke ordening en volkshuisvesting	62
4.5.10 Hoofdfunctie 9 Financiering en algemene dekkingsmiddelen	64
4.6 Begroting- en realisatiecijfers verdeeldienst	66
4.7 Begroting- en realisatiecijfers hoofdfuncties o.b.v. economische categorieën	67
4.8 Overzicht bijzondere uitkeringen / vooruitontvangen gelden	73
4.9 Overzicht van aanwending van de post onvoorzien	76
4.10 Overzicht algemene dekkingsmiddelen	76
4.11 Algemene opmerkingen algemene dekkingsmiddelen	77
4.12 Overzicht primitieve begroting en begrotingswijzigingen	79
Bijlagen Jaarrekening	83
1. Overzicht van personeel en salarissen	84
2. Overzicht van geactiveerde kapitaaluitgaven	87
3. Overzicht van reserves en voorzieningen	89
4. Overzicht van verstrekte subsidies	90

Leeswijzer

In het jaarverslag 2012 wordt verantwoording afgelegd over de uitvoering van het beleid zoals vastgesteld in de begroting voor dat jaar. In hoofdstuk 1 hebben we een korte inleiding geschreven waarin o.a. het resultaat staat vermeld en o.a een eerste overzicht van de hoofdfuncties.

Hoofdstuk 2.1 bevat de verantwoordingen per hoofdfunctie. Bij hoofdstuk 2.2 hebben we kort een weergave gegeven van de beleidsvoornemens voor 2012 en de beleidsvoornemens die zijn gerealiseerd.

In hoofdstuk 3 vindt u de de verplichte paragrafen terug, die volgens het BBV BES in het jaarverslag moeten zijn opgenomen.

De balans met de toelichtingen treft u aan in respectievelijk hoofdstuk 4.1 4.2 4.3 en 4.4. Bij hoofdstuk 4.1 (balans) is een staat opgenomen waarin de activa zijn gespecificeerd en waaraan gekoppeld de maximale afschrijvingstermijn per soort.

De uiteindelijke uitsplitsing van alle hoofdfuncties en functies is opgenomen in de jaarrekening onder hoofdstuk 4.5. Hier treft u ook de begrotingscijfers bij de hoofdfuncties aan en de belangrijkste toelichtingen.

Voor de kostenplaatsen kunt u de cijfers terugzien in hoofdstuk 4.6. Hier treft u ook de begrotingscijfers bij de kostenplaatsen aan.

In hoofdstuk 4.7 treft u een overzicht aan van de lasten en de baten van de hoofdfuncties gerangschikt op basis van economische categorieën.

In hoofdstuk 4.8 tot en 4.12 zijn de volgende overzichten opgenomen:

- 4.8 overzicht bijzondere uitkeringen / vooruitontvangen gelden
- 4.9 overzicht van de post onvoorzien
- 4.10 overzicht algemene dekkingsmiddelen
- 4.11 overzicht algemene opmerkingen algemene dekkingsmiddelen
- 4.12 overzicht primitieve begroting en begrotingswijzingen.

-
De staten zijn achterin het boekwerk opgenomen onder het hoofdstuk BIJLAGEN.

The annual report 2012 renders account of the implementation of the policy as recorded in the budget for that year. Chapter 1 is a brief introduction, containing inter alia the result and inter alia a first overview of the main functions.

Chapter 2.1 contains the justifications per main function. In Chapter 2.2 the policy developments raised within that main function in the course of the year are briefly discussed.

In Chapter 3 you will find the mandatory paragraphs that have to be included in the financial statements according to the Budget and Accountability Decree BES (BBV BES).

You will find the balance sheet with explanatory note in Chapters 4.1, 4.2, 4.3 and 4.4, respectively. Chapter 4.1 (balance sheet) contains a schedule specifying the assets and linked to it the maximum depreciation period per type of asset.

The ultimate breakdown of all main functions and functions was included in the financial statements under Chapter 4.5. You will also find the budget figures with the main functions here, as well as the most important explanations.

You can find the figures for the cost center in Chapter 4.6, as well as the budget figures with the cost center.

In Chapter 4.7 you can find the overview of income and expenses from the main functions based on economic categories.

In the Chapters 4.8 - 4.12 you can find the following overviews:

- 4.8 Overview special-purpose grants/advances received
- 4.9 Overview of use of the item contingencies
- 4.10 Overview General Cover Funds
- 4.11 Overview General remarks General Cover Funds
- 4.12 Overview primitive budget and budget changes

The schedules have been inserted in the back of the book under the Chapter ANNEXES.

Jaarverslag



1 Inleiding

Voor u ligt het jaarverslag 2012 van het Openbaar Lichaam (OL) Saba. De grootste wijzigingen in de jaarrekening en het jaarverslag zijn gerealiseerd in de jaarstukken van 2011. We hebben de jaarstukken 2011 opgesteld conform de BBV BES. Op basis van dat exemplaar is nu ook het jaarverslag en de jaarrekening 2012 gemaakt. 2012 was een bewogen jaar waarin op het gebied van organisatie en financiën een geheel andere kijk op de toekomst is vast komen te staan. Vooral in financieel opzicht is 2012 geen slecht jaar geweest voor ons eiland.

Gedurende het jaar is er duidelijkheid gekomen inzake de jaarlijkse indexering van de vrije ruimte. Dit heeft voor het jaar 2012 een extra bijdrage opgeleverd van \$ 435.000. Dit bedrag zou structureel doorwerken en jaarlijks zal het ministerie in maart de indexering voor het lopende jaar bekend maken. We schrijven nadrukkelijk zou daar er berichten vanuit Den Haag en CFT komen dat deze indexering voor 2013 wellicht op de tocht komt te staan. Saba kennende hanteren we een zeer behouden financieel beleid en zullen we ook de komende jaren op een verantwoorde wijze met deze berichtgeving omgaan in onze prognoses.

Om een weerstandsvermogen op te bouwen is de eilandsraad in de tweede begrotingswijziging 2012 akkoord gegaan met het voorstel tot wijziging van de begroting 2012, waarbij het volledige bedrag van de indexering zal worden gestort in de "bestemmingsreserve weerstandsvermogen". Daarnaast is er een structurele verhoging van de vrije ruimte door het ministerie van BZK toegekend aan ons eiland op basis van het referentiekader onderzoek. De structurele verhoging bedraagt \$ 1.1 mln. In dit bedrag zit afgerond \$ 100.000 voor het sociale domein.

Naast de ontwikkelingen omtrent de vrije ruimte zijn er daarnaast ook nog projecten met Nederlandse steun opgestart, dan wel afgerond en of zijn de middelen binnen gekomen om te starten met het project. Enkele voorbeelden zijn:

- Er komen drie windterminals die een gedeelte van de stroom op ons eiland kunnen gaan verzorgen;
- Na het bezoek van de staatssecretaris Atsma hebben we voor het project voor de haven een extra bijdrage gekregen van \$ 638.336;
- De medewerker van de afdeling Economische Zaken heeft een opleiding in het kader van de IJkwet in Nederland bijgewoond en gevolgd;
- Voor verbetering van de financiële producten, coaching etc. binnen de afdeling financiën zijn er middelen beschikbaar gesteld;
- Voor juridische ondersteuning van het apparaat en de gezaghebber zijn er middelen beschikbaar gesteld;
- Daarnaast zijn er ook middelen beschikbaar gesteld voor o.a. de bibliotheek, sociale werkster, sportinstructeur, straatnaamgeving etc.

In 2012 zijn er vanuit Nederland diverse bezoeken aan Saba afgelegd door ministers en staatssecretarissen. Daarnaast heeft het bestuurscollege in de maanden maart en oktober deelgenomen aan het bestuurlijk overleg in het kader van de Caribisch Nederland week. Tevens heeft de afdeling economische zaken deelgenomen aan een cursus inzake het ijkwezen in Nederland. Een cursus die voor ons eiland op verschillende onderdelen van pas zal komen daar er op grond van de IJkwet een hoop veranderingen aankomen.

Context

In de rekening 2011 hebben we reeds aangegeven dat de economische ontwikkelingen in negatieve zin ook ons eiland zullen gaan treffen. In zekere zin zien we dit ook wel terug in de cijfers in deze rekening 2012. De inkomsten waar we enigszins zelf invloed op uit kunnen oefenen zijn in 2012 ten opzichte van 2011 afgenomen en staan qua volume onder druk. Naast dat de inkomsten onder druk staan zien we tevens dat de uitgaven sterk worden beïnvloed door de inflatie. De inflatie hier in het Caribisch Nederland ligt aanzienlijk hoger dan in Nederland. In 2012 hebben we naast een reële stijging van de vrije ruimte nu ook voor het eerst een aanvulling gekregen op de vrije ruimte in het kader van (inflatiecorrectie) indexering.

Eerder is al aangehaald dat we er meerdere projecten vanuit Nederland gefinancierd krijgen. Daarnaast zijn er binnen het budget van het openbaar lichaam ook middelen beschikbaar gesteld aan diverse stichtingen en (sport)verenigingen. Hierdoor kunnen onze inwoners gebruik maken van allerlei faciliteiten, waardoor op onderdelen het onderwijs, de lichamelijke ontspanning etc. worden gestimuleerd en worden ondersteund.

Jaarlijks wordt er ook door het openbaar lichaam een bijdrage beschikbaar gesteld aan the Social Workplace Foundation Saba (SWFS). De middelen worden o.a. ingezet om cursussen te verzorgen, leerlingen te begeleiden, trajecten op te zetten die later er voor kunnen zorgen dat men sneller werk kan vinden en/of een betere aansluiting heeft op een elders te volgen opleiding.

Het Openbaar lichaam Saba is zich er van bewust dat we als lokale overheid ons extra moeten inspannen om onze lokale inwoners te ondersteunen. Binnen de begroting maar ook binnen deze jaarrekening 2012 zijn dan ook diverse bedragen hiervoor uitgetrokken. Daarnaast zijn we van mening dat we onze jeugd moeten stimuleren hun talenten te benutten. Hiervoor zijn in de rekening ook gelden uitgetrokken (studiebeurzen – hoofdfunctie 4).

Beleidsmatig fundament

Voor de investeringen in het begrotingsjaar 2012 zijn aan de eilandsraad begrotingswijzigingen voorgelegd ter goedkeuring. Deze investeringen en wijzigingen zijn tevens door het Cft goedgekeurd. De investeringen die het meest opvallen op ons eiland zijn de onderhoudswerkzaamheden bij de wegen waarbij vooral op vele plaatsen de vernieuwing en de vervanging van de muren langs de wegen in het oog springen. Ook bij de haven zijn de werkzaamheden in 2012 ver gevorderd. Een nieuw havengebouw, opruiming van het afval langs het haventerrein (ijzerwaren etc), de aanschaf van een airburner, een nieuwe garbagetruck, een nieuwe bus voor het leerlingenvervoer, de aanbouw van het nieuwe archiefgebouw, cultureelcentrum, aanleg road Johan Cruijff court etc. Naast deze zichtbare investeringen zijn er ook o.a. investeringen gedaan in meubilair voor het gouverneurshuis en aankopen in het kader van de informatisering en automatisering. Nieuwe computers en laptops, quickbooks voor de haven etc. Investeringen die we niet snel terug zien maar die zeker ook meetellen. Bij de toelichting op de balans komen we hier nader op terug. Daarnaast kunt u een uitsplitsing van de investeringen die in 2012 zijn verricht, terugvinden in de bijlagen onder "geactiveerde kapitaaluitgaven".

Financiële ontwikkelingen

Terugkijkend was 2012 dus een jaar waarin veel is gebeurd. Een jaar dat we kunnen afsluiten met een positief financieel resultaat van \$ 58.014 In onderstaand overzicht wordt het resultaat nader onderbouwd. In het voorstel voor de vaststelling van deze jaarrekening 2012 stellen wij u voor het resultaat 2012 na vaststelling door de eilandsraad te storten in de algemene reserve.

You are looking at the annual report 2012 of the Public Body of Saba. The greatest changes to the financial statements and the annual report were realized in the annual report and accounts of 2011. We prepared the annual report and accounts in conformity with the BBV BES. Based on that copy, the

annual report and financial statements 2012 have also been prepared now. 2012 was an eventful year in which an entirely different view of the future was established with regard to organization and finances. Particularly from a financial perspective, 2012 was not a bad year for our island.

In the course of the year we got clarity regarding the annual indexation of the free margin. This provided an extra contribution of \$ 435,000 for the year 2012. This amount would have a structural effect and each year the ministry will announce the indexation for the current year. We explicitly say "would" as there is news from The Hague and CFT that this indexation may be in jeopardy for 2013. Knowing Saba, we pursue a very conservative financial policy and we will also responsibly deal with this news in our projections in the years ahead.

In order to accrue buffer capital, in the second budget change 2012 the Island Council agreed to the proposal to change the 2012 budget, so that the full amount of the indexation will be deposited in the appropriated reserve "buffer capital". In addition, a structural increase of the free margin was granted to our island by the ministry of the Interior and Kingdom Relations (BZK), based on a benchmark study. The structural increase amounts to \$ 1.1 million. This amount includes, rounded off, \$ 100,000 for the social domain.

Beside the developments concerning the free margin, projects were also started or completed with Dutch support, or the funds were received to start with the project. Some examples are:

- Three wind terminals will be built that can generate part of the power on our island;*
- After the visit of State Secretary Atsma, we received an extra contribution of \$ 638.336 for the harbor project;*
- The staff member of the Department of Economic Affairs participated in a training within the framework of the Weights and Measures Act in the Netherlands;*
- Funds were made available to improve the financial products, coaching, etc. within the Finance Department;*
- Funds were made available for legal assistance of the civil service and the Lieutenant-Governor;*
- In addition, funds were also made available for inter alia the library, social worker, sports instructor, street naming, etc.*

In 2012, ministers and state secretaries made various visits to Saba from the Netherlands. In addition, the Executive Council participated in the administrative coordination within the framework of the Dutch Caribbean week in March and October. The Department of Economic Affairs also participated in a course concerning weights and measures in the Netherlands. A course that will be useful to our island in several respects, as many changes will be made based on the Weights and Measures Act.

Context

We already indicated in the financial statements of 2011 that the economic developments will also negatively impact our island. In a sense, we also see this in the figures in these financial statements 2012. The income we can influence ourselves to some extent has decreased in 2012 compared to 2011, and is under pressure as to its volume. Beside the fact that the income is under pressure, we also notice that the expenses are strongly impacted by inflation. Inflation in the Dutch Caribbean is considerably higher than in the Netherlands. Beside a realistic increase in the free margin, in 2012 we also received a supplement to the free margin for the first time within the framework of (inflation adjustment) indexation.

It has already been mentioned earlier that several projects receive financing from the Netherlands. In addition, funds were also made available to various foundations and (sports) clubs within the budget of the public body. Consequently, our residents can use all kinds of facilities, so that parts of education, physical relaxation, etc. are stimulated and supported.

Each year, the public body also makes a contribution available to the Social Workplace Foundation Saba (SWFS). The funds are used, inter alia, to organize courses, counsel students, set up processes that may later help people to find work more quickly and/or better connect to education to be received elsewhere.

The public body of Saba knows that we as local government have to make an extra effort to support our local residents. Within the budget but also within these financial statements 2012, various amounts have been reserved for this purpose. We also believe that we have to stimulate our young people to use their talents. For this purpose money has been reserved too (scholarships – main function 4).

Policy-related basis

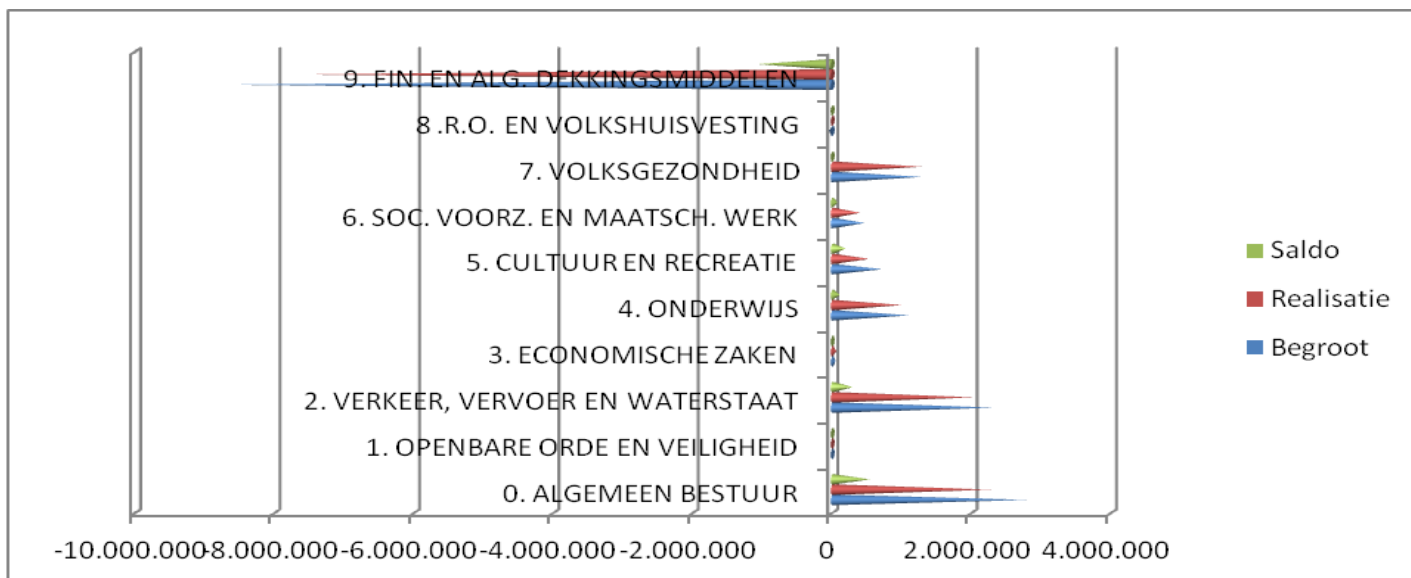
Budget changes for the investments in the financial year 2012 were submitted to the Island Council for adoption. The Cft also approved these investments and changes. The investments that are noticed most on our island are the maintenance of the roads, while in many places mainly the renewal and replacements of the walls along the roads stand out. The work at the harbor also advanced considerably in 2012. A new harbor building, waste removal along the harbor area (scrap metal etc.), the purchase of an airburner, a new garbage truck, a new school bus, the addition to the new archive building, cultural center, construction road Johan Cruijff court, etc. Beside these visible investments, investments were also made inter alia in furniture for the Lieutenant-Governor's house and purchases within the framework of computerization. New computers and laptops, quickbooks for the harbor, etc. Investments not quickly noticed, but certainly also important. We will return to this further in the explanation of the balance sheet. In addition, you can find a breakdown of the investments made in 2012 in the annexes under "capitalized capital expenditure".

Financial developments

Looking back, 2012 was consequently an eventful year. A year we can conclude with a positive financial result of \$ 58,014. In the following table the result is further substantiated. In the proposal for adoption of these financial statements 2012 we propose to you to deposit the result of 2012 in the general reserve after adoption by the Island Council.

Overzicht hoofdfunctie saldo lasten en baten 2012 (In USD)	Begroot	Realisatie	Saldo
0. ALGEMEEN BESTUUR	2.797.623	2.265.743	531.880
1. OPENBARE ORDE EN VEILIGHEID	1.000	1.128	-128
2. VERKEER, VERVOER EN WATERSTAAT	2.331.227	2.044.730	286.497
3. ECONOMISCHE ZAKEN	40.325	51.042	-10.717
4. ONDERWIJS	1.098.515	996.234	102.281
5. CULTUUR EN RECREATIE	714.132	524.880	189.252
6. SOCIALE VOORZIENINGEN EN MAATSCHAPPELIJK WERK	461.901	393.229	68.672
7. VOLKSGEZONDHEID	1.280.616	1.279.829	787
8. RUIMTELIJKE ORDENING EN VOLKSHUISVESTING	-50.279	-17.593	-32.686
9. FINANCIERING EN ALGEMENE DEKKINGSMIDDELEN	-8.675.060	-7.597.236	-1.077.824
Saldo	0	-58.014	58.014

positief resultaat



De algemene reserve:

Na verwerking van het resultaat 2011 bedraagt de algemene reserve \$ 2.855.688. Wij stellen u voor, separaat aan het jaarverslag en de jaarstukken, om het rekeningsresultaat 2012 ad \$ 58.014 toe te voegen aan de algemene reserve. Na overboeking van dit resultaat zal de algemene reserve \$ 2.913.702 bedragen. Dit neemt niet weg dat we deze algemene reserve niet zo maar kunnen aanwenden. In de passage van het weerstandsvermogen geven we ook aan dat we juist de komende jaren behoedzaam om moeten gaan met onze reserves en voorzieningen en moeten zorgen dat deze op een stand komen waardoor ons weerstandsvermogen zo snel mogelijk op het gewenste niveau komt.

The general reserve:

After processing the result of 2011, the general reserve is \$ 2,855,688. We suggest to add the result of 2012 of \$ 58,014 to the general reserve, separate from the annual report and accounts. After transfer of this result, the general reserve will be \$ 2,913,702. This does not alter the fact that we cannot just use this general reserve. We also indicate in the passage about the buffer capital that we should be careful with our reserves and provisions especially in the years ahead, and that we have to see to it that they reach a level causing our buffer capital to reach the desired level as soon as possible

Het verloop van de algemene reserve is als volgt:

The course of the general reserve is as follows:

Algemene reserve (bedragen in USD)		
Saldo 1 januari 2012		2.204.185
Rekeningsresultaat 2011	+	651.503
Saldo 31 december 2012 voor resultaatbestemming		2.855.688
Rekeningsresultaat 2012	+	58.014
Saldo 31 december 2012 na resultaatbestemming		2.913.702

Bestemmingsreserve weerstandsvermogen:

In 2012 hebben we tevens een storting in de bestemmingsreserve weerstandsvermogen gedaan van \$ 435.000. Deze reserve is de eerste aanzet om het noodzakelijke weerstandsvermogen een extra volume te geven.

The appropriated reserve buffer capital:

In 2012, we also deposited \$ 435,000 in the appropriated reserve buffer capital. This reserve is the first step to giving the necessary buffer capital extra volume.

Het verloop van de reserve weerstandsvermogen is als volgt:

The course of the reserve buffer capital is as follows:

Bestemmingsreserve weerstandsvermogen (bedragen in USD)	
Saldo op 1 januari 2012	-
Storting in 2012 tbv opbouw weerstandsvermogen	435.000
Bestemmingsreserve weerstandsvermogen per 31 december 2012	435.000

De Bestemmingsreserve Kapitaallasten:

De bestemmingsreserve wordt jaarlijks gedeeltelijk onttrokken ter dekking van de kapitaallasten. Daar we juist vanaf 2011 de activaadministratie beter hebben opgezet en vanaf die datum de administratie ook regelmatig screenen en waar nodig corrigeren, zien we ook dat onze activa jaarlijks groeit, daar investeringen worden geactiveerd. Nieuwe activa waar geen dekking vanuit een doeluitkering of bestemmingsreserve beschikbaar is, zorgt voor een toename van de kapitaallasten. Juist deze toename van de lasten in de exploitatie zullen we de komende jaren goed moeten tunen. Het activeren van de investeringen heeft ook zo zijn voordelen. Naast dat een investering niet direct volledig op de exploitatie drukt, de lasten volgen pas 1 jaar later, is ook veel beter in beeld welke bezittingen we hebben. Hierdoor kunnen we ook op langere termijn onze vervangingsinvesteringen beter in de gaten houden en komen we in de toekomst minder snel voor verrassingen te staan als ineens iets vervangen moet worden. Bij de begroting 2014-2017 zullen we voor het eerst ook onze vervangingsinvesteringen meenemen. In de toekomst willen we daarnaast vrijvallende kapitaallasten, die niet nodig waren daar een activum nog niet vervangen hoefde te worden, storten in de bestemmingsreserve. Hierdoor houden we toch enigszins wat voeding voor deze bestemmingsreserve. Het spreekt voor zich dat deze storting pas bij elke jaarrekening kan worden gedaan als er daadwerkelijk onderuitputting heeft plaats gevonden van deze kapitaallasten. We zullen als dit feit zich daadwerkelijk voordoet er voor zorgdragen dat in de decembermaand van het betreffende begrotingsjaar, de eilandsraad een begrotingswijziging zal worden voorgelegd waarin deze mutatie zal worden voorgelegd ter goedkeuring. Het zal u overigens duidelijk zijn dat een dergelijke donatie budgetneutraal is daar er dan ook minder kapitaallasten zijn doorgeboekt aan de exploitatie. Tevens zal er dan sprake moeten zijn van een "nieuwe bestemmingsreserve".

The appropriated reserve Capital costs:

The appropriated reserve is annually withdrawn in part to cover the capital charges. As we have organized the assets administration better since 2011, and screen and when necessary correct the administration regularly too, we also see our assets grow annually, as investments are capitalized. New assets that are not covered from a special-purpose grant or appropriated reserve, cause capital charges to increase. We have to attune this increase in the charges in the operation properly in the years ahead. Capitalizing investments also has its advantages. Beside the fact that an investment does not directly weigh completely on the operation, the charges do not follow until 1 year later, there is also a better overview of what assets we have. Consequently, we can better monitor our replacement investments in the longer term, and we will not face surprises as quickly when something suddenly has

to be replaced. We will also include our replacement investments for the first time in the budget 2014-2017. In the future, we also want to deposit released capital charges that were not necessary because an asset did not have to be replaced as yet in the appropriated reserve. This is how we keep nourishing this appropriated reserve somewhat. It is obvious that this deposit can only be made with every annual report and account if actual underspending of these capital charges has taken place. If this actually occurs, we will see to it that in December of the financial year in question, a budget change will be submitted to the Island Council in which this movement will be proposed for adoption. You will realize that this donation does not affect the budget as in that case fewer capital charges have been passed on to the operation. Also when we choose for this option a new appropriation reserve has to be made.

Het verloop van de bestemmingsreserve kapitaallasten is als volgt:
The course of the appropriated reserve capital costs is as follows

Bestemmingsreserve kapitaallasten (bedragen in USD)	
Saldo op 1 januari 2012	1.374.831
Onttrekking reserve t.b.v. afschrijvingen	-141.443
Bestemmingsreserve per 31 december 2012	1.233.388

Bestemmingsreserve fonds infrastructurele werken:

Na ontvangst van de extra vrije ruimte in het vierde kwartaal 2012 waren de plannen financieel bereikbaar om extra onderhoud aan wegen en uitbreiding van de begraafplaats te realiseren. Echter het was te kort dag om de plannen ook daadwerkelijk nog in 2012 aan te vangen. Derhalve is er een donatie van totaal \$ 480.000 gedaan in de bestemmingsreserve fonds infrastructurele werken. Met deze storting heeft de eilandsraad in december ingestemd middels vaststelling van de 3^e begrotingswijziging.

In onderstaand overzicht ziet u de verdeling van deze storting terug in het verloop van dit fonds.

Appropriated reserve fund infrastructural works:

Upon receipt of the extra free margin in the fourth quarter of 2012, the plans to realize extra road maintenance and expansion of the cemetery were actually financially feasible. However, there was not enough time to actually begin the plans as yet in 2012. Therefore, \$ 480,000 was donated to the appropriated reserve fund infrastructural works. The Island Council agreed to this deposit in December by adopting the 3rd budget change.

Below you will see how this deposit was divided in the course of this fund.

Het verloop van de bestemmingsreserve fonds infrastructurele werken is als volgt:

The course of the fund infrastructural works is as follows:

Bestemmingsreserve fonds infrastructurele werken (bedragen in USD)	
Saldo op 1 januari 2012	-
Storting voor onderhoud wegen 2013	450.000
storting voor uitbreiding begraafplaats 2013	30.000
Bestemmingsreserve fonds infrastructurele werken per 31 december 2012	480.000

Voorziening dubieuze debiteuren:

Met ingang van de jaarrekening 2011 hebben we ook een voorziening dubieuze debiteuren opgenomen voor mogelijk oninbare vorderingen. In de vergadering van december 2012 heeft de eilandsraad ingestemd met een afboeking van deze voorziening ter dekking van de openstaande vorderingen die niet meer binnen komen, ondanks alle inspanningen. Daarnaast is in hetzelfde voorstel voorgelegd en goedgekeurd dat er tijdens de werkzaamheden van de jaarrekening 2012 een nieuwe opstelling van de debiteuren zal worden gemaakt en zal worden gekeken wat de nieuwe donatie aan de voorziening moet worden. Op basis van de uitgevoerde analyse voor mogelijke oninbaarheid van vorderingen is een voorziening van \$ 14.627 gevormd

Provision bad debts

As per the financial statements of 2011, we also included a provision bad debts for possibly uncollectible debts. In the meeting of December 2012, the Island Council agreed to write-off of this provision to cover the outstanding debts that are not collected anymore, despite all efforts. In addition, it was submitted and approved in the same proposal that during the work of the financial statements of 2012 a new list of the debtors will be made and that one will consider what the new donation to the provision has to be. Based on the analysis of debts possibly impossible to collect, a provision of \$ 14,627 was created.

Het verloop van de voorziening dubieuze debiteuren is als volgt:

The course of the provision bad debts is as follows:

Voorziening dubieuze debiteuren (bedragen in USD)	
Saldo op 1 januari 2012	164.320
Ottreking ter dekking van oninbare vorderingen	-119.273
Ottrekking oude vordering op Nederland	-45.047
Reservering t.b.v. mogelijke oninbare vorderingen	14.627
Voorziening dubieuze debiteuren per 31 december 2012	14.627

Het positief resultaat van \$ 58.014 is over de gehele linie tot stand gekomen door behoedzame uitvoering van de begroting (met name de personeelsuitgaven). Voor een verdere toelichting verwijzen wij u naar paragraaf 4.5

The positive result of \$ 58,014 was generally realized by carefully executing the budget (notably the staff expenditure). For further specialized information see paragraph 4.5

Saba 21 June 2013

The Executive Council of the Public Entity of Saba

Island secretary

Island Governor

.....

J.G.A. Johnson, M. Ed

2 Hoofdfuncties



2.1 Recapitulatie van de hoofdfuncties

2.1 Recapitulation of the main functions

Overzicht hoofdfunctie saldo lasten en baten 2012 (In USD)	Begroot	Realisatie	Saldo
0. ALGEMEEN BESTUUR	2.797.623	2.265.743	531.880
1. OPENBARE ORDE EN VEILIGHEID	1.000	1.128	-128
2. VERKEER, VERVOER EN WATERSTAAT	2.331.227	2.044.730	286.497
3. ECONOMISCHE ZAKEN	40.325	51.042	-10.717
4. ONDERWIJS	1.098.515	996.234	102.281
5. CULTUUR EN RECREATIE	714.132	524.880	189.252
6. SOCIALE VOORZIENINGEN EN MAATSCHAPPELIJK WERK	461.901	393.229	68.672
7. VOLKSGEZONDHEID	1.280.616	1.279.829	787
8 .RUIMTELIJKE ORDENING EN VOLKSHUISVESTING	-50.279	-17.593	-32.686
9. FINANCIERING EN ALGEMENE DEKKINGSMIDDELEN	-8.675.060	-7.597.236	-1.077.824
Saldo	0	-58.014	58.014

positief resultaat

Voor de afwijkingen van de gerealiseerde cijfers en de begrote cijfers verwijzen wij u naar paragraaf 4.5 in de jaarrekening.

We refer you to the explanations chapter 4.5 for the financial statements for deviations from the figures realized and the figures budgeted.

2.2 Beleidsvoornemens en - realisaties

In de toelichting op de begroting 2012 was als speerpunt van beleid geformuleerd het projectmatig wegwerken van de onderhoudsachterstanden in de infrastructuur. De intentie daarbij was eind 2015 dit project te hebben afgerond. Door de aanwending van doeluitkeringen en een deel van de reguliere begrotingsgelden is in 2012 een belangrijke aanzet geleverd. Dit geldt tevens voor het onderhoud aan wegen en keermuren. Ook in 2013 zullen nog de nodige inspanningen op deze gebieden worden verricht. Een tegenvaller is de constatering van een aanzienlijke achterstand in de onderhoudstoestand van de haven (piers en kademuren). In 2013 zal hier in het kader van het ontwikkelplan aandacht aan worden besteed.

