



The Executive Council of the Public Entity Saba

Island Council Proposal

No. 2014.12

Island Council meeting:

Agenda item:

Portfolio holder: Commissioner B. Zagers

For information: Finance Department

Annex(es): 3rd Budget Amendment 2014
Explanations 3rd Quarter Amendment 2014
Movements that will affect the result of 2014 and (future) investments
Approval CFT

Subject: Budget Amendment 2014:
- 3rd Budget Amendment 2014

Proposal: To approve the 3rd Budget amendment 2014

To the Island Council

1. Summary

A budget amendment is a means used to revise the approved Island Government budget and to reflect changes that occur throughout the fiscal year. In the 2014 budget, there are revenues and expenses that deviate from the realistic revenues and expenses for 2014, requiring a corresponding adjustment to be made to the budget. The CFT has approved the suggested budget changes.

2. Reason Island Council Decree

The Island Council has established the 2014 Budget and with this must approve all changes, which have occurred thus far.

3. Explanation and overview of policy choices

Not applicable.

4. Legal basis

Finance Law public entities Bonaire, St. Eustatius, and Saba (FinBES) Article 23

Article 23.1

Without prejudice to articles 24 and 26, no expenditures may be incurred and charged to the Public Entity that have not been estimated on an approved budget or an approved budget amendment or on a budget adopted by Our Minister in accordance with article 20.

Article 23.3

If the intended financial obligation has not been provided for in an approved budget or approved resolution to amend the budget or in a budget adopted by Our Minister in accordance with article 20, the Executive Council shall submit a motion for amendment of the budget to the Island Council as soon as possible.

5. Deployment of resources

Not applicable.

6. Involvement public and agencies

Not applicable.

7. Approach and planning

Not applicable.

We hereby propose the approval of the attached draft Council decision.

The Island Secretary

W. van Twuijver



The Island Governor

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



The Island Council of the Public Entity Saba

Island Council Decision

No. 2014.012

The Island Council of the Public Entity Saba;

Having read the Island Council proposal;

Considering Article 23.1 and 23.3 of the Finance Law Public Entities Bonaire, St. Eustatius, and Saba (FinBES)

Resolves:

To adopt the 3rd Budget Amendments 2014

Thus adopted in the public meeting of the Island Council of the Public Entity Saba on December 19th, 2014.

The Island Registrar

A. M. Levenstone



The Island Governor

J.G.A. Johnson M. Ed

The 3rd Budget Amendment is published (publication boards) on December 19, 2014 (Ab 2014.012)

Copy this to:

The Kingdom Representative

The Ministry of the Interior and Kingdom Affairs

Explanations 3rd Quarter Amendment 2014

(Toelichting 3e begrotingswijziging 2014)

Introduction

(Inleiding)

Below you will find the explanation of the 3^e quarter amendment of the Public Entity Saba

Prior to this amendment the administration was controlled until the month of October 2014.

Only adjustments bigger than \$5.000 are explained in this budget amendment therefore the total of budget amendment per function can differ from the amount explained.

Baten

Bestuursapparaat (002) \$ -78.977

- The budget of the Personnel Department is increased by \$ 8.678 for training costs which is covered by the Vangnet funds (11130).
- The budget of the IT Department is increased by \$ 8.865 for costs associated with training and support which is covered by the Vangnet funds (11130).
- The budget of the Census office is increased by \$ 24.017 for salary costs of W. van Eeden which is covered by the funds from Holland "BPR Street name". (11130) The balance of the funds \$ 11.500 for the training of the Census staff is carried over to 2015 (Donner funds 11130)
- The housing costs budget is decreased by \$ 19.000 due to the moving of the ZVK office therefore no more rent will be collected.
- The budget for "Overige Aangelegenheden" is increased by \$ 5.500 in connection with income for good conduct fees.
- The budget for Juridical costs is increased by 35.079 which is covered by 11130
- The budget for archives is decreased by 134.616 and the balance for the digitalization of the archives is carried over to 2015 \$ 103.616 (Donner gelden 11130)

Rampenbestreding (130) \$ -38.962

- The balance of the funds for the Disaster Management is carried over to 2015 \$ 38.962

Zeehaven (220) \$ -35000

- The rental income budget is decreased by \$ 35.000 due to late completion of the **harbor** project.