Verder zijn de volgende in de begroting voorgenomen beleidsintensiveringen gerealiseerd:

- subsidie project 'meals on wheels';
- verhoging subsidie steungroep HIV/AIDS;
- subsidie Own Your Own Home Foundation;
- beschikbaarheid gelden voor sociale bijstand en ondersteuning begrafeniskosten minder draagkrachtigen;
- ondersteuning overheidsgepensioneerden die langer dan 5 jaar in overheidsdienst zijn en geen adequate pensioenvoorziening hebben;
- een sociaal werker is eind 2012 aangetrokken.

Over het huren van een perceel grond in de Windwardside voor de aanleg van een parkeerterrein kon geen overeenstemming worden bereikt met de eilandsraad.

Het plaatsen van decoratieve straatverlichting is in uitvoering en zal naar verwachting in 2013 worden gerealiseerd. Ook de afronding van de nieuwbouw aan de haven is in 2012 verder voortgezet en zal naar verwachting in 2013 kunnen worden afgerond door een doeluitkering die door de toenmalige staatssecretaris Atsma in 2012 is toegekend.

In the explanation of the budget of 2012, the project-based handling of arrears in the maintenance of the infrastructure was mentioned as key policy objective. The intention was that to have completed this project by the end of 2015. By using special-purpose grants and part of the regular budgetary means, a significant start was made in 2012. This also applies to the maintenance to roads and retaining walls. In this area the necessary efforts will also be made in 2013. A setback was to find considerable arrears in the maintenance of the harbor (piers and quay walls). Within the framework of the development plan, this will have our attention in 2013.

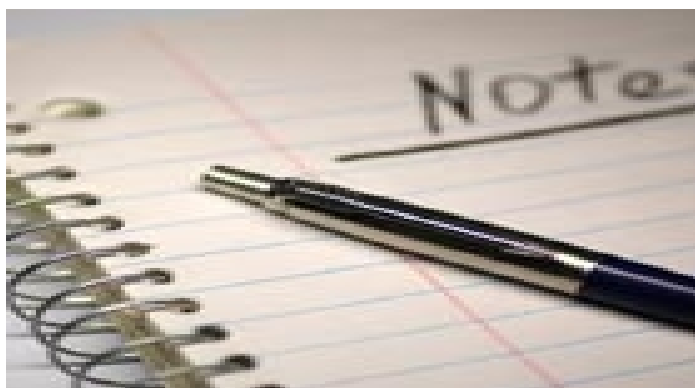
Furthermore, the following reinforcements in policy contemplated in the budget were realized:

- *subsidy project meals on wheels;*
- *increase subsidy support group HIV/AIDS;*
- *subsidy Own Your Own Home Foundation;*
- *money available for social benefits and support funeral expenses less prosperous persons;*
- *support government retirees who have been employed with the government for more than 5 years and do not have adequate pension provisions;*
- *a social worker was employed at the end of 2012.*

No agreement could be reached with the Island Council about the lease of a parcel of land at the Windwardside for the construction of a parking lot.

Decorative street lights are being installed, and are expected to be realized in 2013. The realization of the new construction at the harbor was continued in 2012 and is expected to be completed in 2013 with a special-purpose grant that was granted by then State Secretary Atsma in 2012.

3. Verplichte paragrafen



3.1 Lokale heffingen

3.1 Local levies

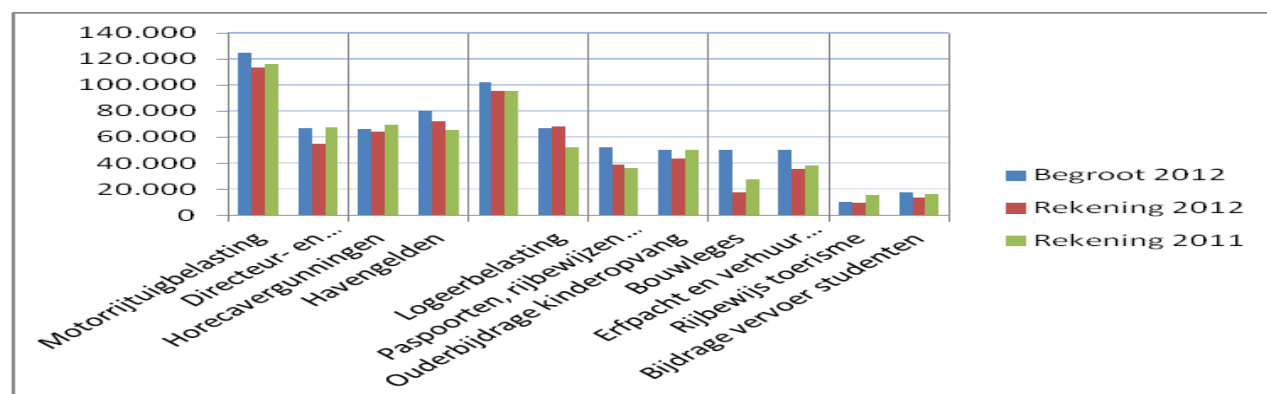
De lokale heffingen maken 6.22% uit van de totale inkomsten en bedragen in totaal \$ 627.000. In 2011 bedroegen de totale inkomsten nog 7.07% van de totale inkomsten. Deze verlaging wordt mede veroorzaakt door een in verhouding hogere stijging van de vrije ruimte waardoor de totale inkomsten relatief hoger zijn gestegen.

Onderstaand volgt een overzicht van de in 2012 ontvangen heffingen. Ter vergelijking zijn in de tabel ook de cijfers van 2011 opgenomen.

The local levies are 6.22% of the total income and amount to \$ 627,000 in total. In 2011, the total income was still 7.07% of the total income. This decrease is also caused by a proportionally higher increase in the free margin, so that the total income increased relatively more.

Below you will find an overview of the levies received in 2012. As a comparison, the table also contains the figures of 2011.

	Begroot	Rekening	Rekening	2012 t.ov. 2011	
	2012	2012	2011	afname	toename
Motorrijtuigbelasting	125.000	113.764	115.821	2.057	
Directeur- en vestigingsvergunningen	66.875	54.752	67.713	12.961	
Horecavergunningen	66.368	63.924	69.533	5.609	
Havengelden	80.000	72.168	65.840		6.328
Luchthavenbelasting en landingsgelden	101.897	95.198	95.425	227	
Logeerbelasting	67.039	68.014	52.352		15.662
Paspoorten, rijbewijzen etc. burgerzaken	52.380	38.817	36.087		2.730
Ouderbijdrage kinderopvang	50.279	43.567	50.079	6.512	
Bouwleges	50.279	17.593	27.765	10.172	
Erfpacht en verhuur gebouwen	50.000	35.814	38.009	2.195	
Rijbewijs toerisme	10.000	9.914	15.584	5.670	
Bijdrage vervoer studenten	17.500	13.400	16.578	3.178	
TOTAAL	737.617	626.925	650.786	48.581	24.720
Mutatie 2012 t.o.v. 2011			-23.861	-23.861	



Net zoals in 2011 is er in 2012 geen gebruik gemaakt van het opleggen van de afvalstoffenheffing. Meerdere nog openstaande items die meer duidelijkheid vragen zijn hier een o.a. oorzaak van.

Lokale heffingen zijn een belangrijke bron van inkomsten. Om echter vast te stellen of het mogelijk is meer inkomsten uit deze bron te verkrijgen, moet er inzicht bestaan in de draagkracht van de bevolking. BZK heeft in samenwerking met de ministeries van Financiën en Sociale Zaken een dergelijk onderzoek uitgevoerd. Echter het rapport geeft meer aanleiding tot vragen dan dat er sprake is van verduidelijking. Derhalve zal er zolang hierover geen duidelijkheid bestaat geen besluiten tot wijziging van de hoogte van de lokale heffingen genomen worden

Er bestaat (nog) geen beleid ten aanzien van kwijtscheldingen.

As in 2011, no waste collection levy was imposed in 2012. Several outstanding itmes requiring more clarity are the cause hereof, inter alia.

Local levies are an important source of income. However, in order to determine whether it is possible to receive more income from this source, transparency is needed as to the financial strength of the population. BZK conducted this study in cooperation with the ministries of Finance and Social Affairs, but the report raised more questions than providing clarification. So as long as there is no clarity on this point, no decisions will be made to change the amount of the local levies.

There is no policy (as yet) for remissions.

3.2 Weerstandsvermogen

3.2 Buffer capital

In een quick scan heeft het bestuurscollege in samenwerking met Ernst & Young de bestaande risico's in kaart gebracht. Naast risico's met een laag en gemiddel risicoprofiel zijn als hoog risico de volgende gebieden geïnterpreteerd:

- De energie prijzen zullen op een voor Saba betaalbaar niveau gehouden moeten worden. Als het openbaar lichaam de enige aandeelhouder wordt van het energiebedrijf, zullen eventuele tekorten aangevuld moeten worden.
- Om noodzakelijke investeringen in de communicatie infrastructuur te realiseren wordt Satel NV voor grote uitgaven geplaatst. Het openbaar lichaam als enige aandeelhouder is aansprakelijk voor eventuele tekorten.
- Uit de jaarrekeningen van Own Your Own Home Foundation blijkt dat de realiseerbare sociale huurprijzen onvoldoende zijn om de kosten van onderhoud en afschrijving te dekken. Om de continuïteit van de sociale woningsector te waarborgen is het niet uitgesloten dat het openbaar lichaam moet bijdragen.
- Het openbaar lichaam dient aan voormalige gezagsdragers bij het bereiken van de pensioengerechtigde leeftijd een pensioen uit te betalen. Bij het bereiken van de pensioengerechtigde leeftijd van een voormalig gezagdrager zal bij een pensioenverzekeraar een koopsom gestort moeten worden.
- De gebouwen van de eilandelijke overheid zijn momenteel niet verzekerd. Bij schade door brand of andere oorzaken komen de kosten van herstel geheel voor rekening van het openbaar lichaam.

Zonder nader onderzoek is echter nog geen goed beeld beschikbaar van de maximale omvang van alle risico's die worden gelopen.

Voor wat betreft de bestaande weerstandscapaciteit zoals de post onvoorzien in de begroting, (stille) reserves en de onbenutte capaciteit van lokale heffingen kan worden geconstateerd dat deze capaciteit beperkt is.

Daarom heeft de eilandsraad in 2012 door middel van een begrotingswijziging besloten vooralsnog een bedrag van \$ 435.000 te bestemmen als reserve weerstandsvermogen.

Het beleid ten aanzien van het onderwerp weerstandsvermogen is in ontwikkeling. Een nota weerstandsvermogen is door het bestuurscollege opgesteld en ligt ter besluitvorming bij de eilandsraad.

In a quick scan, the Executive Council mapped out the existing risks in cooperation with Ernst & Young. Beside the risks with a low and average risk profile, the following areas were listed as high risk:

- *The energy prices have to be kept at a level affordable to Saba. If the public entity becomes the sole shareholder of the energy company, deficits, if any, have to be supplemented.*
- *In order to realize the necessary investments in communications infrastructure, Satel NV has to incur great expenses. The public entity is liable for deficits, if any, as sole shareholder.*
- *The financial statements of Own Your Own Home Foundation show that the public housing rent that can be realized is insufficient to cover maintenance and depreciation costs. In order to guarantee the continuity of the public housing sector, it is not ruled out that the public entity has to contribute.*
- *The public entity has to pay former persons in authority a pension when they reach retirement age. When a former person in authority reaches retirement age, a single premium has to be deposited with a pension insurer.*
- *The island administration's buildings are not insured at the moment. In the event of damage due to fire or other causes, repairs have to be paid completely by the public entity.*

However, without further study, no good picture of the possible impact of all risks run is available as yet.

With regard to the existing buffer capacity such as the item contingencies in the budget, (hidden) reserves and the unused capacity of local levies, it can be said that this capacity is limited.

That is why the Island Council decided in 2012 by means of a budget change to appropriate an amount of \$ 435,000 as yet as reserve buffer capital.

The policy with regard to the buffer capital is being developed. A buffer capital policy document was prepared by the Executive Council and is now with the Island Council for a decision.

3.3 Onderhoud kapitaalgoederen

3.3 Maintenance capital goods

Verreweg de belangrijkste kapitaalgoederen van het openbaar lichaam zijn de gebouwen, wegen en keermuren en de infrastructuur van de zee- en de luchthaven.

Speerpunt van beleid voor de jaren 2012 – 2015 is het wegwerken van het achterstallig onderhoud aan de kapitaalgoederen. Hiertoe worden de doeluitkeringen en een deel van de vrije uitkering aangewend. In 2012 is met voortvarendheid gestart aan deze taak. In totaal is voor \$ 518.555 in 2012 besteed aan het wegwerken van het achterstallig onderhoud aan gebouwen, wegen en keermuren. Daar komt bij dat er ook nog geïnvesteerd is in vervanging en/of nieuwbouw van gebouwen waarbij de dekking van de kosten afkomstig is uit gelden vanuit Nederland.

Voor de luchthaven is onder regie van het Ministerie van Infrastructuur en Milieu (I&M) een masterplan ontwikkeld, wat in 2013 – 2014 tot uitvoering zal komen. Tevens is de afspraak met I&M dat na uitvoering van het masterplan een onderhoudsplan zal worden opgeleverd.

Ondanks herhaalde verzoeken daartoe gedaan in het bestuurlijk overleg tijdens de Caribisch Nederland weken is door Nederland geen expertise geleverd om een onderhoudsplan voor de zeehaven

(gebouwen, pieren, kademuren) te ontwikkelen. Voor het opstellen van het infrastructuur deel van de integrale ontwikkelplannen heeft het openbaar lichaam een externe engineering consultant ingehuurd. Dit bureau heeft vastgesteld dat er een aanzienlijke onderhoudsachterstand bestond. In 2013 zal het bureau gevraagd worden een bestek op te leveren om de financiële omvang van het achterstallig onderhoud in kaart te brengen en een meerjarig onderhoudsplan op te leveren.

Voor de gebouwen, wegen en keermuren zijn onderhoudsplannen aanwezig die jaarlijks de basis vormen voor het budget aan onderhoudskosten. Het beleid van het openbaar lichaam is er op gebaseerd om juist voldoende onderhoud te plegen, zodanig dat er geen achterstallig onderhoud zal ontstaan. Het streven is er op gericht om zo spoedig mogelijk ook te kunnen beschikken over onderhoudsplannen voor de zee- en luchthaven. Zodra deze plannen beschikbaar zijn moet dit echter wel gevolgen hebben voor de hoogte van de vrije uitkering, want in het referentiekader onderzoek van Ideeversa is destijds alleen rekening gehouden met de toen bestaande onderhoudsplannen voor gebouwen en wegen en niet met het noodzakelijk onderhoud van de zee- en luchthaven.

By far the most important capital goods of the Public Body consist of roads, buildings and retaining walls, and the infrastructure of the seaport and airport.

Spearhead for the policy of the years 2012-2015 is handling the arrears in maintenance of the capital goods. The special-purpose grants and part of the free benefit are used for this purpose. This task was begun expeditiously in 2012. A total of \$ 518,555 was spent on handling the arrears in maintenance of buildings, roads, and retaining walls in 2012. In addition, investments were made in replacement and/or new construction of buildings the cost of which was covered by funds from the Netherlands.

A master plan was developed for the airport under the direction of the ministry of Infrastructure and the Environment (I&M), which will be implemented in 2013-2014. It was also agreed with I&M that after the master plan has been implemented, a maintenance plan will be delivered.

Despite repeated requests to this effect in the administrative coordination during the Dutch Caribbean weeks, the Netherlands did not provide expertise to develop a maintenance plan for the seaport (buildings, piers, quay walls). The Public Body engaged an external engineering consultant to draw up the infrastructure part of the integral development plans. This bureau established considerable arrears in maintenance. In 2013, the bureau will be requested to supply specifications to map out the financial scope of the arrears in maintenance and to deliver a multi-year maintenance plan.

There are maintenance plans for the buildings, roads, and retaining walls that are the basis of the budget in respect of maintenance expenses each year. The Public Body's policy is based on carrying out just sufficient maintenance so as not to cause arrears in maintenance. Efforts are aimed at also being able to dispose of maintenance plans for the seaport and airport as soon as possible. As soon as these plans are available, however, it should have consequences for the amount of the free benefit, for the benchmark study of Ideeversa at the time only considered the then existing maintenance plans for buildings and roads and not the necessary maintenance of the seaport and airport.

3.4 Bedrijfsvoering

3.4 Management

In 2012 is het in de afgelopen jaren in gang gezette traject van functiescheiding binnen de primaire processen - voorzover dat mogelijk is binnen een kleine organisatie - voortgezet. In 2013 zal de functie van de verbijzonderde interne controle verder worden uitgebouwd. In 2012 is het personeelsproces opnieuw ingericht en een nieuw personeelsinformatie en salarisadministratie systeem ingevoerd, wat

geleid heeft tot verbetering in de totstandkoming, bewaking en controleerbaarheid van de personeel- en salarisgegevens.

De afgelopen jaren is veel bereikt in de transitie die voortvloeide uit de staatkundige verandering en de implementatie van de WOLBES en FINBES. Dit heeft veel geveerd van de beschikbare financiële en personele mogelijkheden van het openbaar lichaam.

In samenwerking met het Cft zijn voor 2012 wederom een aantal prioriteiten voor de verbetering van het financieel beheer vastgesteld. Deze prioriteiten zijn met uitzondering van de Corporate Governance Code gerealiseerd. De vaststelling van de Code door de eilandsraad staat gepland in de vergadering van juni 2013. Voor 2013 is de prioriteit volledig gericht op de verankering van de financiële rechtmatigheidsvereisten in de inrichting van de organisatie. Hierbij is het doel van het openbaar lichaam, dat de rechtmatigheid van het financieel beheer een integraal onderdeel wordt van de primaire processen. Wanneer dit is bereikt en een goedkeurende accountantsverklaring voor zowel de getrouwheid als de rechtmatigheid is verkregen, beschouwt het openbaar lichaam het verbeterproces van het financieel beheer als afgerond.

Naar de mening van het openbaar lichaam is de kwaliteit van de bedrijfsvoering en de mate waarin de bedrijfsprocessen worden beheerst van een voldoende niveau.

In 2012, the process of separation of responsibilities within the primary processes – in as far as possible in a small organization –, begun in recent years, was continued. In 2013, the function of the distinct internal audit will be further expanded. In 2012, the staff process was reorganized and a new staff data and payroll system was introduced, which led to improvement in the realization, monitoring, and controllability of the staff and payroll data.

In recent years, much was achieved in the transition arising from the constitutional changes and the implementation of the WOLBES and FINBES. This demanded a lot from the available financial means and staff of the Public Body.

In cooperation with the Cft, again some priorities were set for the improvement of the financial management for 2012. These priorities were realized, except the Corporate Governance Code. The adoption of the Code by the Island Council has been planned for the meeting of June 2013. For 2013, the anchoring of the financial lawfulness requirements in the setup of the organization had full priority. The objective of the Public Body in this respect is that the lawfulness of the financial management becomes an integral part of the primary processes. When this has been achieved and an approving audit certificate has been obtained with regard to both truth and fairness, the Public Body considers the improvement process of the financial management to be completed.

In the opinion of the Public Body, the quality of the management and the extent to which the business processes are managed is at an adequate level.

3.5 Deelnemingen

3.5 Participations

De situatie rondom de deelnemingen heeft een wijziging ondergaan. Het Openbaar Lichaam neemt met ingang van 2012 naast de naamloze vennootschappen Satel NV, Saba Bank Resources NV en OBNA tevens deel in GEBE NV. Hieronder volgt per deelneming een korte beschrijving.

The situation of the participations has changed. As per 2012, the Public Body participates in GEBE NV, beside the companies Satel NV, Saba Bank Resources NV and OBNA. Below you will find a brief description per participation.

SATEL N.V.

Het OL heeft een 100% deelneming in SATEL NV en het geplaatste en volgestorte kapitaal van SATEL NV bedraagt \$ 55.866. De statutaire vestigingsplaats is Saba.

SATEL NV heeft als doelstelling het tegen vergoeding ter beschikking stellen van telecommunicatiediensten.

Voor SATEL NV is in 2012 een dividendbeleid vastgesteld. Het jaarlijks uit te keren dividend bestaat uit een vaste component ter grootte van een rentevergoeding over het geïnvesteerde kapitaal en een variabele component die afhankelijk is van de bedrijfsuitkomsten en de verwachtingen voor de toekomst van de NV. Het streven is er op gericht ongeveer 50% van de netto winst als totaal dividend uit te keren aan de aandeelhouder.

The Public Body has a 100% participation in SATEL TV and the issued and paid-up capital of SATEL NV is \$ 55,866. The place of domicile is Saba in accordance with the Articles of Incorporation. SATEL TV has the purpose of providing telecommunication services against payment. A dividend policy has been established for SATEL TV in 2012. The dividend to be paid annually consists of a fixed component in the amount of an interest payment in respect of the invested capital and a variable component depending on the operating results and prognoses for the future of the corporation. One endeavors to pay the shareholder approximately 50% of the net profit as total dividend.

Saba Bank Resources N.V.

Het OL heeft een 21,67% belang in Saba Bank Resources NV ten bedrage van \$ 12.104. De statutaire vestigingsplaats is Saba.

Saba Bank Resources NV heeft het exclusieve recht op het onderzoek naar en de winning van petroleum in de Saba Bank en kan daartoe overeenkomsten met derden aangaan. Tevens kan zij vergunningen verlenen tot het instellen tot het verrichten van zuiver wetenschappelijk onderzoek. Het grootste aandeel in Saba Bank Resources NV was in bezit van het voormalige Land Nederlandse Antillen (Land NA) en is in verband met de boedelscheiding overgegaan op het Rijk als zijnde de rechtsofvolger van het Land NA. Naar verwachting zal in de loop van 2013 duidelijk worden wat de gezamenlijke visie is op deze deelneming.

The Public Body has an interest of 21.67% in Saba Bank Resources NV in the amount of \$ 12,104. The place of domicile is Saba in accordance with the Articles of Incorporation. Saba Bank Resources NV has the exclusive right to research and extract petroleum in the Saba Bank and can conclude agreements with third parties for this purpose. It can also grant permits for conducting merely scientific research. The largest share in Saba Bank Resources NV was owned by the former country Netherlands Antilles (Land NA), and in connection with the division of joint property passed to the Kingdom as legal successor of Land NA. The joint opinion on this participation is expected to become clear in the course of 2013.

Ontwikkelingsbank Nederlandse Antillen (OBNA)

Saba neemt voor 3,8% deel in het kapitaal van de OBNA, het geplaatste en door Saba gestorte kapitaal bedraagt \$ 279.330. De statutaire vestigingsplaats van de OBNA is Curaçao.

De OBNA bevordert de totstandkoming van projecten die voor de ontwikkeling van de (voormalige) Nederlands Antilliaanse eilanden van belang zijn en streeft naar een evenwichtige ontwikkeling van deze eilanden.

Het grootste aandeel in OBNA was in bezit van het voormalige Land NA en is in verband met de boedelscheiding overgegaan op het Rijk als zijnde de rechtsofvolger van het Land NA. Binnenkort zal duidelijk worden, wat de gezamenlijke visie is op deze deelneming.

Saba has a 3.8% participation in the capital of the OBNA, the issued capital and capital paid up by Saba is \$ 279,330. The place of domicile is Saba in accordance with the Articles of Incorporation. The OBNA promotes the realization of projects important to the development of the (former) Netherlands Antilles and pursues a balanced development of these islands. The largest share in OBNA was owned by the former Land NA and in connection with the division of joint property passed to the Kingdom as legal successor of Land NA. The joint opinion on this participation is expected soon.

G.E.B.E. N.V.

In de balans per 31-12-2012 is voor het eerst de deelneming in de Naamloze Vennootschap Gemeenschappelijk Electriciteitsbedrijf Bovenwindse Eilanden (NV GEBE) opgenomen. Het Openbaar Lichaam Saba heeft gedurende 2012 3,1% van de aandelen in deze NV om niet verkregen. Per 1 januari 2014 is het de bedoeling dat door de GEBE Shareholding Foundation op haar kosten een nieuw energiebedrijf zal zijn opgericht. Alle roerende en onroerende zaken verbonden aan de huidige locatie op Saba van NV GEBE zullen kosteloos worden overgedragen aan het nieuwe bedrijf (Saba Electricity Company N.V.) als mede een bedrag aan liquiditeiten van \$ 6.200.000. De aandelen van het nieuwe bedrijf zullen voor 100% in handen zijn van het openbaar lichaam en de 3,1% aandelen van NV GEBE zullen vanaf dat moment overgedragen worden aan de regering van het Land Sint Maarten..

The balance sheet as per 12-31-2012 contains the participation in the Naamloze Vennootschap Gemeenschappelijk Elektricitetsbedrijf Bovenwindse Eilanden (NV GEBE) for the first time. The Public Body of Saba acquired 3.1% of the shares in this NV in 2012 free of charge. As per January 1, 2014, GEBE Shareholding Foundation is meant to have established a new energy company at its expense. All movable and immovable objects connected with the current location of NV GEBE in Saba will be transferred to the new company (Saba Electricity Company N.V.) free of charge, as well as liquid assets in the amount of \$ 6,200,000. The shares in the new company will be 100% held by the Public Body and the 3.1% of the shares in NV GEBE will be transferred to the government of the country St. Maarten as of that time.

3.6 Grondbeleid

3.6 Land Policy

Aangezien 96% van de gronden op het eiland Saba zich in particuliere handen bevindt, is het beleid ten aanzien van de overige gronden marginaal. De inkomsten van in langdurige erfpacht uitgegeven gronden bedroegen en de verhuur van gebouwen en terreinen leverde in 2012 een bedrag op van \$ 35.814.

Er bestaan plannen om in 2013 gronden te verwerven in de Windwardside om de dringend noodzakelijke aanvullende parkeermogelijkheden te realiseren. Tevens zijn er plannen om de gronden rond het voormalige Captains Quarters af te stoten. Met BZK/RGD is overeenkomst bereikt over de ruil van gronden en gebouwen naar aanleiding van de boedelscheiding. De afwikkeling daarvan is voorzien in 2013.

As 96% of the land on the island of Saba is privately owned, the policy for the other land is limited. The income from land issued in long lease and renting out buildings and parcels was \$ 35,814 in 2012. There are plans to acquire land at the Windwardside in 2013, in order to realize the urgently needed additional parking facilities. There are also plans to sell the land around the former Captains Quarters. An agreement was reached with BZK/RGD on the exchange of land and buildings in connection with the division of joint property. This is expected to be finalized in 2013.

3.7 Collectieve sector

3.7 Collective sector

In samenwerking met het Centraal Bureau voor de Statistiek Nederland heeft het College financieel toezicht de collectieve sector van het openbaar lichaam in kaart gebracht. Naast het openbaar lichaam zelf bestaat de collectieve sector uit de Saba Enhancement Foundation. Het doel van de stichting is op aanwijzing van het bestuurscollege van het openbaar lichaam de fondsen aan te wenden voor de promotie van het eiland in de ruimste zin van het woord en voor infrastructurele projecten ter verbetering en verfraaiing van het eiland.

De stichting ontvangt zijn inkomsten uit een vast bedrag per op het eiland verkochte liter brandstof door de lokale brandstof leverancier(s).

De uitgaven en inkomsten van het fonds over de laatste 3 jaren geven het volgende beeld:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Lasten	USD 73.195	USD 56.555	USD 22.946
Baten	USD 53.970	USD 47.109	USD 37.642
Saldo	<u>-USD 19.225</u>	<u>-USD 9.445</u>	<u>USD 14.696</u>

De stichting is geheel schuldenvrij en zal ook nimmer schulden maken, omdat de doelstelling is alleen uitgaven te doen waarvoor financiële middelen uit het lopende of uit afgesloten boekjaren ter beschikking staan.

In cooperation with the Dutch Central Bureau of Statistics, the Council financial supervision mapped out the collective sector of the Public Body. Beside the Public Body itself, the collective sector consists of the Saba Enhancement Foundation. The purpose of the Foundation is to use the funds for the promotion of the island in the broadest sense of the word and for infrastructural projects to improve and embellish the island, on instructions of the Executive Council of the Public Body.

The Foundation receives its income from a fixed amount per liter of fuel sold on the island by the local fuel supplier(s).

The income and expenditure of the fund have shown the following picture in the past 3 years:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Expenses	USD 73.195	USD 56.555	USD 22.946
Income	USD 53.970	USD 47.109	USD 37.642
Saldo	<u>-USD 19.225</u>	<u>-USD 9.445</u>	<u>USD 14.696</u>

The Foundation has no debts at all and will never incur debts either, because the objective is only to make payments for which funds are available from the current or closed financial years.

JAAARREKENING



4.1 Balans / Balance sheet

ACTIVA	2012	2011
	USD	USD
VASTE ACTIVA		
Materiële Vaste Activa		
Gebouwen	1.292.388	1.370.142
Gronden en terreinen	2.799.746	2.730.341
Grond-, weg- en waterbouwkundige werken	83.609	85.361
Overige duurzame bedrijfsmiddelen	269.794	21.881
Vervoermiddelen	193.170	194.610
Automatiseringsmiddelen	120.545	67.481
Totaal Materiële Vaste Activa	<u>4.759.252</u>	<u>4.469.816</u>
Financiële vaste activa		
Kapitaalverstrekkingen aan deelnemingen		
Satel N.V.	55.866	55.866
OBNA	279.330	279.330
Saba Bank	12.104	12.104
Deelneming G.E.B.E. N.V.	1	0
Totaal Financiële Vaste Activa	<u>347.301</u>	<u>347.300</u>
VLOTTENDE ACTIVA		
Vorderingen met een looptijd < 2 jaren		
Overige vorderingen		
Debiteuren	144.667	209.528
Vordering Ministerie van BZK	0	45.047
Voorziening oninbaarheid	-14.627	-164.320
Te vorderen Pensioenpremie	50.250	519.316
Te vorderen Premie Ziekteverzekering	0	57.963
Te vorderen dividenden	51.440	85.000
Overige vorderingen	74.454	28.860
Totaal Vorderingen met een looptijd < 2 jaren	<u>306.184</u>	<u>781.394</u>
Liquide middelen		
Bank	199.985	399.985
Betalingen onderweg	-3.499	-23.525
Kas	2.390	2.390
Rekening-courant College Financieel Toezicht	3.274.771	1.218.161
Totaal Liquide middelen	<u>3.473.647</u>	<u>1.597.011</u>
TOTAAL ACTIVA	<u>8.886.384</u>	<u>7.195.521</u>

PASSIVA	2012 USD	2011 USD
VASTE PASSIVA		
Eigen Vermogen		
Algemene reserve	2.855.688	2.204.185
Bestemmingsreserve Kapitaalasten	1.233.388	1.374.831
Bestemmingsreserve weerstandsvermogen	435.000	
Bestemmingsreserve Fonds infrastructurele werken	480.000	
Rekeningresultaat	58.014	651.503
Totaal Eigen Vermogen	<u>5.062.090</u>	<u>4.230.519</u>
Schulden met een looptijd > 2 jaren		
Doeluitkering BZK	494.562	618.202
Tekortreeks BZK	213.481	0
Totaal Schulden met een looptijd > 2 jaren	<u>708.043</u>	<u>618.202</u>
VLOTTENDE PASSIVA		
Schulden met een looptijd < 2 jaren		
Crediteuren	435.574	265.292
Tekortreeks BZK	53.370	266.851
Doeluitkering BZK	123.640	0
Totaal Schulden met een looptijd < 2 jaren	<u>612.584</u>	<u>532.143</u>
Overlopende Passiva		
Nog te betalen bedragen	149.075	229.276
Voorschotbedragen bijzondere uitkeringen	2.354.592	1.585.381
Totaal Overlopende Passiva	<u>2.503.667</u>	<u>1.814.657</u>
TOTAAL PASSIVA	<u>8.886.384</u>	<u>7.195.521</u>

Grondslagen voor waardering

Bases for valuation

Activa

Voorzover niet anders vermeld, zijn de activa gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs. De verkrijgingsprijs omvat de inkoopprijs en de bijkomende kosten. De vervaardigingsprijs omvat de aanschaffingskosten van de gebruikte grond- en hulpstoffen en de overige kosten, welke rechtstreeks aan de vervaardiging kunnen worden toegerekend. Op vaste activa met een beperkte gebruiksduur wordt jaarlijks afgeschreven volgens een stelsel dat is afgestemd op de verwachte toekomstige gebruiksduur. De afschrijvingen geschieden onafhankelijk van het resultaat van het boekjaar. Een actief dat buiten gebruik wordt gesteld wordt afgewaardeerd op het moment van buitengebruikstelling, indien de restwaarde lager is dan de boekwaarde. Naar verwachting duurzame waardeverminderingen van vaste activa worden onafhankelijk van het resultaat van het boekjaar in aanmerking genomen.

Assets

In as far as not stated differently, the assets were valued at acquisition price or manufacturing cost. The acquisition price includes the purchase price and the additional costs. The manufacturing cost includes the purchase cost of the raw materials and auxiliary materials used and the other costs that can be directly allocated to the manufacture. Fixed assets with a limited useful life are annually depreciated in accordance with a system adjusted to the expected future useful life. Depreciations take place independent from the result of the financial year. An asset taken out of use is decreased in value when it is taken out of use if the residual value is lower than the book value.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa zijn gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs verminderd met afschrijvingen en/of bijdragen van derden (voor zover er een directe relatie bestaat met het actief). De in erfpacht uitgegeven gronden zijn gewaardeerd tegen uitgifteprijs van eerste uitgifte. De in eeuwigdurende erfpacht uitgegeven gronden zijn gewaardeerd tegen registratiewaarde. Materiële vaste activa met een verkrijgingsprijs van minder dan \$ 5.000 worden niet geactiveerd.

Op vaste activa met een beperkte gebruiksduur wordt jaarlijks in gelijke delen afgeschreven volgens een stelsel dat is afgestemd op de verwachte toekomstige gebruiksduur. De afschrijvingsmethode is nader vastgelegd in de door de eilandsraad vastgestelde financieel beheerverordening ex art. 34 van de Wet Financiën openbare lichamen BES.

Tangible fixed assets

The tangible fixed assets were valued at acquisition price or manufacturing cost, minus the depreciations and/or contributions of third parties (in as far as there is a direct relationship with the asset). Land issued in long lease was valued at the price of the first issue. The land issued on lease in perpetuity was valued at registration value. Tangible fixed assets with an acquisition price lower than \$ 5,000 are not capitalized. Depreciation on fixed assets with a limited useful life take place annually in equal parts in accordance with a system adjusted to the expected future useful life. The depreciation method has been further recorded in the financial management ordinance adopted by the Island Council pursuant to Art. 34 of the Act Finances public bodies BES.

Afschrijvingstabel:

In deze jaarrekening treft u een afschrijvingstabel aan, die in overeenstemming is met de termijnen zoals voorgeschreven in de financieel beheerverordening.

Depreciation table:

In these financial statements you will find a depreciation table in accordance with the terms as prescribed in the financial management ordinance.

Afschrijvingstabel investeringen	Termijn in jaren
Gronden en terreinen	0
Wegen	50
Gebouwen	40
Vervoermiddelen	5
ICT middelen	5
Meubilair	5

Financiële vaste activa

Kapitaalverstrekkingen, overige langlopende leningen en overige uitzettingen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van eventuele aflossingen. Deelnemingen worden in afwijking hiervan gewaardeerd tegen marktwaarde indien deze waarde lager is dan de verkrijgingsprijs. Onder uitzettingen worden aandelen, obligaties, maar ook leningen en vorderingen verstaan. Uitzettingen met een looptijd korter dan twee jaar worden opgenomen onder de vlottende activa. Uitzettingen met een oorspronkelijke looptijd van langer dan twee jaar worden gedurende de gehele looptijd onder de financiële vaste activa opgenomen. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden met de nominale waarde van leningen verrekend.

Vorderingen

De vorderingen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden met de nominale waarde van de vorderingen verrekend.

Liquide middelen

De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Overlopende activa

De overlopende activa zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Passiva

Voorzover niet anders vermeld, zijn passiva gewaardeerd tegen nominale waarde.

Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de reserves en het rekeningresultaat, volgend uit de rekening van baten en lasten.

Algemene reserve

Algemene reserves zijn reserves waar de eilandsraad geen specifieke bestemming aan heeft gegeven.

Bestemmingsreserves

Bestemmingsreserves zijn reserves waaraan de eilandsraad wel een specifiek doel heeft gegeven. De methode van resultaatbestemming zoals bekend van het bij Nederlandse overheden gehanteerde BBVpg is niet rechtstreeks overgenomen in BBV BES. Voornamelijk omdat administratieve eenvoud de voorkeur heeft. Het rekeningresultaat dient ondermeer als apart onderdeel van het eigen vermogen opgenomen te worden. Mutaties in bestemmingsreserves zullen normaliter naar hun aard een uitvloeisel zijn van de winstbestemming en zijn dus geen harde baten of lasten. Echter, reservemutaties dienen op basis van de bij regeling van de Minister vastgestelde functionele indeling verantwoord te worden op functie 910. Door de invoering van BBV BES is voor de Openbare Lichamen dan ook een eigenstandig kader ten aanzien van het gemodificeerd stelsel van baten en lasten ontstaan.

Gedurende het jaar heeft het openbaar lichaam Saba besloten twee bestemmingsreserves in te stellen omdat al tijdens de tussentijdse rapportages bleek dat er sprake zou zijn van onderuitputting van de begroting. Artikel 49 van BBV BES geeft de mogelijkheid dat reservemutaties al voor de winstverdeling van het rekeningresultaat plaatsvinden. Omdat de Eilandsraad door middel van een begrotingswijziging gedurende 2012 heeft besloten de reserves in te stellen, zijn deze reservemutaties met een totale

omvang van USD 915,000 reeds verwerkt in deze jaarrekening. Omdat de wetgever geen eenduidige definitie van het 'gemodificeerd baten- en lastenstelsel' heeft gegeven en omdat de indeling van de begroting en de rekening volgens BBV BES identiek dient te zijn, is de vorming van de bestemmingsreserves in deze rekening als last verwerkt via functie 910, in lijn met de vastgestelde begrotingswijziging. De reservemutaties worden daarnaast bruto verwerkt, om in lijn met de uitgangspunten van artikel 2 van BBV BES te blijven.

Valuta omrekening

De jaarrekening luidt in dollars, hetgeen de functionele- en presentatievaluta van het openbaar lichaam Saba is. Een transactie in vreemde valuta wordt bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen de functionele valutakoers op transactiedatum. Monetaire balansposten in vreemde valuta worden omgerekend tegen de functionele valutakoers op de balansdatum. Koersverschillen die optreden bij de afwikkeling danwel de omrekening van monetaire posten in vreemde valuta, worden verwerkt in de rekening van baten en lasten.

Grondslagen voor resultaatbepaling

De jaarrekening is opgesteld volgens het principe van een 'Stelsel van baten en lasten'. In een stelsel van baten en lasten worden uitgaven en inkomsten toegerekend aan de jaren waarop ze betrekking hebben. Onder baten worden verstaan de baten die rechtstreeks aan het jaar zijn toe te rekenen en die in het jaar als gerealiseerd kunnen worden beschouwd. Verwachte baten zijn voorzichtigheidshalve niet als baten verantwoord. De lasten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen voor waardering en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. Baten worden verantwoord in het jaar waarin de goederen zijn geleverd, c.q. de diensten zijn verricht. Verliezen worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.

Bases for the determination of the result:

The financial statements were prepared in accordance with the principle of the "income and expenditure system". This system allocates income and expenditure to the years they relate to. Anticipated income has not been accounted for as income to be on the safe side. Income is accounted for in the year in which the services have been accounted for. Expenditure is determined with due observance of aforementioned bases for valuation and allocated to the year under review they relate to. Losses are considered in the year in which they are anticipated.

4.2 Toelichting activa

4.2 Explanation assets

Materiele vaste activa

In 2012 zijn de investeringen in kaart gebracht. De lijn is doorgetrokken die we in 2011 hebben ingezet. Investerings activeren en conform de eerder aangehaalde afschrijvingstabel afschrijven. Daarnaast zijn er ook investeringen geweest die middels een doeluitkering vanuit Nederland zijn gefinancierd. Ook deze investeringen zijn in eerste instantie geactiveerd en daarna via de gebruikelijke wijze via "bijdrage van derden" afgewaardeerd. De belangrijkste investeringen en mutaties in de afzonderlijke onderdelen binnen de materiele activa treft u hieronder aan. Voor een verdere uitsplitsing van deze investeringen, verwijzen wij u naar de bijlagen. Daar vindt u bij onderdeel 2 de uitsplitsing aan per onderdeel.

Tangible fixed assets

Tangible fixed assets

The investments were mapped out in 2012. The line we began in 2011 was continued. Capitalize investments and depreciate them in conformity with the depreciation table mentioned earlier.

Investments financed by means of a special-purpose grant from the Netherlands were also made.

These investments were also capitalized first, and subsequently depreciated through "contribution of third parties" in the customary way. Below you will find the most important investments and movements in the separate sections within the tangible assets. We refer you to the annexes for a further breakdown of these investments. You will find the breakdown per section in paragraph 2.

	Boekwaarde 1-1-2012	Investerings 2012	Verminderings 2012	Bijdragen van derden 2012	Afschrijvingen 2012	Cumulatieve afschrijvingen 31-12-2011	Aanschaf waarde 31-12-2012	Cumulatieve afschrijvingen 31-12-2012	Boek waarde 31-12-2012
Totaal Gebouwen	1.370.142	1.072.181	0	1.072.181	77.752	3.718.170	5.088.312	3.795.922	1.292.388
Totaal Gronden en terreinen	2.730.343	277.903	0	208.500	0	0	2.799.746	0	2.799.746
Totaal Wegen	85.361	0	0	0	1.752	2.240	87.601	3.992	83.609
Totaal Vervoermiddelen	194.610	78.095	0	0	79.535	203.069	475.774	282.604	193.170
Totaal ICT / Automatisering	67.481	75.865	0	6.500	16.300	14.023	150.869	30.323	120.545
Totaal Overige duurzame bedrijfsmiddelen	21.881	407.352	0	154.731	4.708	1.660	276.162	6.368	269.794
Grand Total	4.469.819	1.852.704	0	1.383.220	180.047	3.939.162	8.878.464	4.119.209	4.759.252

Financiële vaste activa

Ten opzichte van 2010 en 2011 is er nagenoeg niets veranderd in 2012. We hebben als OL Saba alleen een deelneming in G.E.B.E. genomen ter waarde \$ 1. In de loop van 2013 zal de definitieve afwikkeling komen van het nieuwe energiebedrijf.

Financial fixed assets

Financial fixed assets

Compared to 2010 and 2011, almost nothing changed in 2012. As OL Saba, we only took a participation in GEBE of \$ 1. The final settlement of the new energy company will take place in the course of 2013.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Satel N.V.	55.866	55.866
OBNA	279.330	279.330
Saba Bank	12.104	12.104
Deelneming G.E.B.E. N.V.	1	-
Totaal	<u>347.301</u>	<u>347.300</u>

In de exploitatie van lasten en baten is een dividend van \$ 8.940 verantwoord van Satel N.V. over de jaren 2011 en 2012. Dit is het basisdividend over beide jaren. Zodra meer duidelijkheid is over de afronding van de jaarrekening 2012 van Satel zal een afwijking in het definitieve dividend worden

verantwoord in het boekjaar 2013. Nu staat er in totaal een bedrag van \$ 51.440 nog open als te ontvangen dividend van Satel.

In the operating statement of income and expenditure, a dividend of \$ 8,940 of Satel N.V. of the years 2011 and 2012 was accounted for. This is the basic dividend for both years. As soon as there is more clarity on the completion of the financial statements 2012 of Satel, a deviation in the final dividend will be accounted for in the financial year 2013. Now there is still a total amount of \$ 51,440 open as dividend to be received from Satel.

Vorderingen met een looptijd < 2 jaren

Het totaal voor dit onderdeel ziet er nu als volgt uit:

The total for this section is now as follows:

Vorderingen met een looptijd < 2 jaren	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Overige vorderingen		
Debiteuren	144.667	209.528
Vordering Ministerie van BZK	0	45.047
Voorziening oninbaarheid	-14.627	-164.320
Te vorderen Pensioenpremie	50.250	519.316
Te vorderen Premie Ziekteverzekering	0	57.963
Te vorderen dividenden	51.440	85.000
Overige vorderingen	74.454	28.860
Totaal Vorderingen met een looptijd < 2 jaren	<u>306.184</u>	<u>781.394</u>

Ten opzichte van 2011 zijn de vorderingen afgenomen.

De voorziening dubieuze debiteuren is gedurende 2012 aangewend om vorderingen welke oninbaar zijn gebleken af te boeken. Naast de lokale vorderingen hebben we in 2012 ook de voorziening ingezet om de boedelscheiding met Nederland tot het bedrag van \$ 45.047 af te boeken.

Net als in 2011 hebben we daarna de voorziening opnieuw tegen het licht gehouden en een nieuwe storting gedaan ter hoogte van het gecalculeerde bedrag dat open staat als mogelijk niet inbare vorderingen aan het einde van 2013. De berekening van de benodigde voorziening is mede tot stand gekomen door alle openstaande vorderingen post voor post te bekijken en te beoordelen.

The provision for bad debts was used in 2012 to write off debts that have appeared to be impossible to collect. Beside local debts, we also used the provision to write off the division of joint property with the Netherlands up to the amount of \$ 45,047 in 2012.

As in 2011, we subsequently reviewed the provision again and made a new deposit of the calculated amount that is outstanding as debts that possibly cannot be collected at the end of 2013. The calculation of the necessary provision was also realized by considering and reviewing all outstanding debts per item.

Daarnaast is er aan te ontvangen pensioengelden, na overleg een aframing gedaan, waardoor de juiste stand nu in de balans is opgenomen. Voor de rest van de cijfers op dit onderdeel verwijzen wij u naar onderstaande tabel:

In addition, after consultation, a depreciation was applied with regard to the pension capital to be received, so that the correct amount has now been included in the balance sheet. For the rest of the figures with regard to this section we refer you to the following table:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingehouden loonbelasting	639	0
Voorschotten	0	-838
Ingehouden voorschot salarissen	48.171	9.461
FZOG	0	12
Nog te ontvangen bedragen	643	20.226
Voorschot garbagetruck	25.000	0
	<u>74.454</u>	<u>28.861</u>

Liquide middelen

Liquid assets

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bank	199.985	399.985
Betalingen onderweg incl. afrondingsverschillen	-3.499	-23.525
Kas	2.390	2.390
Rekening Courant Cft	<u>3.274.771</u>	<u>1.218.161</u>
Totaal	<u>3.473.647</u>	<u>1.597.011</u>

Ten opzichte van 2010 en 2011 is het totale saldo op dit onderdeel flink toegenomen. De grootste groei wordt veroorzaakt door een positief saldo op de rekeningcourant bij het Cft. Deze groei van de rekening courant wordt mede veroorzaakt doordat in 2012 doeluitkeringen zijn ontvangen die in 2012 nog niet konden worden besteed.

Compared to 2010 and 2011, the total balance increased considerably with regard to this section. The highest growth is caused by a positive balance in the current account with the Cft. This growth of the current account is also caused because special-purpose grants were received in 2012 that could not be spent as yet in 2012.

4.3 Toelichting passiva

4.3 Explanation liabilities

Eigen Vermogen

Equity

Algemene reserve:

Gedurende het jaar is het rekeningresultaat 2011 toegevoegd aan de Algemene Reserve.

General reserve:

During the year the result of 2011 has been booked to the General Reserve.

Algemene reserve (bedragen in USD)		
Saldo 1 januari 2012		2.204.185
Rekeningsresultaat 2011	+	651.503
Saldo 31 december 2012 voor resultaatbestemming		2.855.688

Bestemmingsreserve kapitaallasten:

Special purpose reserve capital costs

De grootste bestemmingsreserve die Saba heeft, heeft als doel om de komende jaren de afschrijvingskosten, als resultaat van de inventarisatie van de activa binnen de begrotingen en uiteraard de jaarrekeningen, op te kunnen vangen. Bij de inleiding hebben we reeds uitvoerig stilgestaan bij de noodzaak van deze bestemmingsreserve en onze visie voor de toekomst op het gebruik en beheer van deze reserve.

The largest appropriated reserve Saba has is meant to be able to absorb the depreciation costs as a result of the inventory of the assets within the budgets and of course the financial statements in the years ahead. In the introduction we already extensively discussed the necessity of this appropriated reserve and our view for the future with regard to the use and management of this reserve.

Het verloop van de reserve ziet er als volgt uit:

The course of the reserve is as follows:

Bestemmingsreserve kapitaallasten (bedragen in USD)		
Saldo op 1 januari 2012		1.374.831
Onttrekking reserve t.b.v. afschrijvingen		-141.443
Bestemmingsreserve kapitaallasten per 31 december 2012		1.233.388

Bestemmingsreserve weerstandsvermogen

Van de vrije ruimte is een bedrag gestort in de nieuwe bestemmingsreserve weerstandsvermogen. Deze reserve zal de komende jaren, indien daar voldoende ruimte voor is, gaan groeien om het totale weerstandsvermogen van het OL Saba op niveau te brengen.

Appropriated reserve buffer capital

An amount of the free margin was deposited in the new appropriated reserve buffer capital. This reserve will grow in the years ahead, if the margin is sufficient, to bring the total buffer capital of the OL Saba to the required level.

Het verloop van de reserve ziet er als volgt uit:

The course of the reserve is as follows:

Bestemmingsreserve weerstandsvermogen (bedragen in USD)	
Saldo op 1 januari 2012	-
Storting in 2012 tbv opbouw weerstandsvermogen	435.000
Bestemmingsreserve weerstandsvermogen per 31 december 2012	435.000

Bestemmingsreserve fonds infrastructurele werken:

Na ontvangst van de extra vrije ruimte in het vierde kwartaal 2012 waren de plannen financieel haalbaar om extra onderhoud aan wegen en uitbreiding van de begraafplaats te realiseren. Echter het was te kort dag om de plannen ook daadwerkelijk nog in 2012 aan te vangen. Derhalve is er een donatie van totaal \$ 480.000 gedaan in de bestemmingsreserve fonds infrastructurele werken. Deze donatie is in de derde begrotingswijziging aan de eilandsraad ter goedkeuring voorgelegd en de eilandsraad heeft hiermee ingestemd. In onderstaand overzicht ziet u de verdeling van deze storting terug in het verloop van dit fonds.

Appropriated reserve fund infrastructural works:

Upon receipt of the extra free margin in the fourth quarter of 2012, the plans to realize extra road maintenance and expansion of the cemetery were actually financially feasible. However, there was not enough time to actually begin the plans as yet in 2012. Therefore, a total of \$ 480,000 was donated to the appropriated reserve fund infrastructural works. This donation was submitted to the Island Council for adoption in the third budget change, and the Island Council agreed.

Below you will see how this deposit was divided in the course of this fund.

Het verloop van de bestemmingsreserve fonds infrastructurele werken is als volgt:

The course of the appropriated reserve fund infrastructural works is as follows:

Bestemmingsreserve fonds infrastructurele werken (bedragen in USD)	
Saldo op 1 januari 2012	-
Storting voor onderhoud wegen 2013	450.000
Storting voor uitbreiding begraafplaats 2013	30.000
Bestemmingsreserve fonds infrastructurele werken per 31 december 2012	480.000

Rekeningresultaat:

Result 2012

De jaarrekening 2012 sluit met een positief resultaat van \$ 58.014. Zodra de eilandsraad goedkeuring geeft aan de jaarrekening 2012 en het voorstel overneemt van het Bestuurs College, zal het resultaat van 2012 definitief worden toegevoegd aan de algemene reserve.

The financial statements 2011 close with a positive result of \$ 58.014. As soon as the Island Council adopts the financial statements 2012, and copies the proposal of the Executive Council, the result of 2012 will be added to the general reserve.

Schulden met een langlopende looptijd > 2 jaren

In onderstaande tabel treft u hiervan een overzicht aan.

Debts with a long term exceeding 2 years

You will find an overview hereof in the following table.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Schulden met een looptijd > 2 jaren		
Doeluitkering BZK	494.562	618.202
Tekortreeks BZK	213.481	0
Totaal Schulden met een looptijd > 2 jaren	<u><u>708.043</u></u>	<u><u>618.202</u></u>

Doeluitkering BZK

Afgesproken is dat dit saldo in 5 jaar zal worden verrekend met ingang van 2014. Derhalve is hier op de balans 4/5 van het openstaande bedrag van \$ 618.202 zijnde \$ 494.562 opgenomen. Het restant \$ 123.640 treft u aan bij de schulden met een looptijd < 2 jaar.

Tekortreeks BZK

In de loop van 2013 is duidelijk geworden dat dit bedrag in 5 gelijke jaarlijkse termijnen dient te worden terugbetaald, waarvan de eerste termijn vervalt in 2014. Over dit bedrag is geen rente verschuldigd. Daarom is op dit onderdeel 4/5 van de totale vordering van \$ 266.851 zijnde \$ 213.481 verantwoord. Het restant \$ 53.370 treft u aan bij de schulden met een looptijd < 2 jaar.

Special purpose grant BZK

It was agreed that this balance will be set off in 5 years as of 2014. Consequently, the balance sheet includes 4/5 of the outstanding amount of \$ 618,202, being \$ 494,562. The rest of \$ 123,640 can be found with the debts with a term < 2 years.

Deficits BZK

In the course of 2013 it has become clear that this amount has to be repaid in 5 equal annual installments, the first installment of which falls due in 2014. No interest is due in respect of this amount. That is why 4/5 of the total debt of \$ 266,851, being \$ 213,481, is accounted for in this section. The rest of \$ 53,370 can be found with the debts with a term of < 2 years.

Vlottende passiva

Current liabilities

Het saldo van de schulden met een looptijd < 2 jaren

In onderstaande tabel treft u hiervan een overzicht aan.

The balance of the debts with a term of less than 2 years

You will find an overview hereof in the following table

2012

2011

Schulden met een looptijd < 2 jaren

Crediteuren	435.574	265.292
Tekortreeks BZK	53.370	266.851
Doeluitkering BZK	123.640	0
Totaal Schulden met een looptijd < 2 jaren	<u>612.584</u>	<u>532.143</u>

Crediteuren:

Hierop staan per balansdatum de nog te betalen facturen, die in de loop van het eerste kwartaal betaald en afgeschreven zullen worden.

Doeluitkering BZK en Tekortreeks BZK

Zie voor de toelichting "schulden met een langlopende looptijd > 2 jaren".

Creditors:

This includes as per the balance sheet date the invoices to be paid and written off in the course of the first quarter.

Special purpose grant BZK and deficits BZK

See for the explanation "debts with a long term > 2 years".

Overlopende passiva:

Accruals and deferred income:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Overlopende Passiva		
Nog te betalen bedragen	149.075	229.276
Voorschotbedragen bijzondere uitkeringen	2.354.592	1.585.381
Totaal Overlopende Passiva	<u>2.503.667</u>	<u>1.814.657</u>

Nog te betalen bedragen:

In het bedrag van \$ 149.075 is respectievelijk een bedrag opgenomen voor uit te betalen vakantiegeld in 2013 en voor de accountantscontrole 2012 die in 2013 nog betaald zal gaan worden.

Amounts to be paid as yet:

The amount of \$ 149,075 includes an amount for the vacation pay to be paid in 2013 and for the audit 2012 to be paid as yet in 2013.

Voorschotbedragen bijzondere uitkeringen:

Advances special-purpose grants:

Op deze post worden de ontvangsten verantwoord die over meerdere jaren de financiële dekking verzorgen binnen elk afzonderlijk exploitatiejaar. De kosten die gedurende het exploitatiejaar worden gemaakt en die vallen onder het doel van de uitkering, worden gedekt door jaarlijks een gedeelte van de doeluitkering af te boeken ten gunste van de exploitatie. Hieronder treft u het totaal aan van de diverse doeluitkeringen. In de bijlagen treft u de uitsplitsing aan.

In this item, the income is accounted for that provide financial cover over several years within each individual financial year. The costs incurred during the financial year and falling under the purpose of the grant are covered by annually writing off part of the special-purpose grant in favor of the operation. Below you will find the total of the various special-purpose grants. In the attachments you will find the specification.

	1 januari 2012	ontvangsten 2012	uitgaven 2012	Saldo 31 dec. 2012
Voorschotbedragen bijzondere uitkeringen	1.585.381	2.586.487	1.817.276	2.354.592

4.4.1 Niet uit de balans blijvende verplichtingen

Liabilities not appearing from the balance sheet

Naast de in de balans opgenomen schulden die het Openbaar lichaam heeft aan BZK is dit ministerie van mening een vordering van \$ 588.245 op Saba te hebben. De vordering heeft betrekking op bedragen die door BZK zijn betaald aan PCN, omdat APNA dit bedrag niet aan PCN heeft overgedragen. De motivering van APNA was, dat Saba een betalingsachterstand had ter grootte van genoemd bedrag. Omdat Saba de omvang van deze schuld betwist is deze niet opgenomen in de balans per 31 december 2012. In 2012 heeft Saba een vordering van \$ 395.772 op APNA uit voorzichtigheidsoogpunt afgeboekt, omdat twijfels bestaan over de inbaarheid van deze post.

Daarnaast bestaat er bij het Openbaar Lichaam geen duidelijkheid wat de exacte omvang is van de pensioenverplichting aan huidige en gewezen gezagsdragers. Op grond van het pensioenbesluit politieke gezagsdragers BES dient het openbaar lichaam zorg te dragen voor uitkeringen aan gewezen gezagsdragers. Het openbaar lichaam kan een pensioenfonds machtigen de uitvoering van het ouderdoms- en nabestaandenpensioen op zich te nemen. Op dit moment vindt de uitbetaling van de pensioenen van voormalig gezagsdragers die de pensioengerechtigde leeftijd hebben bereikt plaats door APNA. Voor de huidige en voormalige gezagsdragers die nog niet de pensioengerechtigde leeftijd hebben bereikt is nog geen voorziening getroffen. Het openbaar lichaam tracht met PCN een regeling te sluiten dat dit pensioenfonds de uitvoering ter hand gaat nemen. Omdat de omvang van de verplichting (nog) niet betrouwbaar is vast te stellen is deze niet opgenomen in de balans per 31 december 2012.

Beside the debts the Public Body owes BZK, included in the balance sheet, this ministry believes to have a claim on Saba of \$588,245. The claim relates to amounts BZK paid PCN, because APNA did not transfer this amount to PCN. APNA's reasoning was that Saba had arrears in payment up to that amount. Because Saba disputes the amount of this debt, it was not included in the balance sheet as per December 31, 2012. In 2012, Saba has written off a claim on APNA of \$ 395,772 to be on the safe side, because there are doubts that this item can be collected.

In addition, the Public Body does not have clarity as to the exact amount of the pension commitment to current and former persons in authority. Based on the pension decree political authorities BES, the Public Body has to pay benefits to former persons in authority. The Public Body can authorize a pension fund to implement the old age pension and surviving dependant's pension. The payment of the pensions of former persons in authority who have reached retirement age is currently made by APNA. No provision has been made as yet for current and former persons in authority that have not reached retirement age as yet. The Public Body attempts to reach an agreement with PCN so that this pension fund will take on the implementation. Because the amount of the liability cannot reliably be established (as yet), it was not included in the balance sheet as per December 31, 2012.

4.4.2 Gebeurtenissen na balansdatum

Als uitvloeisel van de afspraken die zijn gemaakt met de minister van OCW ten aanzien van het onderwijshuisvestingsplan Saba 2012-2016 is in februari 2013 door het ministerie van OCW een renteloze lening aan het Openbaar Lichaam Saba toegekend ter grootte van USD 1,3 mln. De lening zal vanaf 2013 in zes jaren afgelost worden. De aflossing in het eerste en het zesde jaar zal USD 130,000 bedragen. In de tussenliggende periode zal USD 260,000 per jaar worden afgelost. Omdat de toekenning van de lening in 2013 heeft plaatsgevonden heeft deze geen invloed op de uit de balans blijken schuldpositie van het openbaar lichaam per 31 december 2012.

As part of the agreements that have been made with the Minister of Education with regard to the education housing plan Saba 2012-2016 the Ministry of Education has granted Saba an interest free loan of USD 1,300,000 in February 2013. The loan will be repaid in six years. The repayment in the first and the sixth year will amount to USD 130,000. The repayment in the second up to the fifth year will amount to USD 260,000. As the loan was granted in February 2013 there is no effect on the liabilities recognized in the balance sheet as of 31 December 2012

4.5 Begroting- en realisatiecijfers hoofdfuncties

4.5 Budget and realization figures main functions

In dit hoofdstuk treft u de cijfers van de hoofdfuncties aan over het jaar 2011, de begroting 2012, de realisatie 2012 en het verschil tussen de begroting 2012 en de realisatie 2012. Tevens hebben we op hoofdlijnen een toelichting gegeven van de voornaamste afwijkingen.

In this Chapter you will find the figures of the main functions of the year 2011, the budget 2012, the realization 2012, and the difference between the budget 2012 and realization 2012. We also explained the most important deviations in outline.

Row Labels	Lasten			
	Values		Begroting	Realisatie 2012
	2011	2012		Saldo
0. ALGEMEEN BESTUUR	2.283.187	3.018.950	2.764.214	254.736
1. OPENBARE ORDEEN VEILIGHEID	-1	1.000	1.128	-128
2. VERKEER, VERVOEREN WATERSTAAT	2.195.751	2.523.157	2.241.030	282.127
3. ECONOMISCHE ZAKEN	101.243	107.200	105.974	1.226
4. ONDERWIJS	890.458	1.166.294	1.053.987	112.307
5. CULTUUREN RECREATIE	486.502	714.132	530.260	183.872
6. SOCIALE VOORZIENINGEN EN MAATSCHAPPELIJK WERK	358.364	462.124	401.627	60.497
7. VOLKSGEZONDHEID	1.011.534	1.280.868	1.280.471	397
8. RUIMTELIJKE ORDENINGEN VOLKSHUISVESTING	0	0	0	0
9. FINANCIERINGEN ALGEMENE DEKKINGSMIDDELEN	1.226.743	1.180.627	1.560.338	-379.711
Saldo Lasten	8.553.782	10.454.352	9.939.030	515.322

Row Labels	begroting		Realisatie 2012	Saldo
	2011	2012		
0. ALGEMEEN BESTUUR	144.602	221.327	498.471	277.144
1. OPENBARE ORDEEN VEILIGHEID	0	0	0	0
2. VERKEER, VERVOEREN WATERSTAAT	218.284	191.930	196.300	4.370
3. ECONOMISCHE ZAKEN	68.513	66.875	54.932	-11.943
4. ONDERWIJS	96.240	67.779	57.754	-10.025
5. CULTUUREN RECREATIE	2.828	0	5.381	5.381
6. SOCIALE VOORZIENINGEN EN MAATSCHAPPELIJK WERK	-950	223	8.398	8.175
7. VOLKSGEZONDHEID	9.243	252	642	390
8. RUIMTELIJKE ORDENINGEN VOLKSHUISVESTING	27.765	50.279	17.593	-32.686
9. FINANCIERINGEN ALGEMENE DEKKINGSMIDDELEN	8.638.759	9.855.687	9.157.574	-698.113
Saldo Baten	9.205.285	10.454.352	9.997.044	-457.308
Saldo Lasten	8.553.782	10.454.352	9.939.030	515.322
	651.503	0	58.014	58.014
			positief resultaat	

4.5.1 Hoofdfunctie 0 Algemeen Bestuur

4.5.1 Main function 0 General Administration

Functie	LASTEN			Saldo
	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	
0. ALGEMEEN BESTUUR				
Bestuursorganen				
60011000 Eilandsraad en raadscommissies	92.434	125.300	197.766	-72.466
60013000 Bestuurscollege	842.419	1.082.869	983.106	99.763
60013001 Representatie kosten BC Saba	21.806	20.000	17.831	2.169
Bestuursorganen Total	956.659	1.228.169	1.198.702	29.467
Bestuursapparaat				
60021002 FEZ/Financien en Economische Zaken	383.358	425.667	426.330	-663
60021003 Voorlichting en bestuursondersteuning	2.576	4.000	0	4.000
60021004 Archief, correspond., registratuur en tekstverw.	37.710	253.749	127.156	126.593
60021006 Personeelszaken	112.369	115.501	136.802	-21.301
60021007 Automatisering	132.045	189.858	123.090	66.768
60021008 Bevolking, burgerlijke stand en militaire zaken	137.532	110.905	116.408	-5.503
60021012 Huisvestingskosten Saba	256.312	279.095	261.812	17.283
60021014 Ontvangerskantoor	125.951	124.618	118.802	5.816
60021015 Planningbureau	99.891	120.793	101.854	18.939
60021017 Saba Health Care	504	0	0	0
60022000 Overige aangelegenheden	27.583	155.595	141.341	14.254
60022001 Verkiezingen	10.697	11.000	11.915	-915
Bestuursapparaat Total	1.326.528	1.790.781	1.565.512	225.269
0. ALGEMEEN BESTUUR Total	2.283.187	3.018.950	2.764.214	254.736

De belangrijkste afwijkingen binnen de functies zijn:

60011000 Eilandsraads en raadscommissies

De kosten van de griffier veroorzaken aan de lastenkant een overschrijding die aan de batenzijde wordt gedekt door de bijdrage die door Nederland wordt vergoed.

De kosten van reis- en verblijfkosten voor de leden van de eilandsraad worden niet volledig gedekt vanuit Nederland.

60013000 Bestuurscollege

De onderuitputting wordt voornamelijk veroorzaakt door de lagere salariskosten. Juist op dit onderdeel is er veel minder uitgegeven dan geraamd daar men zich aan de rechtspositie diende te houden.

60021004 Archief etc.

Op onderhoud gebouwen is een termijn van het archief betaald dat op de batenzijde wordt gedekt door inkomsten vanuit Nederland. Daarnaast hebben er op Overige leveringen en diensten geen uitgaven plaats gevonden, daar deze werkzaamheden ivm de nieuwbouw niet konden plaatsvinden.

60021008 Personeelszaken

Voor aanpassing van de software is er in 2012 voor deze functie middelen besteed die niet begroot waren.

Daarnaast is op salarissen een overschrijding te zien, daar er gedurende het jaar intern op dit onderdeel aanpassingen binnen een functie zijn doorgevoerd, waardoor de salariskosten zijn gestegen, maar niet zijn bijgeraamd.

60021007 Automatisering.

In 2012 is er voor automatisering extra geld beschikbaar gesteld in de lopende begroting voor hard- en software. Deze investeringen zijn echter geactiveerd en daardoor is er op dit onderdeel een onderputting ontstaan.

Functie	BATEN			Saldo
	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	
0. ALGEMEEN BESTUUR				
Bestuursorganen				
60011000 Eilandsraad en raadscommissies	34.060	61.845	88.756	26.911
60013000 Bestuurscollege	18.027	0	97.452	97.452
Bestuursorganen Total	52.087	61.845	186.209	124.364
Bestuursapparaat				
60020000 Domeinbeheer	38.009	50.000	35.814	-14.186
60021002 FEZ/Financien en Economische Zaken	1.558	39.102	108.642	69.540
60021004 Archief, correspond., registratuur en tekstverw.	0	0	96.556	96.556
60021006 Personeelszaken	56	0	2.523	2.523
60021008 Bevolking, burgerlijke stand en militaire zaken	36.087	52.380	44.227	-8.153
60021012 Huisvestingskosten Saba	18.900	18.000	23.700	5.700
60021014 Ontvangerskantoor	-2.095	0	0	0
60022001 Verkiezingen	0	0	800	800
Bestuursapparaat Total	92.514	159.482	312.262	152.780
0. ALGEMEEN BESTUUR Total	144.602	221.327	498.471	277.144

De belangrijkste afwijkingen binnen de functies zijn:

60011000 Eilandsraad en raadcommissies

Tegenover de kosten aan de lastenkant van de griffier, staan hier aan de batenkant de hogere baten vanuit Nederland voor de vergoeding voor de salariskosten van de griffier. De ontvangsten waren te laag geraamd.

60013000 Bestuurscollege

Op deze subfunctie staan de baten vanuit Nederland voor de juridische ondersteuning van de gezagvoerder. Deze kosten waren niet geraamd. Daarnaast hebben we tevens geld ontvangen voor de BES weken in Nederland.

60021002 FEZ/ Financien etc

Vanuit Nederland is er een bijdrage verantwoord op de batenzijde voor de inhuur binnen de afdeling financien.

60021004 Archief etc.

Hier zijn de ontvangsten hoger daar er hier inkomsten vanuit Nederland binnen zijn gekomen voor het archief die niet geraamd waren.

4.5.2 Hoofdfunctie 1 Openbare orde en veiligheid

4.5.2 Main function 1 Public Order and Safety

Functie	LASTEN			Saldo
	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	
1. OPENBARE ORDE EN VEILIGHEID				
▣ Brandweer & Rampenbestrijding				
61200000 Brandweer	-363	0	0	0
Brandweer & Rampenbestrijding Total	-363	0	0	0
▣ Rampenbestrijding				
61300000 Rampenbestrijding	362	1.000	1.128	-128
Rampenbestrijding Total	362	1.000	1.128	-128
1. OPENBARE ORDE EN VEILIGHEID Total	-1	1.000	1.128	-128

In dit gedeelte van de hoofdfunctie zijn geen bijzondere afwijkingen.

In this part of the main function are no extra-ordinary discrepancies.

Functie	BATEN			Saldo
	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	

In deze hoofdfunctie zijn geen baten bij de onderdelen

In this main function are no incomes.

4.5.3 Hoofdfunctie 2 Verkeer, vervoer en waterstaat

4.5.3 Main function 2 Traffic, Transportation and Water Management

Functie	LASTEN			Saldo
	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	
2. VERKEER, VERVOER EN WATERSTAAT				
Wegen, straten en pleinen				
62100000 Wegen, straten pleinen algemeen	1.198.425	1.310.076	1.242.875	67.201
Wegen, straten en pleinen Total	1.198.425	1.310.076	1.242.875	67.201
Verkeersmaatregelen te land				
62110000 Verkeersmaatregelen te land	26.895	5.135	5.291	-156
Verkeersmaatregelen te land Total	26.895	5.135	5.291	-156
Zeehavens				
62200000 Exploitatiebijdragen mbt zeehavens	407.606	617.987	431.319	186.668
Zeehavens Total	407.606	617.987	431.319	186.668
Luchtvaart				
62300000 Overige aangelegenheden mbt luchtvaart	562.826	589.959	561.545	28.414
Luchtvaart Total	562.826	589.959	561.545	28.414
2. VERKEER, VERVOER EN WATERSTAAT Total	2.195.751	2.523.157	2.241.030	282.127

De belangrijkste afwijkingen binnen de functies zijn

62100000 Wegen, straten etc.

Bij de salarissen is een overschrijding als gevolg van o.a. gratificaties. De onderuitputting infrastructuur is door o.a niet genoeg capaciteit gekomen, waardoor het budget niet volledig is gebruikt. Hierdoor is een storting in de bestemmingsreserve fonds infrastructuur gedaan om de werkzaamheden in 2013 af te kunnen ronden. De storting is verantwoord op functie 910 en is door de eilandsraad middels de 3e begrotingswijziging goedgekeurd.

62200000 Exploitatiebijdragen mbt zeehavens

Op de onderdelen onderhoud gebouwen en leveringen en diensten is per saldo een onderuitputting gerealiseerd doordat de verwerkingscapaciteit niet voldoende was.

Daarnaast is er op de salarissen een onderuitputting te zien ivm de vrijstelling van dienst van een medewerker en het niet invullen van één van de twee openstaande vacatures.

62300000 Overige aangelegenheden mbt luchtvaart

Bij de luchthaven is er extra onderhoud geweest aan het dak, de shutters en andere onderdelen.

Daarnaast is er op de salarissen een onderuitputting te zien ivm de vrijstelling van dienst van een medewerker.

Functie	BATEN		Realisatie 2012	Saldo
	Realisatie 2011	Begroting 2012		
2. VERKEER, VERVOER EN WATERSTAAT				
Wegen, straten en pleinen				
62100000 Wegen, straten pleinen algemeen	41.434	33	-3.288	-3.321
Wegen, straten en pleinen Total	41.434	33	-3.288	-3.321
Verkeersmaatregelen te land				
62110000 Verkeersmaatregelen te land	15.584	10.000	9.914	-86
Verkeersmaatregelen te land Total	15.584	10.000	9.914	-86
Zeehavens				
62200000 Exploitatiebijdragen mbt zeehavens	65.840	80.000	94.476	14.476
Zeehavens Total	65.840	80.000	94.476	14.476
Luchtvaart				
62300000 Overige aangelegenheden mbt luchtvaart	95.425	101.897	95.198	-6.699
Luchtvaart Total	95.425	101.897	95.198	-6.699
2. VERKEER, VERVOER EN WATERSTAAT Total	218.284	191.930	196.300	4.370

In dit gedeelte van de hoofdfunctie zijn geen bijzondere afwijkingen.

In this part of the main function are no extra-ordinary discrepancies.

4.5.4 Hoofdfunctie 3 Economische zaken

4.5.4 Main function 3 Economic Affairs

Functie	LASTEN			Saldo
	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	
3. ECONOMISCHE ZAKEN				
Handel en Industrie				
63100000 Handel en industrie	0	0	0	0
Handel en Industrie Total	0	0	0	0
Agrarische zaken, jacht en visserij				
63410001 Bevordering landbouw/veeteelt/visserij	101.244	107.200	105.974	1.226
Agrarische zaken, jacht en visserij Total	101.244	107.200	105.974	1.226
3. ECONOMISCHE ZAKEN Total	101.243	107.200	105.974	1.226

In dit gedeelte van de hoofdfunctie zijn geen bijzondere afwijkingen.

In this part of the main function are no extra-ordinary discrepancies.

Functie	BATEN			Saldo
	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	
3. ECONOMISCHE ZAKEN				
Handel en Industrie				
63100000 Handel en industrie	67.713	66.875	54.752	-12.123
Handel en Industrie Total	67.713	66.875	54.752	-12.123
Agrarische zaken, jacht en visserij				
63410001 Bevordering landbouw/veeteelt/visserij	800	0	180	180
Agrarische zaken, jacht en visserij Total	800	0	180	180
3. ECONOMISCHE ZAKEN Total	68.513	66.875	54.932	-11.943

In dit gedeelte van de hoofdfunctie zijn geen bijzondere afwijkingen.

In this part of the main function are no extra-ordinary discrepancies.

4.5.5 Hoofdfunctie 4 Onderwijs

4.5.5 Main function 4 Education

Functie	LASTEN			
	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	Saldo
4. ONDERWIJS				
▢ Bijzonder voorbereidend onderwijs				
64110001 Innovationsbureau	52.110	9.366	2.123	7.243
64110002 Huisvestingskosten Inn.bureau	929	6.899	656	6.243
64110006 Foundation Early childhood care	226.522	286.187	278.421	7.766
Bijzonder voorbereidend onderwijs Total	279.561	302.452	281.200	21.252
▢ Bijzonder basisonderwijs				
64210001 Onderwijzend personeel Sacred Heart School	24.614	0	0	0
64210002 Huisvestingskosten Sacred Heart School	1.766	15.570	247	15.323
Bijzonder basisonderwijs Total	26.380	15.570	247	15.323
▢ Bijzondere scholengemeenschappen				
64610001 Onderwijzend personeel Saba Compr.School	10.367	10.137	10.181	-44
64610002 Huisvestingskosten Saba Compr.School	6.780	14.501	297	14.204
64610009 Overige kosten Saba Compr.School	77	0	0	0
Bijzondere scholengemeenschappen Total	17.224	24.638	10.478	14.160
▢ Gemeenschappelijke uitgaven/inkomsten onderwijs				
64800001 Vervoerskosten	363.393	367.169	368.418	-1.249
64800002 Sociale Vormings Plicht	28.842	241.109	237.342	3.767
64800003 Studiefondsen en studiebeursen	10.002	41.899	16.915	24.984
64800007 Departement van Onderwijs	165.056	173.457	139.387	34.070
Gemeenschappelijke uitgaven/inkomsten onderwijs Total	567.293	823.634	762.062	61.572
4. ONDERWIJS Total	890.458	1.166.294	1.053.987	112.307

De belangrijkste afwijkingen binnen de functies zijn:

64800003 Studiefondsen etc.

Op deze functie wordt er veel minder uitgegeven dan geraamd. De uitgaven zijn wel meer dan vorig jaar maar er wordt minder van de regeling gebruik gemaakt dan we in eerste instantie hebben geraamd.

64800007 Departement van Onderwijs

Als voornaamste reden van de onderuitputting geldt dat de salariskosten van een medewerker voor het gehele jaar geraamd waren, maar in de loop van het derde kwartaal zijn deze salariskosten vervallen daar deze kosten niet meer voor onze rekening kwamen.

Functie	BATEN		Realisatie 2012	Saldo
	Realisatie 2011	Begroting 2012		
4. ONDERWIJS				
Bijzonder voorbereidend onderwijs				
64110001 Innovationsbureau	4.611	0	0	0
64110006 Foundation Early childhood care	50.079	50.279	44.354	-5.925
Bijzonder voorbereidend onderwijs Total	54.690	50.279	44.354	-5.925
Gemeenschappelijke uitgaven/inkomsten onderwijs				
64800001 Vervoerskosten	16.578	17.500	13.400	-4.100
64800007 Departement van Onderwijs	24.972	0	0	0
Gemeenschappelijke uitgaven/inkomsten onderwijs Total	41.550	17.500	13.400	-4.100
4. ONDERWIJS Total	96.240	67.779	57.754	-10.025

In dit gedeelte van de hoofdfunctie zijn geen bijzondere afwijkingen.

In this part of the main function are no extra-ordinary discrepancies.

4.5.6 Hoofdfunctie 5 Cultuur en recreatie

4.5.6 Main function 5 Culture and Recreation

Functie	LASTEN			
	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	Saldo
5. CULTUUR EN RECREATIE				
Openbare Bibliotheek				
65100000 Bibliotheken en leeszaal	54.334	100.784	64.166	36.618
Openbare Bibliotheek Total	54.334	100.784	64.166	36.618
Sport				
65300001 Buitensportaccommodaties	60.849	36.668	24.262	12.406
65300003 Overige aangelegenheden	2.067	1.816	1.980	-164
Sport Total	62.915	38.484	26.242	12.242
Oudheidkunde/musea				
65410000 Oudheidkunde/musea	12.969	53.474	14.851	38.623
Oudheidkunde/musea Total	12.969	53.474	14.851	38.623
Maatschappelijke leefbaarheid en openluchtrecreatie				
65600000 Bevordering toerisme	137.396	181.534	205.689	-24.155
65600001 Openbaar Groen	26.262	33.968	12.105	21.863
65600003 Eilandvertegenwoordiging Caribisch Gebied	1.084	5.056	4.849	207
65600005 Marketing en promotion	57.955	22.000	34.497	-12.497
Maatschappelijke leefbaarheid en openluchtrecreatie Total	222.697	242.558	257.141	-14.583
Overige cultuur en recreatie				
65800000 Overige culturele aangelegenheden	133.587	278.832	167.861	110.971
Overige cultuur en recreatie Total	133.587	278.832	167.861	110.971
5. CULTUUR EN RECREATIE Total	486.502	714.132	530.260	183.872

De belangrijkste afwijkingen binnen de functies zijn:

65100000 Bibliotheken en leeszaal

De lastenzijde laat een onderuitputting zien daar er minder subsidies zijn uitgekeerd dan geraamd.

65410000 Oudheidkunde / musea

De voornaamste reden van onderuitputting is dat op onderhoud gebouwen minder is uitgegeven dan geraamd i.v.m. het ontbreken van werkcapaciteit.

65600000 Bevordering toerisme

In 2012 is extra aandacht besteed aan de promotie van Saba. Dit heeft geresulteerd in een overschrijding.

65600001 Openbaar Groen

Op deze functie is een onderuitputting te zien bij onderhoud gebouwen en overige leveringen en diensten met als belangrijkste oorzaak de niet beschikbare werkcapaciteit.

65800000 Overige culturele aangelegenheden

De voornaamste reden van de onderuitputting in 2012 is dat er veel minder onderhoud aan machines nodig was dan in eerste instantie geraamd.

Fundie	BATEN			Saldo
	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	
5. CULTUUR EN RECREATIE				
Openbare Bibliotheek				
65100000 Bibliotheken en leeszaal	0	0	4.242	4.242
Openbare Bibliotheek Total	0	0	4.242	4.242
Maatschappelijke leefbaarheid en openluchtrecreatie				
65600000 Bevordering toerisme	1.156	0	0	0
65600005 Marketing en promotion	1.672	0	0	0
Maatschappelijke leefbaarheid en openluchtrecreatie Tot	2.828	0	0	0
Overige cultuur en recreatie				
65800000 Overige culturele aangelegenheden	0	0	1.139	1.139
Overige cultuur en recreatie Total	0	0	1.139	1.139
5. CULTUUR EN RECREATIE Total	2.828	0	5.381	5.381

In dit gedeelte van de hoofdfunctie zijn geen bijzondere afwijkingen.

In this part of the main function are no extra-ordinary discrepancies.

4.5.7 Hoofdfunctie 6 Sociale voorzieningen en maatschappelijk werk

4.5.7 Main function 6 Social security benefits and social work

Functie	LASTEN			Saldo
	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	
6. SOCIALE VOORZIENINGEN EN MAATSCHAPPELIJK WERK				
▢ Bijstandsverlening				
66100000 Onderstand/noodvoorzieningen behoeften	278.596	387.957	340.199	47.758
66100002 Begrafeniskosten onvermogens	12.104	6.000	16.629	-10.629
66100004 Watervoorziening	211	5.299	171	5.128
66100009 Overige Aangelegenheden	0	0	2.250	-2.250
Bijstandsverlening Total	290.911	399.256	359.249	40.007
▢ Maatschappelijke begeleiding en advies				
66200001 Dienst arbeidszaken	1.384	0	0	0
66200002 Sociale zaken	-40	9.000	8.175	825
Maatschappelijke begeleiding en advies Total	1.344	9.000	8.175	825
▢ Sociaal cultureel werk/jeugd en jongerenwerk				
66300003 Naschoolse vorming en ontw.(Child Focus)	32.597	53.868	33.839	20.030
Sociaal cultureel werk/jeugd en jongerenwerk Total	32.597	53.868	33.839	20.030
▢ Bejaardenoorden				
66400000 Bejaardenzorg	33.513	0	365	-365
Bejaardenoorden Total	33.513	0	365	-365
6. SOCIALE VOORZIENINGEN EN MAATSCHAPPELIJK WERK	358.364	462.124	401.627	60.497

De belangrijkste afwijkingen binnen de functies zijn:

66100000 Onderstand etc.

De raming voor bijstand op dit onderdeel zijn veel hoger geraamd dan dat er in werkelijkheid door de lokale bevolking aanspraak wordt gemaakt.

66300003 Naschoolse vorming etc.

Op deze functie is een onderuitputting te zien bij onderhoud gebouwen en overige leveringen en diensten met als belangrijkste oorzaak de niet beschikbare werkcapaciteit.

Functie	BATEN			Saldo
	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	
6. SOCIALE VOORZIENINGEN EN MAATSCHAPPELIJK				
▣ WERK				
▣ Bijstandsverlening				
66100000 Onderstand/noodvoorzieningen behoeften	0	223	223	0
Bijstandsverlening Total	0	223	223	0
▣ Maatschappelijke begeleiding en advies				
66200001 Dienst arbeidszaken	-950	0	0	0
66200002 Sociale zaken	0	0	8.175	8.175
Maatschappelijke begeleiding en advies Total	-950	0	8.175	8.175
6. SOCIALE VOORZIENINGEN EN MAATSCHAPPELIJK WERK Total	-950	223	8.398	8.175

In dit gedeelte van de hoofdfunctie zijn geen bijzondere afwijkingen.

In this part of the main function are no extra-ordinary discrepancies.

4.5.8 Hoofdfunctie 7 Volksgezondheid

4.5.8 Main function 7 Public Health

Functie	LASTEN			Saldo
	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	
7. VOLKSGEZONDHEID				
▢ Overige openbare hygiene				
67250000 Openbare hygiene	36.725	53.110	50.752	2.358
Overige openbare hygiene Total	36.725	53.110	50.752	2.358
▢ Preventieve en curatieve gezondheidszorg				
67100000 Overige gezondheidszorg	107.821	148.305	133.011	15.294
Preventieve en curatieve gezondheidszorg Total	107.821	148.305	133.011	15.294
▢ Ambulancevervoer				
67110000 Eilandelijke ambulancedienst/ziekenvervoer	1.783	0	0	0
Ambulancevervoer Total	1.783	0	0	0
▢ Verpleeginrichtingen				
67120000 Ziekenhuizen	7.293	13	306	-293
Verpleeginrichtingen Total	7.293	13	306	-293
▢ Reiniging				
67210000 Reiniging	794.173	902.923	939.716	-36.793
67211000 Overige aangelegenheden (Trail Onderhoud)	59.801	171.710	151.595	20.115
Reiniging Total	853.973	1.074.633	1.091.311	-16.678
▢ Lijkbezorging				
67240000 Begraafplaats	3.940	4.807	5.092	-285
Lijkbezorging Total	3.940	4.807	5.092	-285
7. VOLKSGEZONDHEID Total	1.011.534	1.280.868	1.280.471	397

De belangrijkste afwijkingen binnen de functies zijn:

67210000 Reiniging

De voornaamste redenen voor overschrijding van de lasten is het extra onderhoud aan de verouderde vervoermiddelen, extra kosten schoonhouden landfill in verband met tussentijdse wijziging van het contract van de uitvoerder, Daarnaast is er op aanschaf materialen minder uitgegeven.

67211000 Overige aangelegenheden (Trail onderhoud)

Op salarissen is er geen uitgaven gedaan. De betrokken medewerker is direct onder the Saba Conservation Foundation gaan werken. De kosten worden nu via de subsidie rechtstreeks aan de Foundation betaald. Daarnaast is er een bijdrage betaald voor de vernieuwing van de boeien op zee en een bijdrage voor het oplossen van de problemen met de druktank.

Functie	BATEN			Saldo
	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	
7. VOLKSGEZONDHEID				
Overige openbare hygiene				
67250000 Openbare hygiene	1.908	252	448	196
Overige openbare hygiene Total	1.908	252	448	196
Ambulancevervoer				
67110000 Eilandelijke ambulancedienst/ziekenvervoer	2.110	0	0	0
Ambulancevervoer Total	2.110	0	0	0
Reiniging				
67210000 Reiniging	5.225	0	194	194
Reiniging Total	5.225	0	194	194
7. VOLKSGEZONDHEID Total	9.243	252	642	390

In dit gedeelte van de hoofdfunctie zijn geen bijzondere afwijkingen.

In this part of the main function are no extra-ordinary discrepancies.

4.5.9 Hoofdfunctie 8 Ruimtelijke ordening en volkshuisvesting

4.5.9 Main function 8 Spatial Planning and Public Housing

Functie	LASTEN			Saldo
	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	

In deze hoofdfunctie zijn geen lasten bij de onderdelen

In this main function are no expenses.

Functie	BATEN		Realisatie 2012	Saldo
	Realisatie 2011	Begroting 2012		
8 .RUIMTELIJKE ORDENING EN VOLKSHUISVESTING				
Woningexploitatie/woningbouw				
68220000 Bouw- en woningtoezicht algemeen beheer	27.765	50.279	17.593	-32.686
Woningexploitatie/woningbouw Total	27.765	50.279	17.593	-32.686
8 .RUIMTELIJKE ORDENING EN VOLKSHUISVESTING Total	27.765	50.279	17.593	-32.686

De belangrijkste afwijkingen binnen de functie zijn:

68220000 Bouw- en woningtoezicht algemeen beheer

De bouwactiviteiten op het eiland blijven duidelijk achter door de economische situatie. Hierdoor komen er ook minder bouwleges binnen dan geraamd.

4.5.10 Hoofdfunctie 9 Financiering en algemene dekkingsmiddelen

4.5.10 Main function 9 Financing and General Cover Funds

Functie	LASTEN			Saldo
	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	
9. FINANCIERING EN ALGEMENE DEKKINGSMIDDELEN				
Reserves en voorzieningen				
69100000 Reserves en voorzieningen	164.320	915.000	929.627	-14.627
Reserves en voorzieningen Total	164.320	915.000	929.627	-14.627
Belastingen				
69200000 Belastingen	14.002	7.785	6.220	1.565
Belastingen Total	14.002	7.785	6.220	1.565
Algemene uitgaven/inkomsten				
69220000 Algemene uitgaven/inkomsten	1.048.421	599.379	624.491	-25.112
69920000 Saldo Gewone Dienst	0	-341.537	0	-341.537
Algemene uitgaven/inkomsten Total	1.048.421	257.842	624.491	-366.649
9. FINANCIERING EN ALGEMENE DEKKINGSMIDDELEN Total	1.226.743	1.180.627	1.560.338	-379.711

De belangrijkste afwijkingen binnen de functies zijn:

69220000 Algemene uitgaven/inkomsten

Op het onderdeel stelposten is nagenoeg geen aanspraak gemaakt, waardoor op dit onderdeel een onderuitputting te zien is;

De post onvoorzien is niet aangewend;

De post prijscompensatie is niet verder vertaald over de overige budgetten en ook niet aangewend;

De post gratificaties staat hier centraal maar wordt tijdens uitbetaling direct functioneel verantwoord. In 2012 is op deze post binnen deze functie niet verantwoord.

De post gratificaties staat hier centraal maar wordt tijdens uitbetaling direct functioneel verantwoord. In 2012 is op deze post binnen deze functie niet verantwoord.

In de functie is een post voor cost of living opgenomen voor mogelijke prijsstijgingen, deze post is niet gebruikt op deze functie.

Binnen de post overige leveringen en diensten is het budget grotendeels niet gebruikt. Het project voor de privatisering van G.E.B.E. NV. is hierop verantwoord.

Voor Mount Scenery zijn kosten gemaakt voor de kabel en de trappen. Deze kosten worden aan de batenkant weer gedeeltelijk gedekt door een bijdrage vanuit Nederland.

Op de overige uitgaven zijn in pensioenvorderingen afgeboekt die tijdens de controle zijn besproken.

Daarnaast zijn op dit onderdeel twee facturen van voorgaande jaren betaald aan een advocatenbureau die niet in de administratie stonden.

69920000 Saldo gewone dienst.

De post is niet aangewend maar is wel gedurende de drie begrotingswijzigingen als dekking gebruikt.

Functie	BATEN		Realisatie 2012	Saldo
	Realisatie 2011	Begroting 2012		
9. FINANCIERING EN ALGEMENE DEKKINGSMIDDELEN				
▣ Reserves en voorzieningen				
69100000 Reserves en voorzieningen	163.910	152.919	141.443	-11.476
Reserves en voorzieningen Total	163.910	152.919	141.443	-11.476
▣ Belastingen				
69200000 Belastingen	237.706	258.407	245.702	-12.705
Belastingen Total	237.706	258.407	245.702	-12.705
▣ Algemene uitgaven/inkomsten				
69220000 Algemene uitgaven/inkomsten	8.237.143	9.444.361	8.768.571	-675.790
69600000 Saldo Gewone Dienst	0	0	1.858	1.858
Algemene uitgaven/inkomsten Total	8.237.143	9.444.361	8.770.429	-673.932
9. FINANCIERING EN ALGEMENE DEKKINGSMIDDELEN Total	8.638.759	9.855.687	9.157.574	-698.113

De belangrijkste afwijkingen binnen de functies zijn:

69220000 Algemene uitgaven/inkomsten

Voor dividend is een lager bedrag voor Satel opgenomen. Conform het vastgestelde dividendbeleid is voor de jaren 2011 en 2012 het basisdividend als nog te ontvangen in de cijfers opgenomen.

De overige inkomsten vanuit Nederland vallen lager uit op deze functie daar de inkomsten binnen de rekening op de juiste functies zijn verantwoord.

4.6 Begroting- en realisatiecijfers verdeeldienst

4.6 Budget and realization figures cost centers to be divided

In dit hoofdstuk treft u de cijfers van de kostenplaatsen binnen de verdeeldienst over het jaar 2011, de begroting 2012, de realisatie 2012 en het verschil tussen de begroting 2012 en de realisatie 2012.

In this Chapter you will find the figures of the cost centers of the year 2011, the budget 2012, the realization 2012, and the difference between the budget 2012 and realization 2012.

Functie	LASTEN			Saldo
	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	
50110000 Rente en afschrijvingen	158.646	180.049	180.048	1
50224000 Bewakingsdienst Saba	314.375	322.624	314.845	7.779
50225000 Bejaardenzorg Saba	50.737	0	365	-365
50226000 Ziekenzorg Saba	100.559	0	306	-306
50229000 Uitkeringen Huidig Personeel Saba	4.908.627	0	0	0
50229010 Uitkeringen Voormalig Personeel Saba	157.712	0	62.596	-62.596
Saldo	5.690.656	502.673	558.159	-55.486

Functie	BATEN			Saldo
	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	
50110000 Rente en afschrijvingen	158.646	180.049	180.048	1
50224000 Bewakingsdienst Saba	314.375	322.624	314.845	-7.779
50225000 Bejaardenzorg Saba	50.737	0	365	365
50226000 Ziekenzorg Saba	100.559	0	306	306
50229000 Uitkeringen Huidig Personeel Saba	4.908.627	0	0	0
50229010 Uitkeringen Voormalig Personeel Saba	157.712	0	62.596	62.596
Saldo	5.690.656	502.673	558.159	55.486

4.7 Begroting- en realisatiecijfers hoofdfuncties o.b.v. economische categorieën

4.7 Budget and realization figures main function on the basis of economic categories.

In dit hoofdstuk treft u de cijfers van de hoofdfuncties aan over het jaar 2011, de begroting 2012, de realisatie 2012 en het verschil tussen de begroting 2012 en de realisatie 2012 op basis van de economische categorieën.

In this Chapter you will find the figures of the main functions of the year 2011, the budget 2012, the realization 2012, and the difference between the budget 2012 and realization 2012 on the basis of economic categories. We also explained the most important deviations in outline.

Functie	LASTEN			
	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	Saldo
0. ALGEMEEN BESTUUR				
1.0 Salarissen en sociale lasten	1.955	1.614.170	1.461.277	152.893
3.1 Energie	63.760	69.073	64.935	4.138
3.3. Duurzame goederen	25.040	74.498	24.216	50.282
3.4 Overige goederen en diensten	664.975	1.186.609	1.140.354	46.255
6.1 Kapitaallasten	16.563	26.205	26.205	0
6.2 Kostenplaatsen	1.510.893	48.395	47.227	1.168
0. ALGEMEEN BESTUUR Total	2.283.187	3.018.950	2.764.214	254.736
1. OPENBARE ORDE EN VEILIGHEID				
3.4 Overige goederen en diensten	362	1.000	1.128	-128
6.2 Kostenplaatsen	-363	0	0	0
1. OPENBARE ORDE EN VEILIGHEID Total	-1	1.000	1.128	-128
2. VERKEER, VERVOER EN WATERSTAAT				
1.0 Salarissen en sociale lasten	0	1.532.576	1.443.600	88.976
3.1 Energie	101.560	87.059	101.619	-14.560
3.3. Duurzame goederen	399	0	468	-468
3.4 Overige goederen en diensten	344.088	599.133	396.657	202.476
6.1 Kapitaallasten	25.560	30.160	30.160	0
6.2 Kostenplaatsen	1.724.145	274.229	268.526	5.703
6.3 Takken van dienst	0	0	0	0
2. VERKEER, VERVOER EN WATERSTAAT Total	2.195.751	2.523.157	2.241.030	282.127
3. ECONOMISCHE ZAKEN				
1.0 Salarissen en sociale lasten	0	85.734	83.689	2.045
3.1 Energie	4.109	3.352	4.056	-704
3.4 Overige goederen en diensten	11.803	14.134	14.249	-115
6.1 Kapitaallasten	0	3.980	3.980	0
6.2 Kostenplaatsen	85.332	0		0
6.3 Takken van dienst	0	0	0	0
3. ECONOMISCHE ZAKEN Total	101.243	107.200	105.974	1.226
4. ONDERWIJS				
1.0 Salarissen en sociale lasten	24.614	657.534	616.123	41.411
3.1 Energie	33.050	35.500	38.938	-3.438
3.3. Duurzame goederen	1.316	0	25	-25
3.4 Overige goederen en diensten	98.823	119.808	74.201	45.607
4.2 Overige inkomensoverdrachten	38.844	283.008	254.257	28.751
6.1 Kapitaallasten	66.579	70.444	70.443	1
6.2 Kostenplaatsen	627.232	0	0	0
4. ONDERWIJS Total	890.458	1.166.294	1.053.987	112.307

Functie	BATEN			Saldo
	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	
0. ALGEMEEN BESTUUR				
3.2 Huren en pachten	56.909	68.000	59.514	-8.486
3.4 Overige goederen en diensten	54.316	56.380	53.298	-3.082
4.1 Overdrachten	33.914	96.947	385.659	288.712
6.2 Verrekening kostenplaatsen	-537	0	0	0
6.3 Takken van dienst	0	0	0	0
0. ALGEMEEN BESTUUR Total	144.602	221.327	498.471	277.144
2. VERKEER, VERVOER EN WATERSTAAT				
3.4 Overige goederen en diensten	180.026	191.930	199.621	7.691
6.2 Verrekening kostenplaatsen	38.258	0	-3.321	-3.321
2. VERKEER, VERVOER EN WATERSTAAT Total	218.284	191.930	196.300	4.370
3. ECONOMISCHE ZAKEN				
3.4 Overige goederen en diensten	68.513	66.875	54.932	-11.943
6.3 Takken van dienst	0	0	0	0
3. ECONOMISCHE ZAKEN Total	68.513	66.875	54.932	-11.943
4. ONDERWIJS				
3.4 Overige goederen en diensten	66.657	67.779	57.754	-10.025
6.2 Verrekening kostenplaatsen	29.583	0	0	0
4. ONDERWIJS Total	96.240	67.779	57.754	-10.025

Functie	LASTEN			
	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	Saldo
5. CULTUUR EN RECREATIE				
1.0 Salarissen en sociale lasten	0	122.847	130.474	-7.627
3.1 Energie	18.396	13.466	14.523	-1.057
3.3. Duurzame goederen	120	0	0	0
3.4 Overige goederen en diensten	151.747	306.871	163.447	143.424
4.2 Overige inkomensoverdrachten	175.377	257.822	208.691	49.131
6.1 Kapitaallasten	13.810	13.126	13.126	0
6.2 Kostenplaatsen	127.051	0	0	0
5. CULTUUR EN RECREATIE Total	486.502	714.132	530.260	183.872
6. SOCIALE VOORZIENINGEN EN MAATSCHAPPELIJK WERK				
3.1 Energie	2.535	1.700	2.834	-1.134
3.4 Overige goederen en diensten	32.027	147.488	72.625	74.863
4.2 Overige inkomensoverdrachten	196.127	308.237	246.184	62.053
6.1 Kapitaallasten	4.699	4.699	4.699	0
6.2 Kostenplaatsen	89.464	0	74.921	-74.921
6.3 Takken van dienst	33.513	0	365	-365
6. SOCIALE VOORZIENINGEN EN MAATSCHAPPELIJK WERK Total	358.364	462.124	401.627	60.497
7. VOLKSGEZONDHEID				
1.0 Salarissen en sociale lasten	0	751.661	699.491	52.170
3.1 Energie	23.866	27.745	22.245	5.500
3.3. Duurzame goederen	488	0	0	0
3.4 Overige goederen en diensten	137.103	278.027	325.768	-47.741
4.2 Overige inkomensoverdrachten	46.536	192.000	201.226	-9.226
6.1 Kapitaallasten	31.435	31.435	31.435	0
6.2 Kostenplaatsen	764.813	0	0	0
6.3 Takken van dienst	7.293	0	306	-306
7. VOLKSGEZONDHEID Total	1.011.534	1.280.868	1.280.471	397
9. FINANCIERING EN ALGEMENE DEKKINGSMIDDELEN				
0.0 Niet in te delen inkomsten/uitgaven	-500.752	-66.864	3.449	-70.313
1.0 Salarissen en sociale lasten	630.000	201.787	4.646	197.141
2.0 Rente en afschrijvingen	5.377	0	0	0
3.0 Personeel van derden	85.149	0	0	0
3.1 Energie	358.999	0	31.850	-31.850
3.4 Overige goederen en diensten	482.102	130.704	101.258	29.446
4.2 Overige inkomensoverdrachten	1.548	0	489.376	-489.376
6.0 Reserveringen	164.320	915.000	929.627	-14.627
6.2 Kostenplaatsen	0	0	132	-132
9. FINANCIERING EN ALGEMENE DEKKINGSMIDDELEN Total	1.226.743	1.180.627	1.560.338	-379.711
Saldo	8.553.782	10.454.352	9.939.030	515.322

Functie	BATEN			Saldo
	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	
5. CULTUUR EN RECREATIE				
3.2 Huren en pachten	0	0	225	225
3.4 Overige goederen en diensten	2.528	0	914	914
4.1 Overdrachten	0	0	4.242	4.242
4.2 Overige inkomensoverdrachten	300	0	0	0
5. CULTUUR EN RECREATIE Total	2.828	0	5.381	5.381
6. SOCIALE VOORZIENINGEN EN MAATSCHAPPELIJK WERK				
6. SOCIALE VOORZIENINGEN EN MAATSCHAPPELIJK WERK				
3.4 Overige goederen en diensten	-950	0	0	0
4.1 Overdrachten	0	0	8.175	8.175
6.2 Verrekening kostenplaatsen	0	223	223	0
6. SOCIALE VOORZIENINGEN EN MAATSCHAPPELIJK WERK Total	-950	223	8.398	8.175
7. VOLKSGEZONDHEID				
3.4 Overige goederen en diensten	1.120	252	642	390
6.2 Verrekening kostenplaatsen	8.123	0	0	0
7. VOLKSGEZONDHEID Total	9.243	252	642	390
8 .RUIMTELIJKE ORDENING EN VOLKSHUISVESTING				
3.4 Overige goederen en diensten	27.765	50.279	17.593	-32.686
8 .RUIMTELIJKE ORDENING EN VOLKSHUISVESTING Total	27.765	50.279	17.593	-32.686
9. FINANCIERING EN ALGEMENE DEKKINGSMIDDELEN				
0.0 Niet in te delen inkomsten/uitgaven	2.189	0	4.318	4.318
2.0 Rente en afschrijvingen	85.000	42.500	8.940	-33.560
3.4 Overige goederen en diensten	991	0	8.185	8.185
4.0 Belastingopbrengsten	237.706	258.407	245.702	-12.705
4.1 Overdrachten	7.763.895	9.401.861	8.737.802	-664.059
4.2 Overige inkomensoverdrachten	385.068	0	9.326	9.326
6.0 Reserveringen	163.910	152.919	141.443	-11.476
6.2 Verrekening kostenplaatsen	0	0	1.858	1.858
9. FINANCIERING EN ALGEMENE DEKKINGSMIDDELEN Total	8.638.759	9.855.687	9.157.574	-698.113
Saldo	9.205.285	10.454.352	9.997.044	-457.308

Vanuit de economische categorieën is ook de verdeling vanuit de verdeeldienst opgenomen. Dit zorgt voor een verhoging van zowel de lasten als de baten van \$ 558.159 in bovenstaande opstelling.

*From the economic category there is also the deviation from the cost centers included.
 This will create on the side from the expenses and the income an increase of \$ 558.159.*

Totaaloverzicht lasten hoofdfuncties obv economische categorieën:

Lasten				
Funcie	Realisatie 2011	Begroting 2012	Realisatie 2012	Saldo
0.0 Niet in te delen inkomsten/uitgaver	43.980	-66.864	3.449	-70.313
1.0 Salarissen en sociale lasten	5.084.867	5.260.278	4.732.273	528.005
2.0 Rente en afschrijvingen	164.023	180.049	180.048	1
3.0 Personeel van derden	85.149	0	0	0
3.1 Energie	608.490	239.895	283.526	-43.631
3.3. Duurzame goederen	27.363	74.498	24.709	49.789
3.4 Overige goederen en diensten	1.949.683	2.810.429	2.310.612	499.817
4.2 Overige inkomensoverdrachten	568.965	1.041.067	1.461.422	-420.355
6.0 Reserveringen	164.320	915.000	929.627	-14.627
6.1 Kapitaallasten	158.646	180.049	180.048	1
6.2 Kostenplaatsen	5.348.146	322.624	390.806	-68.182
6.3 Takken van dienst	40.806	0	670	-670
Saldo	14.244.437	10.957.025	10.497.189	459.836

Totaaloverzicht baten hoofdfuncties obv economische categorieën:

Baten				
Funcies	2011	begroting 2012	Realisatie 2012	Saldo
0.0 Niet in te delen inkomsten/uitgaver	2.189	0	4.318	4.318
2.0 Rente en afschrijvingen	85.000	42.500	8.940	-33.560
3.2 Huren en pachten	56.909	68.000	59.739	-8.261
3.4 Overige goederen en diensten	400.967	433.495	392.937	-40.558
4.0 Belastingopbrengsten	237.706	258.407	245.702	-12.705
4.1 Overdrachten	7.797.809	9.498.808	9.135.878	-362.931
4.2 Overige inkomensoverdrachten	402.593	0	9.326	9.326
6.0 Reserveringen	163.910	152.919	141.443	-11.476
6.1 Verrekening Kapitaallasten	158.646	180.049	180.048	-1
6.2 Verrekening kostenplaatsen	5.549.406	322.847	376.202	53.355
6.3 Takken van dienst	40.806	0	670	670
Saldo	14.895.941	10.957.025	10.555.204	-401.821

4.8 Overzicht bijzondere uitkeringen / vooruitontvangen gelden

4.8 Overview special-purpose grants/advances received

<u>FCL</u>		<u>1 januari 2012</u>	<u>ontvangsten</u> <u>2012</u>	<u>uitgaven 2012</u>	<u>Saldo 31 dec.</u> <u>2012</u>
nvf.	Orkaanschade	1	0	0	1
110a/div	Achterstallig onderhoud	188.554	0	172.088	16.466
922	Herziening mnt Scenery	150.632	0	22.490	128.142
001/002	Wolbes Finbes	200.086	238.632	241.399	197.319
110a/div	Purchase land public library	726.257	0	666.971	59.286
nvf.	Vangnet	319.851	0	0	319.851
110a/140a	Harbour	0	638.335	80.000	558.335
001	IJkwet	0	6.312	6.312	0
001	Juridische ondersteuning gouverneur	0	158.073	61.384	96.689
510	Library	0	199.805	100.281	99.524
620	Social worker	0	97.020	8.174	88.846
002	BPR inc Street Names	0	25.864	0	25.864
530	AMFO Sport Instructor	0	64.008	0	64.008
div.	Donner geld	0	949.938	249.677	700.261
480	SKJ		208.500	208.500	0
		<u>1.585.381</u>	<u>2.586.487</u>	<u>1.817.276</u>	<u>2.354.592</u>

Onderstaand treft u een korte toelichting bij de belangrijkste bijzondere uitkeringen

WOLBES/FINBES

De gelden ontvangen vanuit de WOLBES zijn in hoofdzaak bestemd voor en besteed aan het instellen van de functie van de griffier en de versterking van de juridische functie van het eilandsecretariaat. De resterende gelden zullen worden besteed aan de scholing van de huidige (interim) griffier en de juriste. De gelden de vanuit de FINBES zijn ontvangen waren bestemd voor de assistentie van Ernst & Young bij de procesbeschrijvingen en de upgradering van het financieel beheer, de verdere scholing van de medewerkers die werken met het geïntegreerd personeel- en salarissysteem dat een automatische koppeling heeft met de financiële administratie en de aanschaf van een eenvoudig administratiesysteem voor de haven om de volledigheid van de ontvangsten nader te waarborgen. Al deze uitgaven zijn in 2012 gerealiseerd. Verder is vanuit de FINBES gelden een bijdrage geleverd aan de inhuur van een interim-manager bij de afdeling Financiën. Een deel van dat geld zal in 2013 tot betaling komen.

Purchase land public library

Met de overdracht van het hospitaal aan de stichting Saba Health Care Foundation was het voor de noodzakelijke uitbreiding van het hospitaal noodzakelijk tevens het pand en de gronden van de aldaar gevestigde bibliotheek over te dragen aan de stichting. In ruil hiervoor heeft het openbaar lichaam gelden ontvangen om een stuk grond aan te kopen en vervangende huisvesting te realiseren. In 2012 is in de nabijheid van het Johan Cruiff sportveld een nieuw cultureel centrum gebouwd. Het resterende geld zal in 2013 worden besteed.

Harbour

Het Rijk heeft door middel van de SEI gelden een belangrijke impuls geleverd aan de upgradering van de haven. Voor de afronding van deze nieuwbouw waren door de gestegen bouwrijzen echter onvoldoende financiële middelen bij het openbaar lichaam beschikbaar. Door de toenmalige

staatssecretaris van I&M is een doeluitkering beschikbaar gesteld die zal worden aangewend om fase 2 van de nieuwbouw van de haven te voltooien.

Library

Van het ministerie van OCW is een doeluitkering ontvangen om de bibliotheekfunctie op Saba te verbeteren. Ongeveer de helft van het geld is in 2012 besteed aan de aanschaf van boeken en tijdschriften maar ook om de bureaufunctie te verbeteren. Het resterende deel van het geld zal worden gebruikt om het aanbod van boeken en tijdschriften verder uit te bouwen.

Donner gelden

Bij het bezoek van de toenmalige majesteit aan Saba heeft BZK een doeluitkering van \$ 950.000 toegezegd. De helft van deze uitkering zou worden besteed aan het wegwerken van achterstallig onderhoud en de andere helft aan de verbetering van de bestuurlijke en financiële administratie. De besteding van de gelden in 2012 is in belangrijke mate aangewend voor het wegwerken van het achterstallig onderhoud. Het resterende geld zal in 2013 worden aangewend voor het resterende achterstallig onderhoud, het digitaliseren van de archieven en training en opleiding van personeel.

Sociaal Kanstraject Jongeren

Van het Ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschappen (OCW) is in 2012 een doeluitkering ontvangen van \$ 208.500 voor het project Sociaal Kanstraject Jongeren (SKJ). Dit project beoogt jongeren tussen de leeftijd van 18 en 25 jaar die niet beschikken over een diploma van een opleiding hoger algemeen voortgezet onderwijs of voorbereidend wetenschappelijk onderwijs, dan wel een diploma in het kader van de wet educatie en beroepsonderwijs BES en geen betaalde arbeid verrichten een sociaal kanstraject te bieden, dat zo mogelijk leidt tot instroom in het regulier onderwijs of als dit niet mogelijk is tot passend werk.

De volgende bedragen zijn gedurende het jaar aan het project besteed:

Projectmanagement (incl. projectbureau)	\$ 92.493
Kosten coaches	\$ 5.966
Toelagen aan jongeren	\$ 3.538
Huisvestingskosten	\$ 3.570
Kantoor en overige kosten	<u>\$ 4.338</u>
Totaal:	\$ 109.905

Het openbaar lichaam is samen met het uitvoeringsinstantie van het SKJ in overleg met OCW om het resterende bedrag van bijna \$ 99.000 te mogen besteden aan een verbeterplan om het project meer levensvatbaar te maken op Saba.

Below you will find a brief explanation of the most important special-purpose grants

WOLBES/FINBES

The money received from the WOLBES is mainly meant for and has been spent on the creation of the position of the Registrar and the reinforcement of the legal position of the Island Secretary. The remaining money will be spent on training of the current (interim) Registrar and lawyer.

The money received from the FINBES was meant for assistance of Ernst & Young in the process descriptions and the upgrading of the financial management, the further training of the staff working with the integrated staff and payroll system that has an automatic link to the financial administration, and the purchase of a simple accounting system for the harbor to further guarantee the completeness of the revenue. All these expenses were made in 2012. Furthermore, a contribution was made to the engagement of an interim manager at the Finance Department from the FINBES money. Part of that money will be paid in 2013.

Purchase land public library

With the transfer of the hospital to the Saba Health Care Foundation, it was necessary to also transfer the building and land of the library located there to the foundation for the necessary expansion of the hospital. In exchange, the public entity received funds to buy a piece of land and realize alternative accommodation. In 2012, a new cultural center was built near the Johan Cruijff Court. The remaining money will be spent in 2013.

Harbor

The Central Government gave a significant impulse to the upgrading of the harbor with the SEI money. On account of the increased cost of construction, however, there were not sufficient funds available with the public entity for the completion of this new construction. The then State Secretary of I&M made a special-purpose grant available which will be used to complete phase 2 of the new construction of the harbor.

Library

A special-purpose grant was received from the ministry of OCW to improve the library function in Saba. Approximately half of the money was spent on the purchase of books and magazines in 2012, but also on improving the bureau function. The remaining money will be used to further expand the offer of books and magazines.

Donner money

During the visit of the then Queen to Saba, BZK promised a special-purpose grant of \$ 950,000. Half of this grant would be spent on taking care of arrears in maintenance and the other half on improvement of the government's and financial administration.

In 2012, the funds were mainly spent on taking care of arrears in maintenance. The remaining money will be used in 2013 for the remaining arrears in maintenance, digitalizing archives, and training and education of staff.

"Sociaal Kanstraject Jongeren" (Social Opportunity Project Young People)

In 2012 a special-purpose grant of \$ 208,500 was received from the ministry of Education, Culture and Science (OCW) for the project Sociaal Kanstraject Jongeren (SKJ). This project intends to give young people age 18 to 25 who do not have a diploma of a school for senior general secondary education or pre-university education or a diploma within the framework of the Adult and Vocational Education Act BES and no paid employment a social opportunity project that may lead to entering regular education or, if this is not possible, a suitable job.

The following amounts were spent on the project during the year:

<i>Project management (incl. project bureau)</i>	<i>\$ 92,493</i>
<i>Cost coaches</i>	<i>\$ 5,966</i>
<i>Allowances to young people</i>	<i>\$ 3,538</i>
<i>Accommodation costs</i>	<i>\$ 3,570</i>
<i>Office and other costs</i>	<i><u>\$ 4,338</u></i>
<i>Total:</i>	<i>\$109,905</i>

The public entity, together with the executive body of the SKJ, consults with OCW to be allowed to spend the remaining amount of almost \$ 99,000 on an improvement plan to make the project more viable in Saba.

4.9 Overzicht van aanwending van de post onvoorzien

4.9 Overview of use of the item contingencies

Overzicht onvoorzien	begroting	realisatie
Lasten		
raming primitieve begroting	127.995	
1e wijziging ter dekking van de overige mutatie in de wijziging Donation Grade 6 Graduation/Prom 2012	-17.368	500
Baten		
2e wijziging ter dekking van de overige mutatie in de wijziging	102.147	

4.10 Overzicht algemene dekkingsmiddelen

4.10 Overview General Cover Funds

Onder de algemene dekkingsmiddelen vallen de inkomsten waarvan de besteding niet gebonden is aan een bepaalde functie of hoofdfunctie (bijvoorbeeld de vrije uitkering). Deze inkomsten worden dan ook niet bij de afzonderlijke functies / hoofdfuncties vermeld. Inkomsten waarvan de besteding wel gebonden is, worden in principe verantwoord bij de functie / hoofdfunctie waarbinnen de besteding plaatsvindt.

Inzicht in de algemene dekkingsmiddelen is van groot belang voor de eilandraad. Deze middelen vormen immers de belangrijkste bijdrage aan de financiële basis van de (meerjaren)begroting. In dit hoofdstuk wordt hierop nader ingegaan. De belangrijkste algemene dekkingsmiddelen treft u hieronder aan.

The general cover funds include the income the spending of which is not tied to a certain function or main function (e.g. free benefit). Therefore, this income is not mentioned under the individual functions/main functions. Income the spending of which is tied to a certain function is accounted for, in principle, under the function/main function within which the spending takes place. Transparency in the general cover funds is very important to the Island Council. For these funds are the most important contribution to the financial basis of the (multi-year) budget. This will be further discussed in this Chapter. The most important general cover funds are found in the following table.

Overzicht algemene dekkingsmiddelen 2011

Omschrijving	Rekening 2012	Begroting 2012	Vershil begroting 2012 t.o.v. rekening 2012	Rekening 2011	Vershil 2012 t.o.v. 2011
	Baten	Baten	Saldo	Baten	Saldo
Motorrijtuigenbelasting	113.764	125.000	-11.236	115.821	-2.057
Vergunningen Horeca	63.924	66.368	-2.444	69.533	-5.609
Logeerbelasting	68.014	67.039	975	52.352	15.662
Ouderbijdrage kinderopvang	43.567	50.279	-6.712	50.079	-6.512
Bouwleges	17.593	50.279	-32.686	27.765	-10.172
Erfpacht en verhuur gebouwen	35.814	50.000	-14.186	38.009	-2.195
Rijbewijs toerisme	9.914	10.000	-86	15.584	-5.670
Dividend	8.940	42.500	-33.560	85.000	-76.060
Vrije uitkering	8.435.000	8.435.000	0	6.769.800	1.665.200
Totaal algemene dekkingsmiddelen	8.796.530	8.896.465	-99.935	7.223.943	1.572.587

4.11 Algemene opmerkingen algemene dekkingsmiddelen

4.11 General remarks General Cover Funds

Hieronder treft u de belangrijkste op- en aanmerkingen omtrent de algemene dekkingsmiddelen aan.
Below you will find the most important remarks about the general cover funds.

Motorrijtuigenbelasting:

Ten opzichte van de begrotingcijfers is er \$ 11.236 minder aan belasting binnen gekomen. Een directe verklaring kunnen we hiervoor niet geven.

Logeerbelasting:

Ten opzichte van de begrotingcijfers is er \$ 975 meer aan belasting binnen gekomen. Ondanks de economische neergang zien we ten opzichte van de begroting en de cijfers van 2011 hier gelukkig een stijging. Dit is ook op zich een goed teken voor onze lokale hotels en eigenaren die accommodaties verhuren aan toeristen.

Bouwleges:

De inkomsten aan bouwleges zijn achter gebleven ten opzichte van de begroting. In totaal is er per saldo \$ 32.686 minder aan bouwleges binnen gekomen. De voornaamste oorzaak die wij hierbij aangeven is de huidige economische situatie.

Vrije ruimte:

De hoogte van de vrije uitkering is een wezenlijk onderdeel van de begroting en de rekening van Openbaar Lichaam Saba, het is onze grootste inkomstenpost. De definitieve uitkering voor 2012 is uitgekomen op \$ 8.435.000. Dit bedrag is conform de meest recente en definitieve opgave van het CFT die we hebben ontvangen.

Overige inkomsten:

Op de overige inkomsten zien we ten opzichte van de begroting een neerwaartse bron aan inkomsten. We zullen ons op dit onderdeel extra moeten inspannen om deze middelen de komende jaren veilig te stellen.

Motor vehicle tax

Compared to the budget figures, \$ 11.236 has been received short in respect of tax. We cannot give a direct explanation for it.

Room tax

Compared to the budget figures, \$ 975 more has been received in respect of tax. Despite the economic downturn, we fortunately notice an increase here compared to the budget and figures of 2011. This is a good sign too for our local hotels and owners who rent out accommodation to tourists.

Building levies

The income in respect of building levies has lagged behind compared to the budget. A total of \$ 32,686 on balance has been received short in respect of building levies. The main reason we mention for it is the current, economic situation.

Free margin

The amount of the free benefit is an essential part of the budget and the financial statements of the Public Body of Saba, it is our largest income item. The final benefit for 2012 is \$ 8,435,000. This amount is in conformity with the most recent and final statement of the CFT we have received.

Other income:

For the other income we notice a lower source of income compared to the budget. We will have to make an extra effort with regard to this section in order to safeguard these funds in the years ahead.

4.12 Overzicht primitieve begroting en begrotingswijzigingen

4.12 Overview primitive budget and budget changes

Hieronder treft u de cijfers van de baten en lasten aan als primitieve raming met de aanvullingen/correcties die gedaan zijn middels de 1^e, 2^e en 3^e begrotingswijziging. Begrotingswijzigingen zijn allen door de eilandsraad vastgesteld.

Below please find the figures of the income and expenditure as primitive estimate with supplements/corrections made by means of the 1st, 2nd, and 3rd budget change. Budget changes have all been adopted by the Island Council.

Functie	Omschrijving	goedgekeurde begroting	Begrotingswijzigingen			
			1e BW	2e BW	3e BW	nieuwe stand
001	Bestuursorganen	1.024.262	163.135	-5.500	46.272	1.228.169
002	Bestuursapparaat	1.387.733	638.487	40.832	-276.272	1.790.780
130	Rampenbestrijding	0	0		1.000	1.000
210	Wegen, straten en pleinen	1.320.395	-104.365	544.047	-450.000	1.310.077
211	Verkeersmaatregelen te land	38.163	-19.028		-14.000	5.135
220	Zeehavens	277.773	7.225	332.989		617.987
230	Luchtvaart	476.027	12.035	101.897		589.959
341	Eilandelijk landbouwbedrijf	100.969	2.251	3.980		107.200
411	Innovations Bureau / Early Childhood Care	240.069	106.519	12.864	-57.000	302.452
421	Sacred Heart School	15.570	0			15.570
461	Bijzondere (neutraal) scholengemeenschappen	23.356	1.282			24.638
480	Gemeenschappelijke uitgaven van het onderwijs	523.492	25.062	66.579	208.500	823.633
510	Openbaar bibliotheekwerk	55.979			44.805	100.784
530	Sport	32.484		6.000	0	38.484
540	Oudheidkunde/Musea	18.743	124.947		-90.000	53.690
560	Maatschappelijke leefbaarheid openluchtrecreatie	219.169	24.075	74.316	-75.000	242.560
580	Overige cultuur en recreatie:	141.014	121.508	36.810	-20.500	278.832
610	Onderstandverlening	399.256	208.500		-208.500	399.256
620	Maatschappelijk werk	70.000	0	-70.000	9.000	9.000
630	Sociaal cultureel werk / jeugd en jongerenwerk	27.403	21.766	4.699		53.868
710	Preventieve en curatieve gezondheidszorg	142.109	2.216	3.980		148.305
712	Verpleeginrichtingen	0	0		13	13
721	Reiniging	907.752	14.426	127.455	25.000	1.074.633
724	Lijkbezorging	4.807	0	30.000	-30.000	4.807
725	Openbare hygiene	42.195	10.915			53.110
910	Reserves en voorzieningen			435.000	480.000	915.000
920	Belastingen:	7.785	0			7.785
922	Algemene uitgaven en inkomsten:	485.813	-108.581	91.930	-12.000	457.162
992	Batig saldo	0	142.000		-341.537	-199.537
	TOTAAL LASTEN	7.982.318	1.394.375	1.837.878	-760.219	10.454.352

Functie	Omschrijving	goedgekeurde begroting jaar 2012 (in USD)	Begrotingswijzigingen			
			1e BW	2e BW	3e BW	nieuwe stand
001	Bestuursorganen	0			61.845	61.845
002	Bestuursapparaat	70.380			39.102	109.482
020	Eigendommen, niet voor de openbare dienst bestemd:	29.547			20.453	50.000
210	Wegen, straten en pleinen	6.704			-6.671	33
211	Verkeersmaatregelen te land	40.000			-30.000	10.000
220	Zeehavens			104.501	-24.501	80.000
230	Luchtvaart			101.897		101.897
310	Handel en economische zaken	66.875				66.875
411	Huisv Innovations Bureau	50.279				50.279
480	Gemeenschappelijke uitgaven van het onderwijs	33.520			-16.020	17.500
610	Onderstandverlening	0			223	223
721	Reiniging	117.151			-117.151	-0
725	Openbaar Hygiene	0			252	252
822	Overige volkshuisvesting	50.279				50.279
910	Vrijval reservering			152.919		152.919
920	Belastingopbrengsten	278.407			-20.000	258.407
922	Algemene inkomsten	7.239.176	1.394.375	1.478.561	-667.751	9.444.361
	TOTAAL BATEN	7.982.318	1.394.375	1.837.878	-760.219	10.454.352

Bijlagen Jaarrekening

Annexes Financial Statements



1. Overzicht van personeel en salarissen

1. Overview of staff and salaries fte's en begrotingcijfers 2012 en vergelijkende cijfers 2011

Toelichting Fte's:

Dit zijn alleen de ambtenaren/contractanten die op 31 december 2012 in dienst waren.

Bij de bepaling van het aantal fte's is geen rekening gehouden met de personen waarmee een overeenkomst is afgesloten voor het verrichten van diensten (personeel van derden).

In het overzicht van de uitbetaalde bedragen en het budget zijn deze kosten van dergelijke overeenkomsten wel opgenomen.



	Begroting 2012	Rekening 2012	Rekening 2011	FTE
FCL en department				
60021012 Huisvestingskosten Saba	51.611	44.661		3
60021004 Archief, correspond., registratuur en tekstverw.	26.747	26.118	27.271	1
60021007 Automatisering	90.527	90.612	83.941	2
67240000 Begraafplaats	3.969	4.898	3.802	
65600001 Openbaar Groen	0	4.252		
60013000 Bestuurscollege	785.400	631.069	670.054	11
50224000 Bewakingsdienst Saba	293.969	291.456	285.315	15
60021008 Bevolking, burgerlijke stand en militaire zaken	70.286	70.474	72.148	2
64800007 Departement van Onderwijs	105.828	80.012	104.658	1
62100000 Wegen, straten pleinen algemeen	931.052	947.400	982.181	36
60011000 Eilandsraad en raadscommissies	33.300	33.408	23.069	1
67100000 Overige gezondheidszorg	81.481	75.350	83.133	2
67110000 Ambulancedienst en ziekenhuis			111.441	
67210000 Reiniging	604.792	588.408	629.301	22
64110001 Innovationsbureau	9.366	2.123	50.973	0
63410001 Bevordering landbouw/ veeteelt/ visserij	85.734	83.689	85.797	3,1
64110006 Foundation Early childhood care	243.315	254.918	199.571	11

FCL en department	Begroting 2012	Rekening 2012	Rekening 2011	FTE
62300000 Overige aangelegenheden mbt luchtvaart	312.667	282.528	292.607	11
65410000 Oudheidkunde/musea	1.341	1.341	1.341	
64610001 Onderwijzend personeel Saba Compr.School	10.137	10.181	10.421	1
60021014 Ontvangerskantoor	106.510	105.597	109.555	3
67250000 Openbare hygiene	31.696	30.467	38.944	1
62110000 Verkeersmaatregelen te land	4.241	4.976	23.637	
65800000 Overige culturele aangelegenheden	7.937	8.816	7.838	
60021006 Personeelszaken	88.013	98.177	86.993	2
60021015 Planningbureau	94.441	93.399	90.270	2
50225000 Bejaardenzorg Saba	0	365	32.561	
50226000 Ziekenzorg Saba	0	245		
67211000 Overige aangelegenheden (Trail Onderhoud)	29.710	369	22.240	
60021002 FEZ/ Financien en Economische Zaken	267.335	267.763	304.847	7
65600000 Bevordering toerisme	113.538	116.065	115.950	4
64800001 Vervoerskosten	288.888	268.890	260.493	9
62200000 Exploitatiebijdragen mbt zeehavens	284.616	208.696	173.279	8,5
	5.058.447	4.726.718	4.983.633	159

2. Overzicht van geactiveerde kapitaaluitgaven

2. Overview of capitalized capital expenditure

	1	2	3	4	5	6	8	9	10
	Boekwaarde 1-1-2012	Investerings 2012	Verminderings 2012	Bijdragen van derden 2012	Afschrijvingen 2012	Cumulatieve afschrijvingen 31-12-2011	Aanschaf waarde 31-12-2012	Cumulatieve afschrijvingen 31-12-2012	Boek waarde 31-12-2012
Gebouwen									
Sacred Hart school	384.604				29.585	798.793	1.183.397	828.378	355.019
Saba Comprehensive school	317.233				24.403	658.868	976.101	683.271	292.830
gym, education and innovation build resultaat herwaardering	199.583				15.353	414.518	614.101	429.871	184.230
Scholencomplex St John incl gym etc.	-285.499				-21.962	-592.957	-878.456	-614.919	-263.537
	615.921	0	0	0	47.379	1.279.222	1.895.143	1.326.601	568.542
recr building cove bay	22.221				1.170	24.561	46.782	25.731	21.051
Cove bay (2012)		25.893		25.893	0	0	0	0	0
Museum (2012)		20.727		20.727	0	0	0	0	0
airport	1				0	1.596.535	1.596.536	1.596.535	1
leather belt factory	1				0	286.222	286.223	286.222	1
agricultural building	1				0	0	1	0	1
Culture building (2012)		666.971		666.971	0	0	0	0	0
Government house (2012)		73.575		73.575	0	0	0	0	0
child focus	56.383				4.699	131.561	187.944	136.260	51.684
child focus (2012)		56.502		56.502	0	0	0	0	0
Eugenius Johnson center	187.383				5.514	33.071	220.454	38.585	181.869
Eugenius Johnson center (2012)		128.513		128.513	0	0	0	0	0
Community center Hells Gate (2012)		20.000		20.000	0	0	0	0	0
public library Windwardside	1				0	95.583	95.584	95.583	1
tourist office incl parkinglot	50.340				3.146	75.510	125.850	78.656	47.194
uitbreiding administration building	34.320				880	880	35.200	1.760	33.440
public works	1				0	0	1	0	1
harbour office	139.529				3.488	0	139.529	3.488	136.041
harbour fase 2 (2012)		80.000		80.000	0	0	0	0	0
fire station the Bottom	107.904				4.316	64.740	172.644	69.056	103.588
laura linzey day care centre	118.005				3.864	36.570	154.575	40.434	114.141
artisan foundation	38.129				3.296	93.715	131.844	97.011	34.833
sunny valley youth center	1				0	0	1	0	1
former school the bottom	1				0	0	1	0	1
Totaal Gebouwen	1.370.142	1.072.181	0	1.072.181	77.752	3.718.170	5.088.312	3.795.922	1.292.390
	1	2	3	4	5	6	8	9	10
	Boekwaarde 1-1-2012	Investerings 2012	Verminderings 2012	Bijdragen van derden 2012	Afschrijvingen 2012	Cumulatieve afschrijvingen 31-12-2011	Aanschaf waarde 31-12-2012	Cumulatieve afschrijvingen 31-12-2012	Boek waarde 31-12-2012
Gronden en terreinen									
Government portion SCS Courtyard (2012)		277.903		208.500	0		69.403	0	69.403
Voorraad grond (bijlage(n))	2.730.343				0		2.730.343	0	2.730.343
Totaal Gronden en terreinen	2.730.343	277.903	0	208.500	0	0	2.799.746	0	2.799.746
	1	2	3	4	5	6	8	9	10
	Boekwaarde 1-1-2012	Investerings 2012	Verminderings 2012	Bijdragen van derden 2012	Afschrijvingen 2012	Cumulatieve afschrijvingen 31-12-2011	Aanschaf waarde 31-12-2012	Cumulatieve afschrijvingen 31-12-2012	Boek waarde 31-12-2012
Wegen									
bestaande wegen 40/45	1				0	0	1	0	1
renovatie Gap Road	31.360				640	640	32.000	1.280	30.720
weg naar Johan Cruiff court	6.400				160	1.600	8.000	1.760	6.240
cobble stone road	31.000				620	0	31.000	620	30.380
laatste fase gap road	7.800				156	0	7.800	156	7.644
steep road	8.800				176	0	8.800	176	8.624
Totaal Wegen	85.361	0	0	0	1.752	2.240	87.601	3.992	83.609

	1	2	3	4	5	6	8	9	10
	Boekwaarde	Investerings	Verminderings	Bijdragen	Afschrijvingen	Cumulatieve	Aanschaf	Cumulatieve	Boek waarde
	1-1-2012	2012	2012	van derden	2012	afschrijvingen	waarde 31-12-2012	afschrijvingen	31-12-2012
				2012		31-12-2011		31-12-2012	
Vervoermiddelen									
toyota bus med school	6.400				6.400	25.600	32.000	32.000	0
toyota bus med school	6.400				6.400	25.600	32.000	32.000	0
toyota bus med school	6.400				6.400	25.600	32.000	32.000	0
hyundai van	13.800				4.600	9.200	23.000	13.800	9.200
nissan diesel double cab 4x4	11.940				3.980	7.960	19.900	11.940	7.960
nissan diesel double cab 4x4	11.940				3.980	7.960	19.900	11.940	7.960
nissan diesel single cab 2x4	10.140				3.380	6.760	16.900	10.140	6.760
nissan diesel single cab 2x4	10.140				3.380	6.760	16.900	10.140	6.760
daihatsu dump truck	16.800				5.600	11.200	28.000	16.800	11.200
toyota schoolbus	1					0	1	0	1
toyota schoolbus	1					0	1	0	1
toyota schoolbus	1					0	1	0	1
toyota schoolbus	1					0	1	0	1
toyota schoolbus	1					0	1	0	1
toyota schoolbus	1					0	1	0	1
Schoolbus (2012)		46.645			0	0	46.645	0	46.645
daihatsu dump truck	11.200				5.600	16.800	28.000	22.400	5.600
isuzu/wayne garbage truck	65.564				21.855	43.709	109.274	65.564	43.709
Garbage truck (2012)		31.450			0	0	31.450	0	31.450
nissan diesel double cab 4x4	11.940				3.980	7.960	19.900	11.940	7.960
nissan diesel double cab 4x4	11.940				3.980	7.960	19.900	11.940	7.960
Totaal Vervoermiddelen	194.610	78.095	0	0	79.535	203.069	475.774	282.604	193.170
	1	2	3	4	5	6	8	9	10
	Boekwaarde	Investerings	Verminderings	Bijdragen	Afschrijvingen	Cumulatieve	Aanschaf	Cumulatieve	Boek waarde
	1-1-2012	2012	2012	van derden	2012	afschrijvingen	waarde 31-12-2012	afschrijvingen	31-12-2012
				2012		31-12-2011		31-12-2012	
Overige duurzame bedrijfsmiddelen:									
Meubilair:									
aanschaf 2010	6.640				1.660	1.660	8.300	3.320	4.980
Furniture public works (2012)		19.242			0	0	19.242	0	19.242
Aankoop stoelen government building (2012)		4.735			0	0	4.735	0	4.735
Furniture government house (2012)		42.366			0	0	42.366	0	42.366
aanschaf 2011	15.241				3.048	0	15.241	3.048	12.193
Overige:									
Airburner (2012)		227.969		58.691	0	0	169.278	0	169.278
Investments library (2012)		96.040		96.040	0	0	0	0	0
Beveiligingshekwerk etc Carnavalterrein (2012)		17.000			0	0	17.000	0	17.000
Overige duurzame bedrijfsmiddelen:	21.881	407.352	0	154.731	4.708	1.660	276.162	6.368	269.794
Grand Total	4.469.819	1.911.395	0	1.441.911	180.047	3.939.162	8.878.464	4.119.209	4.759.255

3. Overzicht van reserves en voorzieningen

3. Overview of reserves and provisions

	Boekwaarde 1-1-2012	Vermeerdering 2012	Vermindering 2012	Boekwaarde 31-12-2012
<u>Reserves</u>				
algemene reserve	2.204.185	651.503		2.855.688
resultaat 2011	651.503		651.503	0
	<u>2.855.688</u>	<u>651.503</u>	<u>651.503</u>	<u>2.855.688</u>
Resultaat 2012		58.014		58.014
Bestemmingsreserve kapitaallasten	1.374.831		141.443	1.233.388
Bestemmingsreserve weerstandvermogen	0	435.000		435.000
Bestemmingsreserve fonds infrastructurele werken	0	480.000		480.000
	<u>Subtotaal</u>	<u>1.624.517</u>	<u>792.946</u>	<u>5.062.090</u>
Voorziening dubieuze debiteuren	164.320	14.627	164.320	14.627
	<u>Totaal</u>	<u>1.639.144</u>	<u>957.266</u>	<u>5.076.717</u>

4. Overzicht van verstrekte subsidies

4. Overview of subsidies granted

		Begroting 2012	Rekening 2012	Rekening 2011
FCL				
64800002	Sociale Vormings Plicht SKJ subsidie	0 0	28.842 208.500	28.842 0
		241.109	237.342	28.842
65100000	Openbare bibliotheek	100.005	59.206	54.327
65410000	Oudheidkunde/musea	15.307	14.851	12.969
65800000	Overige culturele aangelegenheden	135.820	127.149	102.449
66100000	Onderstand/noodvoorzieningen	166.927	166.927	166.927
66300003	Naschoolse vorming en ontw. (Child Focus)	16.760	16.760	16.760
67100000	Preventieve en curatieve gezondheidszorg	50.000	50.000	10.056
67211000	Overige aangelegenheden (Trail onderhoud)	142.000	151.226	36.480
		867.928	823.461	428.810

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Audit certificate of independent accountant



ERNST & YOUNG DUTCH CARIBBEAN
Zeelandia Office Park
P.O.Box 3626
Curaçao

Tel: (599-9) 4305 000
fax: (599-9) 4615 020 Assurance
fax: (599-9) 4656 770 Tax
www.ey.com/an

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: De Eilandsraad van het openbaar lichaam Saba
Saba

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening 2012 van het openbaar lichaam Saba te Nederland gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2012, de begroting- en realisatiecijfers over 2012 met de toelichtingen, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van het bestuurscollege

Het bestuurscollege is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven in overeenstemming met het Besluit Begroting en Verantwoording openbare lichamen BES (BBV-BES). Tevens is het bestuurscollege verantwoordelijk voor de financiële rechtmatigheid van de in de jaarrekening verantwoorde baten, lasten en balansmutaties. Dit houdt in dat deze bedragen in overeenstemming dienen te zijn met de begroting en met de in de relevante wet- en regelgeving opgenomen bepalingen. Het bestuurscollege is daarnaast verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden (NV-COS) en het Besluit accountantscontrole decentrale overheden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Ernst & Young is a partnership of limited liability companies ("professional corporations") established in Curaçao. Our services are subject to general terms and conditions, which contain a limitation of liability clause.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van het openbaar lichaam Saba.

Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door het bestuurscollege van het openbaar lichaam Saba gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening. De bij onze controle toegepaste goedkeuringstolerantie bedraagt voor fouten 1% en voor onzekerheden 3% van de totale lasten. Deze goedkeuringstolerantie is vastgesteld in het Besluit accountantscontrole decentrale overheden.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel betreffende de jaarrekening te bieden.

Vanwege de aangelegenheid beschreven in de paragraaf 'Onderbouwing van de oordeelonthouding betreffende de financiële rechtmatigheid', zijn wij echter niet in staat geweest om voldoende en geschikte controle-informatie betreffende de financiële rechtmatigheid te verkrijgen om daarop ons controleoordeel te kunnen baseren.

Onderbouwing van de oordeelonthouding betreffende de financiële rechtmatigheid

Door het ontbreken van een vastgesteld normenkader en de inrichting van de administratieve organisatie kan niet vastgesteld worden dat de in de jaarrekening 2012 verantwoorde baten, lasten en balansmutaties over 2012 voldoen aan de van materieel belang zijnde aspecten van de eisen aan de financiële rechtmatigheid.

Oordeel betreffende de jaarrekening

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van de activa en passiva van het openbaar lichaam Saba per 31 december 2012 en de begroting- en realisatiecijfers over 2012 in overeenstemming met Besluit Begroting en Verantwoording openbare lichamen BES (BBV-BES).

Oordeelonthouding betreffende de financiële rechtmatigheid

Vanwege het belang van de in de paragraaf 'Onderbouwing van de oordeelonthouding betreffende de financiële rechtmatigheid' beschreven aangelegenheid zijn wij niet in staat geweest om voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen om daarop ons controleoordeel te kunnen baseren. Derhalve kunnen wij geen oordeel geven omtrent de financiële rechtmatigheid.

Verklaring betreffende overige bij of krachtens de wet gestelde eisen

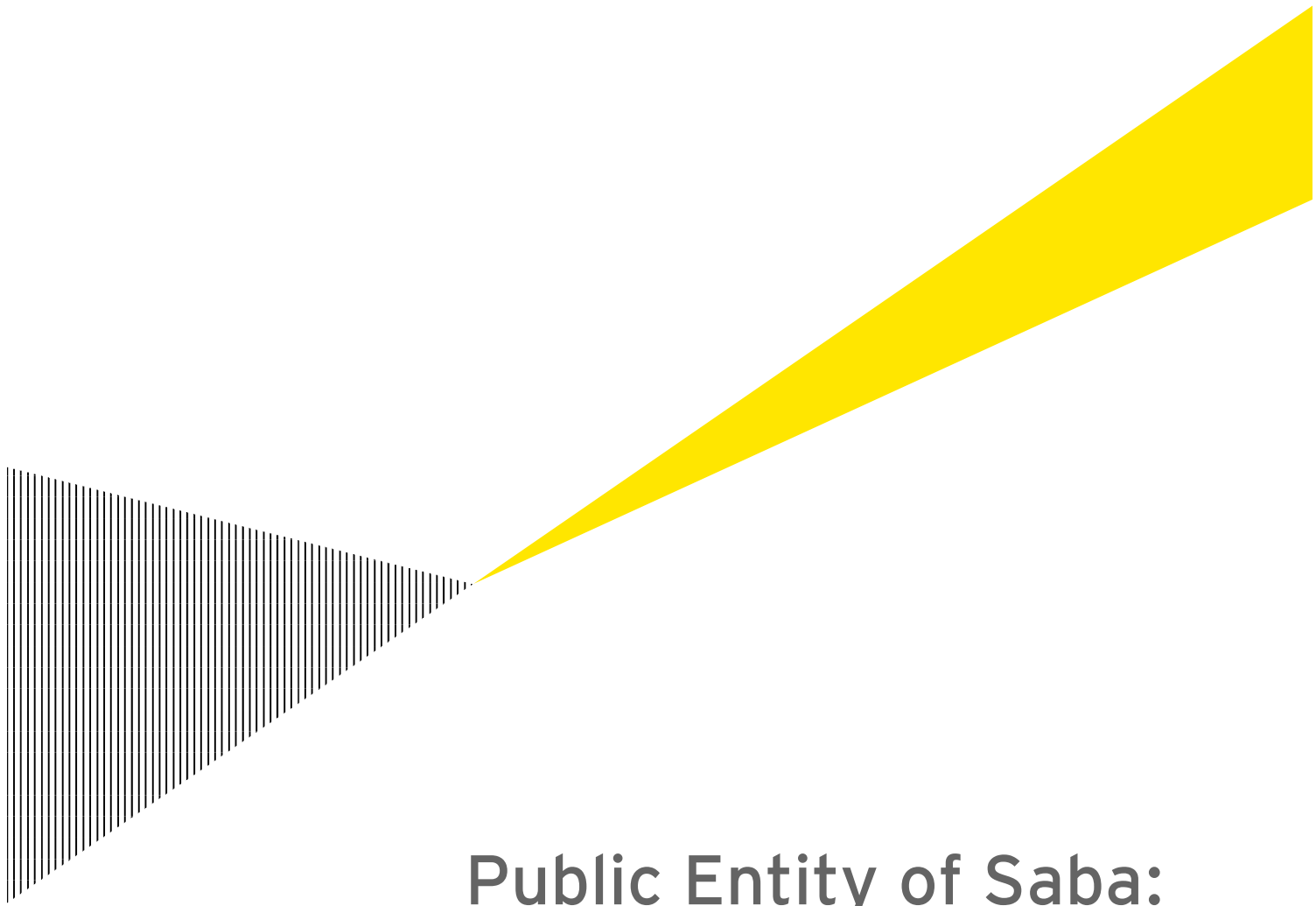
Ingevolge het bepaalde in het Besluit accountantscontrole decentrale overheden vermelden wij dat het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening.

Curaçao, 21 juni 2013
60626670 109/20114

Ernst & Young Accountants
namens deze

w.g. drs. R.J.W. van Nimwegen RA

w.g. drs. P.W. Aberson RA



Public Entity of Saba: Report of findings

Audit financial statements 2012

CONFIDENTIAL

The Island Council of the Public Entity Saba
Attn. the Island Registrar A.M. Levenstone
1 Power Street
The Bottom
SABA

Curaçao, 21 June 2013

60757101/109/DL/44942

Subject: report of findings audit financial statements 2012 of the Public Entity of Saba

Honorable members of the Island Council,

As a result of our audit of the financial statements 2012 of the Public Entity of Saba we hereby present you our findings.

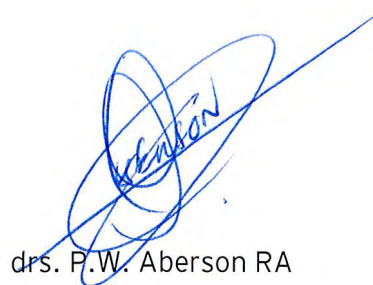
The items covered in this report were part of our considerations in determining the nature, timing and extent of our work that is implemented in the framework of our audit of the financial statements. The findings in this report do not detract our auditor's opinion on the fair view and 'rechtmatigheid' of the financial statements 2012.

The draft of this report, dated 21 June 2013, has been discussed with Executive Council member Mr. Zagers, financial advisor Mr. Gerritsen, Head of Finance Mrs. Hassel and financial manager Mr. Versteegen. Any comments from management in response to this discussion have been included in this report of findings. We appreciate to present this report to you and to answer any questions that you may have.

Yours faithfully,
for Ernst & Young Accountants



drs. R.J.W. van Nimwegen RA



drs. P.W. Aberson RA

Table of contents

1	INTRODUCTION	3
1.1	The scope of our work	3
1.2	Summary of our audit approach	4
1.3	The format in which this report has been structured	4
2	THE OUTCOME OF OUR AUDIT	5
2.1	Our audit opinion	5
2.1.1	True and fair view of the financial statements	5
2.1.2	Rechtmatigheid of the financial statements	5
2.1.3	Important provision: unmodified approval	5
2.2	Which material misstatements and uncertainties remain?	6
3	OUR ANALYSIS OF THE RESULT 2012 AND THE DEVELOPMENT OF THE FINANCIAL POSITION	7
3.1	Further analysis on the surplus	7
3.2	Appropriation of specific reserves	7
3.3	Further analysis on the financial position	7
3.3.1	Recognition of unrecorded properties	8
3.3.2	Assessment of the buffer capital	8
3.3.3	Liquidity	8
4	MAIN RECOMMENDATIONS AND FINDINGS	9
4.1	Audit results summary	9
4.2	Explanatory paragraph	10
4.3	Closing note	11
5	APPENDIX 1: DETAILED FINDINGS 2012 AND FOLLOW-UP OF PREVIOUS YEARS	13
5.1	File comparison APNA/PCN	13
5.2	Implementation of rechtmatigheid	14
5.3	Debt relief of the former Netherlands Antilles	15
5.4	Financial position	16
5.5	Personnel expenses and payroll administration	17
5.6	Collection procedures accounts receivable	19
5.7	Internal control	20
5.8	Budget 2011 and multi-annual budget	21
5.9	Insight into maintenance expenses	22
5.10	Completeness of financial obligations	23
5.11	Collection of harbour fees	24
5.12	Collection of taxes by BCN	25
5.13	Application of financial reporting standards (1)	26
5.14	Participations - dividend and corporate governance policy	27
5.15	IT-management Key2Finance/Paymaster	28
5.16	Monthly closing procedures	29
6	APPENDIX 2: INTRODUCTION AND APPLICATION OF RECHTMATIGHEID	30
7	APPENDIX 3: INFORMATION WITH REGARD TO OUR ROLE AS AUDITOR	31

1 Introduction

1.1 *The scope of our work*

In line with our assignment provided by the Island Council to perform the audit of the financial statements 2012 of the Public Entity of Saba, we inform you of our main findings and recommendations as a result of our audit.

During the audit we used, among other things, the administrative organization and the relating internal controls of the Public Entity of Saba. In connection with this we have examined the design and existence of the internal controls on those areas which we mark as a minimum requirement. We emphasize to you that our audit has not been organized for the purpose of expressing an opinion on internal controls itself. The findings in this report can therefore not be regarded as limitative.

Our activities are aimed at providing an opinion on the financial statements 2012 of the Public Entity of Saba as stipulated in article 38 of the Finance Law public entities BES. Our activities are not primarily aimed at detecting fraud or irregularities in your organization. The findings in this report are therefore limited to those items that are a result of the work performed by us. If our activities gave any indication of fraud occurrences or irregularities then we would have informed you immediately. This has not been the case.

Our work has been executed in accordance with Dutch Law which includes the requirements described in the 'Besluit Accountantscontrole Decentrale Overheden (BADO)'. This requires that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement. The BADO stipulates the quantitative tolerances to be used to evaluate audit findings. As the tolerances have not been adjusted (to a lower percentage) by the Island Council we have based our opinion on the following level of tolerance:

Level of tolerance	Audit Opinion			
	Unqualified	Qualified	Scope limitation / disclaimer	Adverse
Factual errors in the financial statements (% expenses)	≤ 1%	>1% < 3%	-	≥ 3%
Uncertainties in the audit (% expenses)	≤ 3%	>3% < 10%	≥ 10%	-

In addition to these percentages we have also taken the qualitative aspects of the financial statements into consideration.

1.2 Summary of our audit approach

In accordance with the law our work results in the issuance of an audit opinion on the true and fair view of the financial statements and the lawfulness (hereafter 'rechtmatigheid') of income, expenses and balance sheet accounts.

Our audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures as presented in the financial statements. The choice of procedures to perform depends on the auditor's professional judgment, including the assessment of the risks of material misstatement due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit information obtained by us is sufficient and is suitable as a basis for our auditor's opinion.

1.3 The format in which this report has been structured

In chapter 2 we have included the outcome of our audit in which we give a general overview of our findings. In chapter 3 we elaborate on the result 2012 and the development of the financial position. We report on specific findings and follow-up on prior findings in chapter 4. We elaborate on each specific finding in the appendix. For each finding we have included a suggested priority and comments of management.

2 The outcome of our audit

2.1 *Our audit opinion*

2.1.1 True and fair view of the financial statements

We have provided an unqualified audit opinion ('goedkeurend') on the financial statements 2012 which implies that we are of the opinion that the financial statements give a true and fair view. This is again an improvement compared to the audit opinion on the 2011 financial statements, which was qualified ('beperking').

2.1.2 Rechtmatigheid of the financial statements

By means of the Finance Law public entities BES ('Wet Financiën BES') the concept of rechtmatigheid was introduced in line with the requirements for Dutch municipalities. The audit on rechtmatigheid focuses on compliance with relevant laws and regulations and Island Council decisions, as far as (possible) errors resulting from non-compliance with these regulations have a direct financial impact on the financial statements. The basis for 'rechtmatig' financial management is the establishment of an internal control framework within the organization that begins with the assessment of relevant laws and regulations ('normenkader').

The Public Entity of Saba has not yet been able to implement all relevant requirements with regard to rechtmatigheid. In line with prior year we are not able to obtain sufficient and appropriate audit evidence with regard to rechtmatigheid and have therefore issued a disclaimer of opinion ('oordeelonthouding'). We would like to refer you to finding 5.2 and chapter 6 for more information on this topic.

2.1.3 Important note: unmodified approval

In forming our audit opinion we have presumed that the island council will approve the financial statements without alterations to the financial statements. In case alterations are being made, we need to be able to review these alterations before our audit opinion can be included in the adjusted financial statements.

2.2 Which material misstatements and uncertainties remain?

The table below gives an overview of our main findings as a result of our audit:

(In thousands of dollars)

Control differences per component	Misstatements		Uncertainties	
	2012	2011	2012	2011
True and fair view				
– Claim APNA	-	-	-	395
Rechtmatigheid				
– not able to obtain sufficient appropriate audit evidence	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.

During 2012 it became clear that the claim of the Public Entity of Saba with regard to former pension expenses on APNA could not be materialized. The receivable balance has been written-off during 2012.

For further information on the disclaimer of opinion with regard to the rechtmatigheid we refer to finding 5.2.

3 Our analysis of the result 2012 and the development of the financial position

3.1 Further analysis on the surplus

For the year 2012 Saba presents a surplus of USD 58,014 which is approximately 0.6% of the total expenses for the year. It should be noted that the presented surplus is lowered by the incidental write-down of the APNA claim and the appropriation of two new reserves during 2012.

3.2 Appropriation of specific reserves

As a result of the updated reference framework (referentiekader) the free margin (vrije uitkering) was structurally raised with USD 1.1 million during 2012. The yearly incidental indexation of the free margin amounted to USD 435,000 for 2012. These raises to the budgeted income became clear during the year. It was noted by the Executive Council that it would not possible to properly spend these funds in 2012. The Executive Council therefore proposed to appropriate the incidental indexation of USD 435,000 to increase the buffer capital and USD 480,000 to the infrastructural reserve. These appropriations have been approved by the Island Council in respectively the second and third budget amendment. The interpretation of the requirements to account for these reserves under BBV BES has been disclosed in the financial statements.

3.3 Further analysis on the financial position

The movement in the reserves is presented below:

Amounts in USD	General Reserve/ Algemene reserve	Specific Reserve/ Bestemmingsreserve	Total
Balance at 1 januari 2012	2,204,185	1,374,831	3,579,016
Addition of the surplus 2011	651,503	-	651,503
Additions during the year	-	915,000	915,000
Usage during the year	-	(141,443)	(141,443)
Balance at the end of 2012	2,855,688	2,148,388	4,089,075
Surplus 2012	58,014	-	58,014
Total reserves at the end of 2012 after Island Council approval	2,913,702	2,148,388	5,062,090

After approval by the Island Council on the addition of the surplus 2012 to the general reserve, the total reserves will amount to USD 5,062,090. Although this may look as a solid financial position at first sight, we do believe there are some important items to take into consideration. These items are illustrated in the following paragraphs.

3.3.1 Recognition of unrecorded properties

In 2010 the recognition of previously unrecorded properties had a significant upward impact on the level of the general reserve and the specific reserve. However, the recognition of these properties did not realize any direct or anticipated significant future cash inflow.

3.3.2 Assessment of the buffer capital

As part of the requirements of the BBV BES accounting principles the Executive Council has started with a risk assessment on the buffer capital ('weerstandvermogen'). This assessment resulted in the designation of specific risk areas for which it is currently unclear what the financial impact might be. Further research into these risk areas is necessary to be able to make a solid assessment on the sufficiency of the reserves and the strength of the financial position of the Public Entity of Saba.

3.3.3 Liquidity

From the balance sheet it can be noted that the total available cash amounts to USD 3,473,647. A further analysis on the liquidity provides the following insight:

Liquidity analysis	USD
Available cash as per 31 December 2012	3,473,647
Current debts 'voorschotbedragen'	(2,354,592)
Available unrestricted cash	1,119,055
Other current debts	(761,660)
Current receivables	306,184
Short term available cash	663,579
Long term debt	(708,042)
Long term receivable	0
Long term available cash	(44,463)

The amount of current available cash appears to be sufficient to pay current liabilities, including those arising from the specific funds (voorschotbedragen) received from the Netherlands. However, excluding the effect of future events, the public entity of Saba is not yet able to pay its long term debts based on the current financial position.

It must be noted that the following effects are not included in the overview above:

- If the infrastructural reserve of USD 480,000 will be used to cover expenses in 2013 there is no budgetary effect. However, a downward liquidity effect is to be expected which will be maximally the amount of the reserve;
- the possible downward effects on the liquidity resulting from the risk assessment on the financial resistance capacity;
- the downward liquidity effect of the repayment of the interest free loan from the Ministry of Education, starting in 2013.

We therefore want to stress the importance of monitoring (budgeted) liquidity on an ongoing basis to prevent financing shortages.

4 Main recommendations and findings

4.1 Audit results summary

We have given a level of priority to our findings. This weighing involves an estimation of the impact of the risk identified and it includes an estimation of the probability that the risk will occur. In the table below we provide an overview of our findings. These findings are described in further detail in the appendix. Management comments are also included in the appendix, if provided.

Impact of the risk	High		○ 5.4	○ 5.2
	Medium	○ 5.5	○ 5.1 ○ 5.7 ○ 5.16	○ 5.3
	Low	○ 5.12 ○ 5.14 ○ 5.15	○ 5.8 ○ 5.10 ○ 5.11	
		Low	Average	High

Probability of the risk

○ Findings identifier as per appendix

Our main findings relate to:

- Implementation of rechtmatigheid (5.2)
- Debt relief former Netherlands Antilles (5.3)
- Financial Position (5.4)
- File comparison APNA (5.1)
- Internal Control (5.7)
- Monthly Closing Procedures (5.16)

In the appendix we have also included recommendations which can be expected from us as auditor. These recommendations have not been included in the above table as there is not yet any impact on the financial statements. However, this does not mean that these findings will not have an impact in the future. Therefore we would like to recommend that you make an assessment of the potential impact in the future.

4.2 Explanatory paragraph

In the appendix of this report we have provided the findings following the audit 2012 and we have given an update on the findings of the previous years.

We have chosen for this format to accomplish that our report provides information in a structured and uniform way about the background, importance and consequence of the findings. We trust that this format will help you improve communication and follow-up in future years.

For each finding the following information is provided:

- A description of the issue encountered.
- The year in which the issue was discovered.
- To which category the finding relates:
 - True and fair view
 - Rechtmatigheid
- The current status of the finding:
 - resolved
 - in progress
 - no progress
- A more extensive description of the finding and recommendation.
- A possible indication which additional work is necessary in preparing the financial statements.
- For each finding we have provided an assessment of its risk. We have done so by displaying the risk based on the possible impact and its likelihood of occurrence. To emphasize the risk we have added colors.
- The impact of the risk or the possible consequence of the finding has been qualified according to the following classification:

High	The finding or the recognized risk has a significant influence on the related process or related account(s) in the financial statements.
Medium	The finding or the recognized risk has an average influence on the related process or related account(s) in the financial statements.
Low	The finding or the recognized risk has a potential influence on the related process or related account(s) in the financial statements.
None	The finding or the recognized risk has been resolved in the financial year. The finding is no longer applicable.

- The likelihood that the identified risk occurs, is qualified according to the following classification:

High	The likelihood that the finding or identified risk occurs is very probable.
Average	The likelihood that the finding or identified risk occurs has been qualified as average.
Low	The likelihood that the finding or identified risk occurs is low.
None	The finding or the recognized risk has been resolved in the financial year. The finding is no longer applicable.

- For each finding we have indicated the dependency of the Public Entity of Saba on other external parties to be able to resolve the finding.
- Finally, we have given management the opportunity to add comments and provide insight in plans to resolve the issues identified.

4.3 *Closing note*

In our recommendations we focus primarily on possible areas of improvement in the significant processes that we have investigated in relation to the audit of the financial statements 2012. Our goal is to contribute to the internal control environment and to strengthen the possibility of a self-monitoring organization. This also means that we do not explicitly report on the well organized processes and topics.

Compared to the situation of 2011, the change in findings can be summarized as follows:

Number of findings 2011	15
New findings 2012	1
<u>Findings cleared</u>	<u>(3)</u>
Number of findings 2012	13

In addition we have lowered the risk assessment of 4 findings since they have been partly cleared during the year.

We trust that we have given you a good understanding of our audit findings by means of this letter.



Appendices

5 Appendix 1: Detailed findings 2012 and follow-up of previous years

5.1 File comparison APNA/PCN

Year of observation	2009 and 2010	Impact of the risk	Medium
Category	True and fair view	Probability of the risk	Average
		Dependence	External
Original finding and/or observation The Public Entity of Saba had considerable overdue debts to the Pension Fund 'Ambtenaren Pensioenfonds Nederlandse Antillen' (APNA). Most debts were cleared in 2010 due to the debt restructuring for an amount of ANG 9.390.976. A comparison of data by the APNA revealed that there are still the following issues: <ul style="list-style-type: none"> - There is insufficient insight with regard to the Labour Fund arrears (werkliefdenfonds); - There are still persons who retrospectively need to be included in the files of APNA; - Teaching staff is included in the file comparison, which is not right. 		Risk/consequence There is still a risk that these uncertainties result in an adjustment of the pension commitments. This might significantly affect the debt position of Saba. The potential financial impact resulting from the above items are not (yet) determined. This is an uncertainty regarding the debt position in the financial statements.	
Developments 2010 The problem is known to the Ministry of BZK. The Minister has written about a settlement for the debt restructuring of retroactive claims on the basis of a file comparison and any arrears that are confirmed by a court ruling. However, an important development relates to the claimed arrears by Pensioenfonds Caribisch Nederland (PCN). The Ministry of BZK claims an amount that is disputed by Saba. This has been explained in the disclosures of the financial statements under the off-balance sheet obligations. The settlement is currently still uncertain and can have a significant impact on the financial position of the Public Entity of Saba. There is also a receivable pertaining to APNA included in the financial statements from which the settlement is still uncertain. This uncertainty is also included in our auditor's opinion.		Advice We advise you to consult with the Ministry of the BZK and APNA/PCN to determine the consequence of these uncertainties and to discuss possible debt restructuring.	
		Follow-up 2011 Our finding remains the same. An important priority is to clear the uncertainties in relation to the pension commitments of prior years. In addition we understood from the Public Entity of Saba that personnel alterations have not properly or timely been recorded by PCN. This could also affect the pension commitments of current years and significantly influence the financial position. Actions from all involved (external) parties are imperative to clear this issue for the Public Entity of Saba.	
		Follow-up 2012 During 2012 PCN has sent a closing account for the year 2011 which has been approved by the Public Entity of Saba. This resulted in a receivable balance of USD 67,000. The closing account for the year 2010 is not yet finalized by PCN. As of 31 December 2012 an estimate for 2010 and 2012 of approximately USD 8,000 has been recorded as receivable in the balance sheet. The total receivable amount has subsequently been netted with the outstanding PCN invoices payable for an amount of USD 24,750. The uncertainties with regard to the APNA issues remain up to now, including the pension effect for former political authorities (gezagsdragers) which is mentioned in the buffer capital paragraph (weerstandvermogen). The uncertain receivable from APNA of USD 395,000 has been written-off during the year.	
		As part of the issues have been cleared throughout the year we have lowered our assessment of the possible impact of the risk. However, further follow-up is warranted to finally clear this issue in the future.	
Comment management	Het openbaar lichaam verwacht dat op korte termijn duidelijkheid is over de claim van BZK. APNA heeft voor het werkliefdenfonds een bedrag vastgesteld (NAF 46.893) wat gedurende de komende 5 jaar betaald moet worden.		
Status	In progress	Responsible department	Controller

5.2 Implementation of rechtmatigheid

Year of observation	2010	Impact of the risk	Significant
Category	Rechtmatigheid	Probability of the risk	High
		Dependence	Internal and external
<p>Original finding and/or observation By means of the law "Wet Financiën BES" the concept of 'rechtmatigheid' is introduced which is in line with the requirements for Dutch municipalities. The audit on rechtmatigheid focuses on compliance with relevant laws and regulations and Island Council decisions, as far as possible errors resulting from non-compliance with these regulations have a direct financial impact on the financial statements. The basis for 'rechtmatig' financial management is the establishment of an internal control framework within the organization.</p> <p>Risk/consequence The Public Entity of Saba is not yet prepared for the implementation of rechtmatigheid. An unqualified opinion with regard to rechtmatigheid is not possible yet and we expect that this can take some years before an unqualified opinion of rechtmatigheid can be issued. This situation is in line with practices during the implementation in The Netherlands some years ago.</p> <p>Advice A number of instruments for 'rechtmatig' financial management are required:</p> <ul style="list-style-type: none"> - A clear framework or 'normenkader' (AO and IC, directives, regulations, code of conduct, delegation and mandate); - The establishment and quality of primary processes and internal controls following from the requirements in the framework; - Procedures to govern and to monitor; - Adequate legal control procedures; - Registration of activities; - Information regarding actual realization in comparison to standards set. <p>A framework is not yet available. Some important Island Council regulations need to be finalized such as the financial governance regulation (financiële beheersverordening) based on article 34.1 of the law FinBES or policies towards abuse and improper use (Misbruik en Oneigenlijk Gebruik). Also a complete insight into the recently introduced Dutch laws and regulations is missing.</p>		<p>We advise you to give high priority to the elaboration of the framework and the setting of some essential regulations. The framework can serve as a starting point to analyze how the organization, primary processes and internal control must be (re)organized. After defining the framework and the way the organization is structured, a proper check can be performed on the 'rechtmatigheid' of financial management and specific advice for improvements can be composed.</p> <p>Based on our experience, we expect that this process will take at least until 2013 before it is completed. Based on this we recommend that you consult with the Ministry of BZK to investigate what opportunities and consequences there are if an unqualified opinion on 'rechtmatig' financial management is not possible in the next few years. In the past there has been a transition period and in the Netherlands the Dutch municipalities could suffice with a "no research" statement or an disclaimer of opinion from their auditor for one year. In addition, this transition needs to make the necessary commitment of resources, this can have an impact on future budgets. Furthermore we advise you to consult with the Ministry of BZK.</p> <p>Follow-up 2011 The Executive Council had discussion with CFT, BZK and us on this aspect. BZK has informed that improvements are necessary but also acknowledges that this is a process of growth. Most important is that growth is visible each year and that focus should be on this growth. We have included an action plan under appendix 2 that highlights key actions points and the current status. We hope this action plan can help implement the required improvements and also inform you on the current status. We will use this action plan in our future management letters to inform you on the status of implementation.</p> <p>Follow-up 2012 Further progress is being made in this area with targeted completion in 2013. For 2012 a disclaimer of opinion ('oordeelonthouding') is given in line with prior years. We have updated the action plan under appendix 2 to provide insight into the current status. It is expected that the legal framework will be established in 2013 and that the most important income and expenses will be subject to internal control during the year. An important area of attention should be the subsidies, as the new subsidy ordinance will come into operation in 2013.</p>	
Comment management	Het openbaar lichaam heeft alle verbetercapaciteit voor 2013 gericht op de rechtmatigheid. Het normenkader is in concept gereed. In 2013 zal verder worden gewerkt aan de implementatie van een beheersingskader.		
Status	In progress	Responsible department	Controller

5.3 Debt relief and 'boedelscheiding' of the former Netherlands Antilles

Year of observation	2010	Impact of the risk	Medium
Category	True and fair view	Probability of the risk	High
		Dependence	External
<p>Original finding and/or observation The amount of debt to the Dutch Antilles at year-end 2009 has been waived in full in the financial statements of the island territory of Saba. The debt is fully waived but deviates around USD 400,000 of the agreed debt restructuring in the transitional agreement of 12 February 2007 in Philipsburg.</p> <p>Risk/consequence The Public Entity of Saba has expressed her worries to the Minister. A formal response regarding the settlement has not been received despite the urgent request. As a result we have identified this as an uncertainty in our audit opinion. Per balance sheet date there is now a claim on the former country The Netherlands Antilles (presented as BZK) of USD 45.047.</p>		<p>Advice The Public Entity of Saba is not in the position to argue about the settlement. We can therefore only advise to The Public Entity of Saba to insist the Ministry of BZK to give clarification on this debt/claim.</p> <p>Follow-up 2011 As the amount is still uncertain the Executive Council has decided to provision the amount in full to be conservative. Any positions with regard to the debt relief and 'boedelscheiding' have a net value of nil as per reporting date. We have included an emphasis of matter paragraph in our auditor's opinion to address the uncertainty that is disclosed in the financial statements.</p> <p>Follow-up 2012 During 2012 the Minister of BZK acknowledged to the Public Entity of Saba that the claim with regard to the cost for the technical assistance of the Dutch Tax Authority will not have to be paid.</p> <p>The Public Entity has limited input and abilities to influence the finalization of the 'boedelscheiding' and debt relief discussion. In line with prior year any positions with regard to the debt relief and 'boedelscheiding' have a net value of nil as per reporting date.</p> <p>As the Minister has decided not to follow through with the tax claim, we have lowered the possible impact of the risk. Any remaining uncertainties have been addressed in the financial statements.</p>	
Comment management	Het openbaar lichaam is niet betrokken in het proces boedelscheiding.		
Status	In progress	Responsible department	Controller

5.4 Financial position

Year of observation	2009 and 2010	Impact of the risk	High
Category	True and fair view / Rechtmatigheid	Probability of the risk	Average
		Dependence	Internal and external
Original finding and/or observation		Advice	
<p>The financial position of the island territory Saba is poor based on the strong negative equity position. The Public Entity is, in cooperation with The Netherlands, busy with debt restructuring measures and is under the supervision of the College Financieel Toezicht (CFT).</p> <p>We have found that the Public Entity of Saba has limited understanding in the height of the debt restructuring. There is also limited insight in other risks that could have an impact on the 'weerstandsvermogen'. In the audit of the balance sheet 2008 and the financial statements 2009 and 2010 we noted that various errors and uncertainties exist regarding various balance sheet items. The impact on the 'weerstandsvermogen' is not sufficiently known.</p> <p>Risk/consequence</p> <p>Due to limit understanding of the 'weerstandsvermogen', there is a risk that the Public Entity of Saba has insufficient reserves to absorb the financial impact for future unexpected events. It is not yet clear whether the 'vrije uitkering' provides sufficient capacity to establish more reserves.</p>		<p>We advise you to start with a risk assessment on the 'weerstandsvermogen'. With this, we mean an analysis of structural and incidental risks which may have a financial impact on the Public Entity of Saba. This risk identification can also help in further elaboration of the debt restructuring and the evaluation of the 'vrije uitkering'.</p> <p>If the height of the debt restructuring and clearing of the various audit findings are clear, the initial risk identification can be further deepened. This gives the possibility to form specific policies regarding the desired minimum 'weerstandsvermogen', taking into account the disclosed and undisclosed reserves and specific risks related to the Public Entity of Saba.</p> <p>Follow-up 2011:</p> <p>We refer to paragraph 3.2 of our report of findings 2011 for a further analysis of the change in equity during 2011 and the balance at the end of the year. During 2011 the debt restructuring has been finalized and several audit findings have been cleared during the year. This has improved the internal insight in the 'weerstandsvermogen'.</p> <p>Based on the 'referentiekaderonderzoek' it became clear that the three BES-islands need additional funds. This resulted in a structural raise of the 'vrije uitkering', effective in 2012. Working out a further risk analysis for the specific situation of the Public Entity of Saba remains an important item. However, based on the developments described before and the surplus of 2011 we have lowered our risk assessment compared to prior years.</p> <p>Follow-up 2012:</p> <p>In February 2013 a risk-assessment took place to identify the most significant financial risks for the Public Entity of Saba. We understood that the Executive Council will present the outcome to the Island Council within a short time period. The most significant risks are already mentioned in the year report 2012. The risk-assessment showed that there are risk areas that will require further investigation to be able to assess the possible financial impact on the Public Entity of Saba. We advise you to make this investigation an important area of attention for the coming year(s) to be able to better understand the financial resistance capacity and to draw up policy tailored to the specific risks involved.</p>	
Comment management	In 2013 zal verder aandacht worden besteed aan het weerstandsvermogen en de financiële positie in zijn algemeenheid.		
Status	In progress	Responsible department	Controller

5.5 Personnel expenses and payroll administration

Year of observation	2009 and 2010	Impact of the risk	Medium
Category	True and fair view / Rechtmatigheid	Probability of the risk	Low
		Dependence	Internal
<p>Original finding and/or observation The payroll administration in Payroll Pro is performed by one person (assistant manager finance). Regarding payroll we have the following findings:</p> <ul style="list-style-type: none"> - There is insufficient segregation of duties between the salary administration and financial administration. The recording, execution and monitoring role are not sufficiently segregated; - there is no input check on the changes in the payroll; - there is no adequate registration and authorization of the actual attendance of employees; - the payroll journal entry is made on a quarterly basis and not on a monthly basis; - there is no reconciliation between the financial administration and the payroll administration; <p>Update 2010 An investigation on the payroll took place in 2010. This has led to adjustment of certain fees provided to employees. During this investigation a position registry ('standenregister') has been developed that can be used to review the monthly payroll payments. However, there are still important gaps in the process. There is no link between the salary and the financial administration. There are considerable unexplained differences with the total payroll expenses included in the financial statements and between various categories (premiums, fees etc.) This reconciliation is important because the payroll payments are manually processed in the financial administration. This year we noticed that The Public Entity of Saba paid the retained pension contribution directly to PCN. However, these contributions have already been paid through advance notes, so therefore there have been double payments to PCN. As a result there is a receivable towards PCN.</p> <p>Risk/consequence The current design of the payroll process brings the following significant risks:</p> <ul style="list-style-type: none"> - The possibility of wrong mutations; - incorrect accounting for non-attendance; - no timely recording of personnel expenses; - no (timely) discovery of differences between the financial administration and the payroll administration; - paying incorrect or not allowed salaries and/or allowances; - the risk of misuse and improper use. 		<p>Advice We advise you to reconsider the current design of the payroll department and to realize an adequate segregation of duties, taking the small scale of the organization and practical feasibility into consideration. Preferably the salary administration should not be conducted by an employee of the financial administration, but by another employee. In addition we recommend that the following (minimal) internal controls will be implemented:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Segregation of duties between personnel, salary administration and Finance Department (including payments); - Visible input check on mutations in the payroll by a second independent colleague; - Authorizing and monitoring recording of personnel absence in the payroll; - Monthly booking and reconciliation of salary journal entries in the financial administration; - A monthly authorization of the salary payments by an authorized person. The position registry of salaries can act as a check for the Finance Department when carrying out the payments. <p>Based on the report 'personeelsuitgaven Saba' of the Algemene Rekenkamer Nederlandse Antillen (dated 27 April 2009) an investigation was conducted in 2010 to check for the correctness, completeness and rechtmatigheid of the salary expenses based on a review of the personnel administration (personnel files).</p> <p>The outcome is discussed with the responsible employee but the work and corrections have not yet been judged in detail. We understand that deviations were detected in the completeness of the files and the correctness of the allocated allowances to personnel and the salary scales in the payroll. The investigation was not focused on salaries pertaining to 2008 and 2009.</p> <p>We advise you to consider the results of this internal research, together with the report of the ARNA and this management letter in the redesign of procedures at the personnel department and the payroll administration.</p> <p>Follow-up 2011 During 2011 all mutations with regard to the salary mutations have been reviewed in detail by an independent person. A reconciliation of the salary administration and the financial administration has been made for the year. This is reflected in the personnel overview (staat van personeel) which is a specific requirement under BBV BES.</p>	

<p>It is not possible to make a reconciliation between the payroll system and the general ledger. The major differences are not traceable. This causes together with the aforementioned gaps in the internal organization, an uncertainty regarding the correctness and completeness of the payroll expenses and the directly related accounts.</p>	<p>During 2012 a new integrated payroll system has been implemented. The required segregation of duties has also been implemented early 2012.</p> <p>We have reviewed the set-up of the new payroll system during the test phase and it looks promising. We have not yet been able to test the actual system. We plan to do so during 2012 and report to you on any findings we have.</p> <p>Due to the significant improvements established during 2011 and the beginning of 2012 we have lowered our risk assessment compared to prior year.</p> <p>An important area of attention for 2012 is establishing formal procedures with regard to the responsibilities and internal control on the payroll administration and recording of payroll expenses. This can assure that internal control on the salary expenses becomes an ongoing process and that interim reporting on payroll expenses improves and can prevent surprises when the financial statements are being prepared.</p> <p>Follow-up 2012</p> <p>During the year further improvements have been made in the formal procedures and internal control on the payroll administration. The new payroll system is operational and is able to provide all necessary information.</p> <p>An important area of attention is the timely recording of the salary expenses in the financial administration. During our third quarter and year end review we noticed that not all expenses were timely recorded by the Finance department. This was partly caused by a technical issue in the generation of the salary journal which has been resolved together with the supplier Centric, early 2013. Another area of attention is to improve the monthly monitoring of salary related suspense accounts (tussenrekeningen), especially with regard to prepayments (voorschotten). Based on the improvements already made during the year we have lowered our risk assessment compared to prior year. If final improvements can be made during 2013 we would expect that our finding with regard to personnel expenses can be fully resolved.</p>		
<p>Comment management</p>	<p>In 2013 zal aandacht worden besteed aan de tijdigheid van de salarisboekingen en de correctheid van de tussenrekeningen.</p>		
<p>Status</p>	<p>In progress</p>	<p>Responsible department</p>	<p>Hoofd FEZ</p>

5.6 Collection procedures accounts receivable

Year of observation	2009 and 2010	Impact of the risk	None
Category	True and fair view	Probability of the risk	None
		Dependence	Internal
<p>Original finding and/or observation We have examined the subsequent receipts of the 2009 debtors. The total accounts receivable balance at year-end 2009 was ANG 449.000. By verification in 2010 we have determined that several amounts have not been received yet. We understood that several actions took place to collect the money, but we were not able to find evidence of this. For at least 2 accounts receivable for 2010 (for a total amounts of ANG 65.272) there is an expectation that no collection will be possible. No provision for doubtful receivables has been recorded.</p> <p>Risk/consequence Because there is insufficient internal registration and monitoring of the age and collectability of accounts receivable balances, there is a risk that accounts receivable are no longer collectible. This means that the accounts receivable must be provided for, resulting in an expense for the year. Because of our findings, we have doubts about the appropriate valuation of the accounts receivable.</p>		<p>Advice The aging of accounts receivable should be periodically monitored and recorded. Once an account receivable exceeds the prescribed payment terms, proper actions should be taken. We advise you to perform these actions and keep track of it. In addition, we recommend you to use the outcomes of the periodic analysis on the collectability of receivables and adjust the accounts receivable balances accordingly. If it is determined that a receivable is not collectible, a provision should be created. Because Saba does not have an employee in charge with the collection of receivables (e.g. process server), we believe that other mitigating actions should be taken. We advise you to withdraw permits or other rights if a customer is not paying. Further a new authorization request should be denied if there are current defaults of payment. In addition, we advise you to reconsider the invoicing and payment procedure in advance. This can also improve the liquidity position.</p> <p>Follow-up 2011 Based on a complete assessment of receivables it was determined that a provision of approximately USD 164,000 is necessary. We have reviewed the assessment and conclude that the regular accounts receivable balances are now accurately valued in the financial statements 2011. We have therefore significantly lowered our risk assessment. For 2012 it is important that the receivable balances are monitored periodically and that the provision reflects the assessment of collectability. Also the process of providing permits needs further strengthening. As corrective action has been taken to adequately reflect the accounts receivable balances as of 31 December 2011 we have significantly lowered our risk assessment compared to prior year.</p> <p>Follow-up 2012 During the year the provision recorded in 2011 has been used to write-off receivable balances that proved to be uncollectible. The collection procedures have been further strengthened during the year. Based on an assessment of possible uncollectability a provision of USD 14,627 has been established for the year 2012 which is significantly lower than prior year. Continuous monitoring of collectability will always remain an important area of attention. Based on the improvements made we have decided to consider this finding resolved.</p>	
Comment management	Not applicable		
Status	Resolved	Responsible department	Not applicable

5.7 Internal control

Year of observation	2011	Impact of the risk	Medium
Category	True and fair view / Rechtmatigheid	Probability of the risk	Average
		Dependence	External
<p>Original finding and/or observation During 2011 improvements to the primary processes were realized. However, we noticed that general awareness with regard to internal control can be improved. The changes in the payroll process, the introduction of the subsidy ordinance, the requirements with regard to the introduction of rechtmatigheid and other findings in this report ask for periodic monitoring. In the ideal situation this should be realized by means of an internal process and not by means of an audit afterwards.</p> <p>Consequence A lack of periodic internal control on changing of new requirements could expose the Public Entity of Saba to the risk of mistakes or errors not being noticed on timely basis. Insufficient risk awareness with regard to several revenue categories (e.g. taxes, permits or fees) could expose the Public Entity of Saba to the risk that it is not receiving all the income it could. This can be prevented by periodic internal control measures such as spot checks or inquiries.</p>		<p>Advice We advise you to implement internal control measures that monitor if processes are conducted as they should and persons carry out their tasks and responsibilities as required. This can be realized by means of an internal control plan. We advise you to first focus your attention to the areas that can be improved without significant effort and the significant processes such as:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Payroll process and expenses; - monthly closing procedures; - accounts receivable management; - subsidies; - 'doeluitkeringen'; - collection of several taxes, permits and other fees. <p>When needed we can further advise you with regard to the nature of internal control measures to perform and the extent of work to be performed for each area of interest.</p> <p>Follow-up 2012 A separate internal control function has been created in 2012. Internal control measures were started in the following areas:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Payroll process and expenses; - collection of harbour taxes. <p>Further internal control measures on the other areas mentioned above are expected to be introduced during 2013. Due to the importance of internal control on all of these areas we have not yet changed the risk assessment of this finding and will report to you on progress made during 2013.</p>	
Comment management	De verbijzonderde interne controle functie zal verder worden uitgebreid. Tevens zullen ingebouwde maatregelen van controle zoals de tijdige maandafsluitingen geïntensiveerd worden		
Status	In progress	Responsible department	Interne Controle en Hoofd FEZ

5.8 Budget 2013 and multi-annual budget

Year of observation	2008-2012	Impact of the risk	Low
Category	True and fair view and Rechtmatigheid	Probability of the risk	Average
		Dependence	Internal and external
Original finding and/or observation		Advice	
<p>The process by which the island territory of Saba shall continue as a special municipality of The Netherlands is in progress as part of the dismantling of the Netherlands Antilles. This means that tasks in areas such as education, social security, public health and safety will no longer be the responsibility of the Public Entity of Saba. The impact of these changes is not yet clear, a budget 2011 is not available.</p> <p>Risk/consequence Because there is insufficient insight into the effects of the dismantling it is difficult to propose an adequate budget. Because of this, there is a risk that in certain areas there are insufficient resources to perform the necessary policy. Also the impact on the financial position (see finding 5.1) is still not fully clear.</p>		<p>Such a transitional situation calls for flexibility. Regular contact with CFT and the Ministry of BZK is desired. On the one hand this gives the Public Entity of Saba the possibility to raise important issues in a timely manner and on the other hand it gives CFT or BZK the possibility to propose correcting measures. An important area of attention is the measures with regard to the permanent functions ('staat van personele lasten').</p> <p>When the effects of dismantling have become clearer, a thorough reassessment of the budget and the multi-annual budget, including the permanent functions, are essential to adequately shape the future financial framework.</p> <p>Follow-up 2011 As described in our previous finding the 'referentiekaderonderzoek' made clear that the three BES-islands need additional resources. The insight in required tasks has improved. This resulted in a structural raise of the 'vrije uitkering', becoming effective in 2012. The Public Entity of Saba obtained more insight into the tasks and resources required and a multi-annual budget is available. For the first time a permanent functions overview ('staat van personele lasten') has been included in the financial statements as required under BBV BES. For the next year we advise you to review the accurateness of the 2012 and multi-annual budget based on recent developments and the financial statements 2011 and incorporate the necessary improvements in the future budgets.</p> <p>Based on the above improvements we have lowered our risk assessment compared to 2010.</p> <p>Follow-up 2012 Based on the improved reliability of historical information, salary related information and referentiekader information the Executive Council has been able to further improve the accurateness and completeness of the (multi-annual) budgets. Insight in future maintenance expenses related to the airport and the harbor is not yet available. These expenses are not yet incorporated in the referentiekader. We advise the Public Entity of Saba to further investigate these effects together with the involved Ministries.</p>	
Comment management	Met de oplevering van het masterplan voor de luchthaven is tevens een onderhoudsplan voorzien. Tevens zal een extren bureau gevraagd worden een onderhoudsplan voor de haven op te stellen.		
Status	In progress	Responsible department	Controller

5.9 Insight into maintenance expenses

Year of observation	2009 and 2010	Impact of the risk	None
Category	True and fair view / Rechtmatigheid	Probability of the risk	None
		Dependence	Internal and external
Original finding and/or observation During 2010 an assessment has been done for the ownership of buildings and land (see finding 5.6). As there was no proper registration in the past, it was not possible to estimate expenditures necessary for future recovery and maintenance. During 2010 a (good) first step has been made for multi-year maintenance plans. Evidence of this can be found by the fact that the Ministry of BZK has honored the request of The Public Entity of Saba to both occasional and structural additional resources for overdue maintenance.		Advice We advise you to make a long-term maintenance plan for buildings and land and incorporate them into a financial framework in respect of the required maintenance. This can then be included in the annual and multi-annual budget. The annual realization can help you in presenting the budget for the next year and it helps to evaluate the progress of the maintenance.	
Risk/consequence Because of insufficient understanding of what the expenses will be for maintenance, there is a risk that required resources are not timely reflected in the budget and/or are not sufficient.		Follow-up 2011 To update the available maintenance plans is planned for 2012. An important area of attention are the maintenance plans for the airport and the harbour where the Public Entity of Saba lacks the expertise to prepare the plans solely by itself.	
		Follow-up 2012 The maintenance plans for buildings have been updated during 2012 and the effects have been addressed in the future budgets. An important area of attention are the maintenance plans for the airport and the harbour where the Public Entity of Saba lacks the expertise to prepare the plans solely by itself. As this issue is already addressed in the previous finding we have decided to consider this finding resolved.	
Comment management	Not applicable		
Status	Resolved	Responsible department	Not applicable

5.10 Completeness of financial obligations

Year of observation	2009 and 2010	Impact of the risk	Low
Category	True and fair view / Rechtmatigheid	Probability of the risk	Average
		Dependence	Internal
Original finding and/or observation There is no unambiguous registration of commitments. Invoices are registered after authorization by the responsible mandated person. There is no central registration of invoices; the invoices can arrive at various places within the organization. With the transition of various tasks to the Netherlands, there is a significant decline in the flow of invoices which will be visible after 10 October 2010. In 2010 we have therefore lowered our risk assessment. Risk/consequence By not fully registering the commitments in the financial administration, there is a risk that budget overruns will not be timely detected. In addition, interim (budget) reporting figures might not be reliable.		Advice We recommend that you establish a procedure in which the completeness of liabilities for which no invoice was received is guaranteed. This can easily be accomplished by means of recording significant contractual and personnel agreements and by means of periodic inquiry with relevant persons within the organization. In addition, we recommend that you establish a procedure of a central registration of all incoming invoices. Follow-up 2011 During our audit of the 2011 figures we noted that not all commitment with regard to the vacation allowance and audit expenses were recorded. This has been adjusted in the financial statements. Our finding and risk assessment has remained the same. Follow-up 2012 Due to the direct supervision and involvement of the Executive Council on contracts and transactions and the limited size of purchases in light of the total budget, the risk of incomplete liabilities is limited. During our financial statement audit we have not noted any unrecorded liabilities. Although there is no formal procedure in place (e.g. verplichtingen-administratie) to assure recording of all liabilities, we have decided to further decrease the assessment of the risk probability compared to prior year.	
Comment management	In 2013 zal worden onderzocht hoe een eenvoudige contractenadministratie kan worden opgezet.		
Status	No progress	Responsible department	Controller i.s.m. FEZ

5.11 Collection of harbour fees

Year of observation	2010	Impact of the risk	Low
Category	True and fair view / Rechtmatigheid	Probability of the risk	Average
		Dependence	External
<p>Original finding and/or observation The Public Entity of Saba collects various amounts for ships that enter the harbour. The registration of ships and the collection of amounts is the responsibility of the harbor master. There is no (independent) control/check for the registration of ships and if the collection is complete.</p> <p>Risk/consequence The is a risk is that collected harbour fees are not fully recorded in the financial administration or that a vessel does not pay harbour fees while it should.</p>		<p>Advice We advise that an independent person makes periodically random checks on the completeness of the registration of vessel movements and on the completeness of the contributions based on these registration (including a review on the applied rates)</p> <p>Follow-up 2011 Management has decided to focus on high risk areas first, in line with agreements with CFT and has not been able to follow-up on this finding. This finding therefore remains for 2011.</p> <p>Follow-up 2012 In the summer of 2012 a first spot check on the collection of harbour fees took place by the internal control employee. This has resulted in an advice for needed improvements, as harbour fees were not consistently charged, amongst others due to unawareness with the harbour employees of all relevant regulation requirements. One of the improvements made during the year is the implementation of a new financial administration (QuickBooks). Collected harbour fees have increased compared to prior year, which could have been influenced by the first actions taken. For next year we advise you to follow up on the internal control advice and perform more spot checks in the harbour. We also advise you to make sure that harbour employees are aware of all relevant regulations with regard to harbour fee collections. This is important to be able to audit the 'rechtmatigheid' in future years.</p>	
Comment management	Het advies zal worden overgenomen.		
Status	In progress	Responsible department	Interne Controle

5.12 Collection of taxes by BCN

Year of observation	2010	Impact of the risk	Low
Category	True and fair view / Rechtmatigheid	Probability of the risk	Low
		Dependence	External
Original finding and/or observation Starting 2011 the collection of road-taxes and tourist-tax is done by the Belastingdienst Caribisch Nederland (BCN). However, these revenues should come in full benefit to The Public Entity of Saba.		Advice We advise you to periodically test the contributions by BCN on completeness, based on experience figures of recent years. In addition, we advise to request a periodic update from RCN, in such a way that income is recorded on an accrual basis. Also, we advise you to make clear agreements with RCN for the possibility to receive advance payments based on the budget.	
Risk/consequence Because registration and collection is performed by the BCN, there is a risk of insufficient insight in the completeness of this income and timely receipts of those collections. In addition, there is a risk that this income will be accounted for on a cash basis (booking only the actual receipt), which is not in line with BBV BES.		Follow-up 2011 Management has decided to focus on high risk areas first, in line with agreements with CFT and has not been able to follow-up on this finding. This finding therefore remains for 2011. From the financial statements it can be noted that the collected road tax is in line with prior year, but behind budget. Based on our audit we did not note significant deviations. This indicates that the budgeted amount was probably a little too high. We advise you to re-assess the budgeted amounts in future budgets.	
		Follow-up 2012 Based on our audit we did not note significant deviations in the taxes collected by BCN compared to the expected taxes. We understood that the police has started to inspect cars for road taxes due. This decreases the risk of road taxes not being collected. For other taxes it is not yet clear which periodic actions are being taken by BCN. We advise you to follow-up on this matter with BCN and to investigate the possibility to have internal control randomly check collected taxes. Based on the trend of 2011 and 2012 we have lowered our assessment of the probability of the risk.	
Comment management	Het advies wordt niet overgenomen. De enige resterende belasting is de logeerbelasting en dit is een aangifte belasting.		
Status	In progress	Responsible department	

5.13 Application of financial reporting standards (1)

Year of observation	2011	Impact of the risk	None
Category	True and fair view and Rechtmatigheid	Probability of the risk	None
		Dependence	Internal and external
Finding and/or observation		Advice	
<p>2011 has become the first year that the application of BBV BES has been allowed for the Public Entity of Saba. BBV BES has given the opportunity to the Public Entities to request exemptions in applying certain requirements of BBV BES. The Public Entity of Saba has decided not to request any exemption and has tried to provide all mandatory information that is possible.</p> <p>We have audited the financial statements based on these requirements and have noted the following improvement areas:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Information presented in the required paragraphs; - incorporation of the original budgeted figures; - presentation and information with regard to the statement of income and expenses. <p>Risk/consequence</p> <p>There is a risk that the financial statements do not present the information as required by law or that there is an imbalance in the information needed by the users of the financial statements.</p>		<p>We advise you to evaluate the financial statements together with the Island Council and with CFT and discuss possible improvement areas. As this is the first time adoption of BBV BES all users need to get accustomed to the information presented in a new format.</p> <p>For next year we would like to advise you to improve reporting on the following aspects:</p> <ul style="list-style-type: none"> - The required paragraphs, especially the 'weerstandsvermogen' (also refer to our previous findings with regard to the financial position); - Incorporation of the budgeted, prior year expenses and full-time equivalents per department with regard to the payroll overview ('staat van personele lasten'); - Limit the financial information included in the statement of income and expenses and increase the qualitative information provided, especially with regard to policy ('beleid'); - Incorporate the original budgeted figures in addition to the final budget. <p>Follow-up 2012</p> <p>Further improvements in the year report have been made. The mandatory paragraphs have been further improved and the personnel expense overview includes comparative, budgeted and fte information. The financial information in the statement of income and expenses is combined with additional explanatory information. Also an overview of the movement from original budget to the final budget is included on the level of each primary function.</p> <p>During 2012 two specific reserves have been appropriated. The interpretation of the Executive Council around the rules of appropriating reserves under BBV BES has been included in the financial statements.</p> <p>Based on the improvements made we have decided to consider this finding resolved.</p>	
Comment management			
Status	Resolved	Responsible department	

5.14 Participations - dividend and corporate governance policy

Year of observation	2008, 2009 and 2010	Impact of the risk	Low
Category	Rechtmatigheid	Probability of the risk	Low
		Dependence	Internal
<p>Original finding and/or observation There are currently three participations (deelnemingen) included in the financial statements. These are valued at cost or lower market value. Since 2010 the financial statements for these participations are available. Based on the available financial statements of Satel we noted that there is room for dividend. No dividend or corporate governance policy is yet established.</p> <p>Risk/consequence Because there is insufficient insight into the rights of Saba with respect to its participations there is a risk the participations are not correctly recorded or policy is not in line with the policy of the Public Entity of Saba.</p>		<p>Advice We recommend to establish that the share in investment of the Public Entity of Saba is correctly recorded. We advise you to examine whether there are possibilities to receive dividends and to create a formal policy. The next step is preparing a dividend and corporate governance policy regarding Satel, whose 100% shareholder is the Public Entity of Saba. The influence of Saba in regards to other participations is limited.</p> <p>Follow up 2011 Due to the correct processing of the participations in the financial statements 2010 and 2011 we have already decreased our risk assessment in 2010. During 2012 a dividend policy for Satel was established as this is the only participation where the Public Entity of Saba has significant influence. The Corporate Governance Code still has to be finalized. We have further lowered our risk assessment.</p> <p>During 2011 a Memorandum of Understanding with regard to GEBE N.V. was signed. This will probably result in the establishment of the Saba Electric company in the near future. We advise you the prepare policy for the resources that will become available as a result of the split of GEBE N.V. and include the Saba Electric Company in the Corporate Governance Code and Dividend policy as soon as it is established.</p> <p>Follow up 2012 We understood that the Corporate Governance Policy is ready to be approved by the Island Council. We also understood that the dividend policy for Satel Electric Company is expected to be in line with the existing policy for Satel. As these items are not yet finalized at the moment our finding remains the same.</p> <p>Currently Satel is behind in paying the declared dividends. Based on the unaudited year reports of Satel we noticed that the company has a considerable amount of cash available. We understood that this cash is needed to finance significant investments in the telecommunication infrastructure that is currently in progress. However, we advise you to follow-up on Satel with regard to the outstanding dividend and assess when payment can be expected.</p>	
Comment management	Het advies zal worden overgenomen.		
Status	In progress	Responsible department	BC/Satel

5.15 IT-management Key2Finance/Paymaster












Year of observation	2008 - 2012	Impact of the risk	Low
Category	True and fair view / Rechtmatigheid	Probability of the risk	Low
		Dependence	Internal and external
<p>Original finding and/or observation Based on our review regarding the design of the IT organization of Key2Finance we have the following findings:</p> <ul style="list-style-type: none"> - There is no password policy, some employees still use the generic password provided at original set-up; - The privileged user account 'FISUSER' is being used for daily administrative tasks; - Inappropriate access rights for commissioner Zagers because of the possibility to make entries; - Changes in the application made are not documented, so it is not visible to us who has allowed the changes and approved those changes. - Input errors are possible with the manual input of data. <p>Development 2010: In 2010 is a supportive co-worker attracted on the IT Department and a further professionalization has occurred. A continuing challenge is to control and manage the IT environment in an efficient and effectively manner.</p> <p>Risk/consequence Because of insufficient access security it is possible that unauthorized persons can access sensitive and reliable data. There is a risk that unauthorized persons get access to privileged IT functions such as accounts payable, accounts receivable, management and maintenance of groups and users. Because there is no formal change management procedure present, there is a risk that not allowed changes within the application are possible. Because of these findings, there is a risk that the financial data is not reliable or complete.</p>		<p>Advice We advise you to improve the IT policy and formalize the administrative organization of Key2Finance. These include for example the following control measures (at minimum):</p> <ul style="list-style-type: none"> - Establish and enforce password requirements; - Periodic (re) assessment of access rights; - Delete/block of inactive profiles; - Setting up an amendment procedure; - Migration/data-conversion tools to use when converting large amounts of information. <p>Follow-up 2011 During 2011 security settings and back-up procedures have been further professionalized. Finding a proper balance between the best IT security environment ('by the book') and costs needed to establish, it will remain a challenge for a small organization such as the Public Entity of Saba. It is common that a certain amount of risk is accepted by management as the costs needed to mitigate those risks can prove to be disproportional. In this case alternate internal controls measures such as monthly closing procedures and interim reporting could detect if unwanted transactions due to incorrect IT access has occurred in the financial administration system. As the quality of these measures is improving we have further limited our risk assessment. It can be expected that this finding will never be solved fully due to the cost-benefit analysis. However, as an auditor it is our responsibility to always inform management about any risks involved with regard to the IT-environment so to make sure that risk awareness with management remains.</p> <p>Follow-up 2012 Relative to the audit of the financial statements we have investigated relevant IT Applications. During 2012 the new personnel information (PIMS) and salary system (Paymaster) was implemented. There have been no relevant changes in IT Management surrounding IT Applications investigated by us in light of the year report. Our finding of 2011 with regard to general IT management remains the same, which is accepted by management based on a cost-benefit analysis.</p>	
Comment management	Het restrisico wordt geaccepteerd in verband met de onacceptabele hoge uitgaven om dit terug te dringen		
Status	No progress	Responsible department	

5.16 Monthly closing procedures

Year of observation	2012	Impact of the risk	Medium
Category	True and fair view	Probability of the risk	Average
		Dependence	Internal
Finding and/or observation During 2011 monthly closing procedures were performed on a periodic basis and our Management Letter advise was therefore cleared. During our third quarter review of 2012 and our year-end audit we noticed a decline in the frequency and quality of the closing procedures performed. This can be partly explained by the sickness leave and personnel changes at the finance department during the year. However, due to the decline in procedures performed throughout the year we noted issues and/or multiple adjusting entries in the following areas: <ul style="list-style-type: none"> • Recognition of investments; • monitoring of suspense and accrual accounts; • monitoring of subledgers; • monitoring and recognition of income and expenses related to 'doeluitkeringen'; • reconciliation of payroll subledger with the general ledger. 		Advice To avoid unwanted and unexpected deviations afterwards, we advise you to strengthen and monitor the execution of the following periodic (once per month) closing procedures: <ul style="list-style-type: none"> • Reconciliation of the fixed assets administration; • reconciliation and investigation of the accounts receivable sub ledgers; • reconciliation and investigation of the accounts payable sub ledgers; • reconciliation of payroll with the general ledger; • reconciliation of the various tax administrations with the general ledger; • investigation and reconciliation of the income and expenses of 'doeluitkeringen'; • cleaning of suspense accounts; • explaining all the differences which emerge at the reconciliations; • explaining all amounts still recorded in the suspense and accrual accounts. 	
Risk/consequence All differences noted have been adjusted in the financial statements 2012. However, when there is insufficient insight and monitoring of the points mentioned above there is a risk that deviations with a financial impact are not timely recognized in the interim reports, budget amendments or in the financial statements.			
Comment management	In 2013 zal weer extra aandacht worden besteed aan de tijdigheid van de maandafsluitingen en de controle van tussenrekeningen.		
Status	No progress	Responsible department	Hoofd FEZ

6 Appendix 2: Introduction and application of rechtmatigheid

As mentioned in finding 5.2 considerable steps need to be taken to make sure an unqualified opinion with regard to the rechtmatigheid can be obtained. Below we have given an overview of key action steps and the current status.

	Status implementation
Establish legal framework (normenkader)	
Assess relevant legal framework requirements	
Work out requirements into policy:	
o Financial ordinance	
o Subsidy ordinance	
o M&O policy	
o Auditor's protocol	
o Corporate governance policy	
o Dividend policy	
o Other as required by law	
Perform risk-analysis on significant processes	
Implement requirements into the significant processes including internal control	

7 Appendix 3: Information with regard to our role as auditor

In the diagram below, we have included a number of topics that help you as Island Council in fulfilling your supervisory role.

Area of interest	Our comment
<i>Generally accepted auditing standards</i>	
<p>Our audit has been conducted in accordance with the Dutch auditing standards (NV COS) including the “Besluit Accountantscontrole Decentrale Overheden”. This implies that we need to obtain reasonable assurance that the financial statements are free of material misstatement. Part of our audit is to make an assessment on the available internal controls in order to plan the extent of our work.</p>	<p>With regard to the financial statements 2012 we have given an unqualified opinion (goedkeuring) on the aspect of a true and fair view (‘getrouwheid’) and a disclaimer of opinion (‘oordeelonthouding’) on the area of rechtmatigheid.</p>
<i>Important financial reporting principles</i>	
<p>We assess the application of, and changes in, financial reporting standards. Also we review the application of the applicable financial reporting standards (BBV BES).</p>	<p>The financial statements have been prepared in accordance with BBV BES. We have verified that the significant aspects of BBV BES have been adequately applied in the financial statements.</p>
<i>Our opinion concerning the applied accounting principles and the compliance with legal rules and regulations for financial reporting</i>	
<p>With the Executive Council and management we discuss the quality and appropriateness of the applied accounting principles, the consistent application thereof and the clarity and completeness of the financial statements. Amongst others we discuss the following aspects that are relevant for the quality of financial reporting:</p> <ul style="list-style-type: none"> - New or modified accounting principles; - estimates, judgemental areas and uncertainties; - special transactions; - accounting principles with regard to significant accounts, including the period in which transactions take place and are recorded. 	<p>The accounting principles applied are acceptable with regard to the significant accounts, estimates and special transactions. This also applies to the time at which those transactions took place, the period in which they have been recorded and the relating relevant disclosures in the financial statements.</p>
<p>Differences in opinion with management on administrative and reporting issues.</p>	<p>There were no differences in opinion with the Executive Council and management about accounting principles, financial administration or the reporting or our audit work.</p>

Area of interest	Our comment
<i>Judgements and estimations of management</i>	
<p>In the preparation of the financial statements often judgements and estimations have to be made. Certain estimations are relevant because of their impact on the financial statements and the likelihood that future events differ significant from the expectations of the Executive Council and management.</p>	<p>We concur with the estimates and the manner in which they were made by the Executive Council and management.</p>
<i>Completeness of obligations, claims, risks and guarantees</i>	
<p>During the financial year the Public Entity of Saba engages into many transactions. The majority of these transactions are reflected in the financial administration. Several of the 2012 commitments have no impact on the financial administration, while it is possible that there will be financial consequences for 2013. As an example in this context we mention significant contracts or indemnities.</p>	<p>As an auditor we are not able to fully determine that all relevant obligations, risks and guaranties are included in the financial statements. Therefore we have specifically asked the Executive Council to confirm in writing that all relevant (and known) facts and circumstances have been included in the financial statements. We have received this confirmation dated 21 June 2013.</p>
<i>Effectiveness of the internal control (including the continuity and reliability) of the automated data processing</i>	
<p>In line with the audit of the financial statements an auditor has to report with respect to the continuity and reliability of the automated data processing. Our audit was not primarily focused on doing this, furthermore we have not received the assignment from the management to do this.</p>	<p>The outcome of our audit has not indicated significant weaknesses in the continuity and reliability of the automatic data processing.</p>
<i>Other information included in documents pertaining to the audited financial statements</i>	
	<p>In line with the required audit task, we have only audited the financial statements. The year report has been reviewed by us on possible inconsistencies with the financial statements.</p>
<i>Fraud and illegal acts</i>	
	<p>Although not specifically focused on, our audit work has not resulted in the discovery of fraud or other illegal acts carried out by the Executive Council, management or other employees.</p>

Area of interest	Our comment
<i>Our independence</i>	
<p>Beside expertise, independence is one of the pillars of our profession. We value our reputation based on expertise and independence.</p> <p>We have implemented a large number of measures in a continuously updated database that safeguards our independence. Periodically we review internal and external independence requirements, for example with regard to potential conflicting services and financial independence. Our professionals must confirm their independence quarterly.</p>	<p>We comply on all levels with the independence regulations that are applicable to us.</p>

Collectieve sector Saba					
LOPENDE+KAPITAAL REKENING					
(Bedragen x1000 USD)					
Collectieve sector Saba					
GECONSOLIDEERD					
INKOMSTEN					
Belastingen					
Premies wettelijke sociale verzekering					
Verkopen van goederen en diensten					
Rente, dividend en overig ink. uit vermogen					
Overige inkomsten n.e.g.					
Totaal inkomsten					
UITGAVEN					
Beloning van werknemers					
Aankopen van goederen en diensten					
Investeringen (bruto)					
Rente					
Overige uitgaven n.e.g.					
Totaal uitgaven					
Saldo Lopende en KapitaalRekening					
FINANCIELE REKENING&BALANS					
	BB	TR	OM	MW EB	NW EB
Transacties					
Activa					
Liquide middelen en deposito's	1,645	1,857	0	3,502	0
Effecten m.u.v. aandelen	0	0	0	0	0
Leningen	0	0	0	0	0
Aandelen en deelnemingen	347	0	0	347	0
Overlopende activa	953	-461	-165	328	0
Totale Activa	2,945	1,397	-165	4,177	
Passiva					
Liquide middelen en deposito's	0	0	0	0	0
Effecten m.u.v. aandelen	0	0	0	0	0
Aandelen	0	0	0	0	0
Leningen	885	0	0	885	0
Overlopende Passiva	2,080	859	0	2,939	0
Totale Passiva	2,965	859	0	3,824	
Saldo Financiële rekening	-20	538		353	
Schuld incl. F7				3,824	
Schuld excl. F7				885	
CONTROLE		18			



**College financieel toezicht
Bonaire, Sint Eustatius en
Saba**

Aan
De Minister van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties

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
Ivo Groennou (Cft)

Telefoonnummer
+5999 461 9081

Datum
15 juli 2013
Ons kenmerk
Cft 201300337

E-mail
info@cft.an
Uw kenmerk

Pagina
1/3

Bijlagen
5 (niet bijgevoegd, reeds per mail verzonden)

Onderwerp
Doorgeleiding vastgestelde jaarrekening 2012 Openbaar Lichaam Saba

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

Geachte heer Plasterk,

Conform artikel 31 van de Wet financiële openbare lichamen Bonaire, Sint Eustatius en Saba (Wet FinBES) zendt het Bestuurscollege de door de Eilandsraad vastgestelde jaarrekening 2012, inclusief de accountantsverklaring, het verslag van bevindingen van de accountant en het jaarverslag, in ieder geval voor 15 juli aan de Minister van Binnenlandse zaken en Koninkrijksrelaties (MinBZK), door tussenkomst van het Cft. Saba heeft tijdig de vastgestelde jaarrekening ingediend, zodat het Cft de genoemde documenten u hierbij kan aanbieden.

Het Cft dient te beoordelen of er sprake is van een tekort op de gewone dienst of dat er sprake is van een overschrijding van de rentelastnorm. Op basis van de beoordeling van de jaarrekening 2012 en de overige ontvangen documenten komt het Cft tot de volgende conclusies:

- Er is voor het eerst sprake van een goedkeurende verklaring van de accountant voor de jaarrekening. Dit is een prestatie van formaat en is uniek in de korte geschiedenis van het openbaar lichaam.
- Op het gebied van de financiële rechtmatigheid is de accountant tot een oordeelsonthouding gekomen. Er ontbreekt een vastgesteld normenkader en de administratieve organisatie is nog niet adequaat genoeg ingericht, waardoor verantwoorde baten, lasten en balansmutaties over 2012 niet voldoen aan eisen van de financiële rechtmatigheid. Saba werkt voortvarend aan verbetering van deze zaken.

- Het resultaat op de gewone dienst over 2012, of volgens de BBV BES de rekening van baten en lasten, is voor Saba USD 58.014 positief. Dit positieve resultaat laat Saba ten goede komen aan de algemene reserve.
- In 2012 is Saba geen schulden aangegaan en er bestonden geen schulden die rentelasten tot gevolg hadden. De rentelastnorm blijft tegen de gerealiseerde ontvangsten gemiddeld 0%.
- Het aantal aanbevelingen voor verbetering van het financieel beheer is aanzienlijk lager dan in voorgaande management letters werd gedaan. Er is derhalve verbetering in het financieel beheer zichtbaar.

Het Cft rapporteert conform de Wet FinBES ter beoordeling van de uitgaven- en inkomstenontwikkeling in samenwerking met het Centraal Bureau voor de Statistiek (CBS) gelijktijdig met het doorzenden van de jaarrekening over de voorlopige uitgaven-, inkomsten-, tekort- en schuld cijfers van de collectieve sector van de openbare lichamen. Het door CBS opgestelde rapport over de collectieve sector van Saba treft u bijgaand aan en wordt onderstaand samengevat.

Uit de jaarrekening van het Openbaar Lichaam Saba en de jaarrekening van de collectieve sector entiteit van Saba (Saba Enhancement Foundation), blijken de volgende cijfers:

- Inkomsten: USD 11.353.000
- Uitgaven: USD 10.797.000
- Saldo (inkomsten-uitgaven): USD 556.000
- Schuld inclusief overlopende schulden: USD 3.824.000
- Schuld exclusief overlopende schulden: USD 885.000 (Met overlopende schulden wordt bedoeld vooruitontvangen bedragen en nog te betalen facturen.)

De schuld cijfers betreffen onder andere de renteloze lening van het Ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap en het doelsaldo van het Ministerie van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties. Geen van de schulden leidt tot rentelasten. Overigens is een vordering van USD 588.000 niet meegenomen, aangezien deze vordering door Saba wordt betwist.

In de verwachting u hiermee voldoende te hebben geïnformeerd.

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



prof.dr. A.F.P. Bakker

Kenmerk
Cft 201300337
Blad
3/3

Deze brief is in afschrift verstuurd aan:
Het Bestuurscollege van het Openbaar Lichaam Saba
De Eilandsraad van het Openbaar Lichaam Saba
De gedeputeerde van Financiën van het Openbaar Lichaam Saba
Het hoofd Financiën van het Openbaar Lichaam Saba



**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
Vera van der Molen
Datum
3 juli 2013
Ons kenmerk
Cft 201300307
Pagina
1/6

Telefoonnummer
+5999 461 9081
E-mail
info@cft.an
Uw kenmerk

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

Bijlagen
-

Onderwerp
Advies Jaarrekening 2012

Geachte heer Johnson,

Op 1 juli 2013 heeft het College financieel toezicht Bonaire, Sint Eustatius en Saba (Cft) door de Eilandsraad vastgestelde jaarrekening over 2012 van het openbaar lichaam Saba ontvangen. Deze jaarrekening 2012 is inclusief de accountantsverklaring, het verslag van bevindingen van de accountant en het jaarverslag 2011 door het Bestuurscollege aangeboden aan de Eilandsraad. De accountant heeft op 21 juni 2013 de jaarrekening voorzien van een controle verklaring, dit betreft een goedkeurende verklaring voor de jaarrekening en een oordeelsonthouding voor wat betreft de financiële rechtmatigheid. Met de goedkeurende verklaring op de jaarrekening is een mijlpaal bereikt en dit is zeker een compliment waard.

Conform artikel 31, eerste lid van de Wet financiën openbare lichamen Bonaire, Sint Eustatius en Saba (Wet FinBES) zendt het Bestuurscollege de vastgestelde jaarrekening 2012 inclusief de controleverklaring van de accountant, het jaarverslag en het verslag van bevindingen van de accountant binnen twee weken na vaststelling, maar in ieder geval voor 15 juli 2013 aan de Minister van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties (BZK), door tussenkomst van het Cft. Met tijdige indiening door Saba is dit haalbaar gebleken. Verder bepaalt dit artikel dat het Cft dient te beoordelen of er sprake is van een tekort op de gewone dienst en/of kapitaaldienst of dat er sprake is van een overschrijding van de rentelastnorm. Daarnaast heeft het Cft in het kader van artikel 19 van de Wet FinBES de jaarrekening ook beoordeeld op mogelijke risico's voor toekomstige begrotingsjaren.

Tenslotte heeft het Cft met het ontvangen van een gecontroleerde jaarrekening ook kennis genomen van het rapport van bevindingen van de externe accountant over het financieel beheer. Hiermee kan het Cft invulling geven aan artikel 34 lid 8 en lid 4.

In het advies op de jaarrekening 2011 heeft het Cft geadviseerd te komen tot een spoedige afwikkeling van de onderlinge vorderingen en schulden, in het bijzonder die voortvloeien uit de tekortenreeks 2008-2010 en doeluitkering BZK, de inzet van de belastingdienst en voorschotten van BZK aan het Pensioenfonds Caribisch Nederland. Dat laatste is deels afgewikkeld, waarover later meer. Voor wat betreft de tekortenreeks 2008-2010 (USD 266.851) en de doeluitkering BZK (USD 618.202) is in de loop van 2013 besloten dat per 2014 (brief BZK kenmerk 2013-00003 10283) deze gelden zullen worden verrekend met de vrije uitkering dan wel worden terugbetaald door Saba.

Eind 2012 is de discussie ontstaan hoe de openbare lichamen om dienen te gaan met een overschot. Recentelijk hebben de drie accountants van de openbare lichamen hier onderzoek naar gedaan. Zij adviseren om via een bestemmingsreserve de mogelijkheid te creëren om onderuitputting over te hevelen naar volgende jaren. Zij concluderen echter gezamenlijk dat over de uitleg van de Wet FinBES en de BBV BES op dit punt een uitspraak nodig is van de minister van BZK. Het Cft heeft de minister onlangs verzocht om hierover een uitspraak te doen. Daarbij heeft het Cft het belang van de opbouw van weerstandsvermogen benadrukt. Voor Saba geldt dat een aanzienlijk deel van het overschot reeds via een derde begrotingswijziging is gereserveerd in een bestemmingsreserve dan wel is aangewend voor de opbouw van weerstandsvermogen, conform het advies van de accountants.

Het jaar 2012 is het eerste jaar dat Saba volledig met de terminologie werkt van het Besluit begroting en verantwoording openbare lichamen BES (BBV BES) in plaats van de Wet FinBES. In de praktijk betekent dit dat er niet meer wordt gesproken over de gewone dienst maar over de rekening van baten en lasten. Daarnaast heeft de kapitaaldienst plaats gemaakt voor de investeringsbegroting dan wel het overzicht van materiële vaste activa in de jaarrekening. Ondanks dat het Cft middels de Wet FinBES wordt geacht te beoordelen of er sprake is van een tekort op de gewone dienst en/of kapitaaldienst, houdt het Cft rekening met deze nieuwe terminologie van de BBV BES.

Advies en vervolgacties

Middels beoordeling van de jaarrekening en overige stukken komt het Cft tot de volgende conclusie en vervolgstappen:

- Er is voor het eerst sprake van een goedkeurende verklaring van de accountant voor de jaarrekening, hetgeen een prestatie van formaat is en uniek in de korte geschiedenis van de openbare lichamen.
- Hoewel de liquide middelen voldoende lijken, blijkt uit een nadere analyse van de accountant dat dit op de lange termijn niet het geval is. Daar komen de ontwikkelingen zoals het afbouwen van het doelsaldo op korte termijn bij. Het Cft adviseert Saba de liquiditeiten goed te monitoren alsmede een prognose te maken voor zowel de korte als lange termijn.

- Aangezien het normenkader rechtmatigheid nog niet is vastgesteld en de administratieve organisatie nog niet adequaat is ingericht, komt de accountant tot een oordeelsonthouding op het gebied van financiële rechtmatigheid. Het Cft raadt Saba aan de ingezette weg om deze zaken op orde te krijgen, actief te blijven volgen.

Inhoudelijke beoordeling:

De inhoudelijke behoordeling bestaat uit de volgende onderdelen:

- Resultaat gewone en kapitaal dienst
- Rentelastnorm
- Overige aandachtspunten en risico's

Resultaat gewone en kapitaal dienst (Rekening van Baten en Lasten)

Het resultaat op de gewone dienst over 2012, of volgens de BBV BES de rekening van baten en lasten, is voor het Openbaar Lichaam Saba USD 58.014 positief, zo blijkt uit de jaarrekening. Dit positieve resultaat laat Saba ten goede komen aan de algemene reserve.

In 2012 is, als gevolg van het onderzoek naar het referentiekader, de vrije uitkering structureel verhoogd met USD 1,1 mln. Daarnaast vond incidentele indexatie plaats over de vrije uitkering over 2012 van USD 435.000. Deze baten vonden dusdanig laat in het jaar plaats, dat tijdige besteding van deze middelen niet meer mogelijk werd geacht door het Bestuurscollege. Er is besloten het overgrote deel van deze middelen toe te voegen aan twee reserves; er is voor USD 435.000 aan weerstandsvermogen opgebouwd via een dotatie aan de algemene reserve en USD 480.000 is gereserveerd voor infrastructurele werkzaamheden via een dotatie aan een bestemmingsreserve.

Daarnaast heeft Saba besloten de vordering die het openbaar lichaam meende te hebben op het Pensioenfonds Caribisch Nederland (PCN) en APNA ad USD 395.772 afgeschreven, omdat het onzeker was of deze post geïnd zou worden. Deze vordering was voor de accountant vorig jaar een aanleiding om een accountantsverklaring met beperking af te geven, omdat de accountant onvoldoende controle-informatie heeft verkregen. Met het afboeken van deze vordering is deze kwestie opgelost.

De vorming van bestemmingsreserves zijn naar de mening van het Cft niet resultaatbepalend en deze dotaties worden dan ook gecorrigeerd in het resultaat op de rekening van baten en lasten. Wanneer het resultaat wordt genormaliseerd voor de opgehoogde reserves, ontstaat het volgende beeld:

Saldo Gewone Dienst	USD
Saldo Gewone Dienst uit jaarrekening	58.014
reservering functie 910 t.b.v. weerstandsvermogen	+435.000
reservering functie 910 t.b.v. infrastructuur	+480.000
Saldo Gewone Dienst genormaliseerd	973.014

Uit het rapport van bevindingen blijken verder geen getrouwheidsfouten, alle door de accountant geconstateerde fouten zijn in de jaarrekening gecorrigeerd. Het genormaliseerde resultaat op de gewone dienst bedraagt derhalve USD 973.014 positief.

Uit het resultaat van de kapitaal dienst, of conform de BBV BES verwoord als het overzicht materiële vaste activa, blijkt dat er in 2012 veel investeringen zijn gedaan. Het merendeel van de investeringen zijn betaald uit doeluitkeringen vanuit Nederland. Over deze investeringen zal niet worden afgeschreven, echter kan het wel leiden tot onderhoudsuitgaven. Hiermee dient rekening gehouden te worden in de liquiditeitsprognose.

- *Rentelastnorm*

In de Wet FinBES is bepaald dat de rentelastnorm gesteld is op 0% gemiddeld per begrotingsjaar. Het Cft controleert dit door bij te houden welke rentelasten er gedurende het jaar zijn geweest. In 2012 is Saba geen schulden aangegaan en er bestonden geen schulden die rentelasten tot gevolg hadden.

Uit het Geïntegreerd Middelen Beheer blijkt dat Saba over 2012 een zeer klein bedrag aan rente heeft moeten betalen over roodstand op de rekening-courant (USD 69). Dit is dusdanig laag, dat volgens het Cft geen sprake is van overtreden van de rentelastnorm. De rentelastnorm blijft afgezet tegen de gerealiseerde ontvangsten gemiddeld 0%.

- *Overige aandachtspunten en risico's*

Liquiditeit

De beschikbare liquide middelen per 31 december 2012 bedragen USD 3,5 mln. Op 31 december 2011 was dit USD 1,6 mln. Het saldo is dus verdubbeld. Uit nader onderzoek van de accountant blijkt echter dat de liquiditeitspositie op lange termijn negatief is, wanneer rekening wordt gehouden met (nog) niet besteedde doeluitkering en (korte termijn) schulden. Wanneer dit in de analyse wordt betrokken, is de liquiditeit van Saba als volgt:

Liquiditeitsanalyse	USD
Beschikbare liquide middelen per 31 december 2012	3.473.647
(nog) Niet aangewende doeluitkeringen	(2.354.592)
<i>Beschikbare liquide middelen</i>	<i>1.119.055</i>
Overige kortlopende schulden	(761.660)
Kortlopende vorderingen	306.184
<i>Korte termijn beschikbaar liquide middelen</i>	<i>663.579</i>
Lange termijn schulden	(708.042)
Lange termijn vorderingen	0
<i>Lange termijn beschikbare liquide middelen</i>	<i>(44.463)</i>

De beschikbare liquide middelen op de lange termijn is USD 44.463 negatief.

Het bedrag van circa USD 2,4 mln dat nog op de rekeningen van Saba staat aan doeluitkeringen zijn gelden beschikbaar gesteld door Nederland. Deze gelden zijn geormerkt en eventuele onderbesteding dient derhalve terug te worden betaald. Daarnaast zijn er nog korte en langlopende schulden in de vorm van bijvoorbeeld de doeluitkering van BZK voor het saldo op de rekening-courant en de tekortreeks BZK.

Op de korte termijn is het mogelijk om de kortlopende passiva te voldoen. Op de lange termijn blijkt dit niet het geval. Daar komen de volgende ontwikkelingen bij:

- Wanneer de in 2012 gevormde bestemmingsreserves worden aangewend in 2013 heeft dit een negatief effect op de beschikbare liquide middelen;
- Vanaf 2013 drukt de renteloze lening onderwijshuisvesting van het Ministerie van OCW op de begroting, waardoor er minder aan vrije uitkering wordt ontvangen;
- Vanaf 2014 zullen de tekortreeks-2008-2010 en de doeluitkering BZK worden terugbetaald dan wel ingehouden worden van de vrije uitkering. Dit heeft ook een effect op de te besteden middelen. Met het wegvallen van de doeluitkering BZK zal het saldo op de rekening-courant structureel lager zijn waardoor eerder sprake kan zijn van een tekort aan liquide middelen (en het opbouwen van rentelasten).

Het Cft onderschrijft de mening van de accountant dat het bijhouden van een liquiditeitsprognose eventuele liquiditeitsproblemen kan voorkomen. Mocht het Cft daar bij kunnen ondersteunen, dan is het daar uiteraard toe bereid.

Financiële rechtmatigheid

Op het gebied van de financiële rechtmatigheid is de accountant tot een oordeelsonthouding gekomen. Er ontbreekt namelijk een vastgesteld normenkader (het normenkader is aan de Eilandsraad ter vaststelling voorgelegd) en de administratieve organisatie is nog niet adequaat genoeg ingericht, waardoor verantwoorde baten, lasten en balansmutaties over 2012 niet voldoen aan eisen van de financiële rechtmatigheid.

Hoewel Saba voortvarend werkt aan verbetering van deze zaken, is het niveau dat leidt tot een goedkeurende verklaring ook op dit gebied nog niet bereikt. Het Cft adviseert hier prioriteit aan te blijven geven.

Financieel beheer overig

In de management letter van de accountant zijn, inclusief de hierboven genoemde rechtmatigheid, 16 aanbevelingen gedaan op het gebied van financieel beheer. Dit is een aanzienlijk lager aantal aanbevelingen dan er in voorgaande management letters werd gedaan. Er zit dus verbetering in het financieel beheer. Het Cft heeft in haar reactie op de 1^e uitvoeringsrapportage ook vastgesteld dat Saba voortvarend de verbetermaatregelen van het financieel beheer uitvoert.

Kenmerk
Cft 201300307
Blad
6/6

Samen met de financiële rechtmatigheid, hebben volgens de accountant de volgende punten de hoogste prioriteit:

- Boedelscheidingskwestie met Nederland
- Opbouw weerstandvermogen, bepalen hoogte van het weerstandsvermogen
- Bestandsvergelijking APNA
- Interne controle
- Maandafsluitingen

De opbouw van het weerstandsvermogen en de interne controle zijn verbeterpunten van het financieel beheer waar Saba reeds aan werkt. Het Cft maakt tijdens de eerstvolgende financieel beheer dagen graag afspraken met Saba hoe de overige punten kunnen worden meegenomen in het verder verbeteren van het financieel beheer.

In de verwachting u hiermee voldoende te hebben geïnformeerd.

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