Luchtvaart (230) \$ 10.878

- The budget for airport is increased by \$ 10.878 for the cost of the AFISO training until period 10 which is covered by the VANGNET funds. (11130)

Handel en Industrie (310) \$ 14.900

- The budget is increased in connection with business license costs \$ 14.900

Early Childhood Care (411) \$ 8.500

- The budget is increased by \$8.500 to cover costs for the fourth quarter for the Versterking Kinderopvang Project. (11130)

Bibliotheken en Leeszalen (510) \$ -56.084

- The balance of the special funds from NL are carried over to 2015 \$ 56.084. (11130)

Sport (530) \$ -38.342

- The balance of the funds for the Sport Instructor is carried over to 2015 \$ 38.342. (11130)

Sociale Zaken (662) \$ 134.397

- The budget is increased by \$ 34.270 for salary costs of K.T. Samuel which is covered by Detacheringsavereenkomst - Jeugdzorg en Gezinvoogd (11130) until December 2014.
- The budget is increased by \$ 9.054 for the salary of the new Social Worker Mervin S. Alexander for the period October thru December which is covered by the funds Social Worker 11130.
- The Budget is increased by \$ 71.000 for cost of the Employment Opportunities Project including projected salary costs thru December 2014.
- The budget is increased by \$ 10.017 for salary cost overruns for the Werkmeester Plus Project.
- The budget is increased by \$ 50.000 for the Community Service Project costs. (11130)

Reiniging (721) \$ 908.000

- The budget is decreased by \$ 92.000 in connection with Waste Management Collection fees. The Island Ordinance Levying and Collecting of Garbage Fee Saba will go into effect as of November 1st, 2014.
- The budget is increased by \$ 1.000.000 in connection with current and projected costs thru December 2014 under the Waste Management Project. These costs are covered by the project monies. (11130)

Openbare Hygiene (725) \$ 82.191

- The budget is increased by \$ 70.791 for costs related to training for the Public Hygiene Department staff which is covered by the VANGNET funds (\$ 2.763), costs related to the Goat Buy Back Program (10.795) which is covered by project monies and cost related to the Public Health funds(\$ 57.233) These are all covered by special fund from Holland.(11130)
- The budget is increased with the sale of animal feed \$ 11.400

Belastingen (920) \$ 6.000

- Increase budget icw vehicle tax \$ 6.000

Algemene uitgaven en inkomsten (922)\$ -15.660

- The budget is increased with the raise in the Vrije Uitkering \$ 15.840
- The budget is decreased by \$ 31.500 in connection with the Satel Dividend

Lasten

Bestuursapparaat (002) \$ -77.038

- The budget for the Digitalization of the archives under 34950 is decreased by \$ 103.616 and carried over to 2015.
- The Personnel budget is increased by \$ 8.678 for the costs of training which is covered by the VANGNET funds. (11130)
- The IT budget is decreased by \$ 36.000 for the cost of new hardware which was activated and intended hardware investments for the remainder of the year. Training and support costs in the amount of \$ 8.865 are covered by the Vangnet (11130).
- The budget of the Census is increased by \$ 24.017 for the salary of Wilhelmus van Eeden which is covered by the BPR Street names funds. (11130) The funds for the training of the Census staff are carried over to 2015 \$ 11.500 (Donner gelden 11130)
- The budget is increased by \$ 35.079 for juridical costs for the Governor's cabinet (11130).

Rampenbestreding (130) \$ -38.962

- The balance of the funds for the Disaster Management is carried over to 2015

Wegen, straten pleinen algemeen (210) \$ -26.025

- The budget is decreased by \$ 87.048 in connection with activation of road maintenance costs for the period of January thru September 2014. The budget is increased by \$ 61.023 in connection with various material and other costs for the Public works department.

Zeehaven (220) \$ 23.290

- The budget is increased by \$ 7.600 for electricity cost due to new buildings and harbor lights.
- The budget is increased by \$ 19.040 in connection with the costs of Maritime Affairs- B. van Asch

Luchtvaart (230) \$ 25.950

- The budget for airport is increased in total by \$ 25.950. Cost covered by 11130 funds is \$ 10.878 for AFISO training and parts for the green machine. The remainder of the amount covers other various budget costs in the amount of \$15.072.

Handel en Industrie (310) \$ -12.000

- The budget is decreased by \$ 12.000 in connection with subsidy costs not used.

Early Childhood Care (411) \$ 8.500

- The budget is increased by \$8.500 to cover costs for the fourth quarter for the Versterking Kinderopvang Project. (11130)

Gemeenschappelijke Opbrengsten Onderwijs (480) \$ 13.616

- The budget is increased by \$ 10.000 for the maintenance of school buses and \$ 3.616 with various school costs.

Bibliotheken en Leeszalen (510) \$ -118.084

- The budget is decreased by \$ 62.000 in connection with the activation of renovation costs for the Windwardside library.
- The balance of the special funds from NL (11130) is carried over to the year 2015 \$ 56.084

Sport (530) \$ -38.342

- The balance of the funds for the Sport Instructor is carried over to 2015 \$ 38.342. (11130)

Overige Cultuur en Recreatie (580) \$ 11.100

- The budget is increased by \$ 5.100 in connection with electricity costs and with \$ 6.000 for various other costs.

Sociale Zaken (662) \$ 174.397

- The budget is increased by \$ 34.270 for salary costs of K.T. Samuel which is covered by Detacheringsavereenkomst - Jeugdzorg en Gezinvoogd (11130) until December 2014.

- The budget is increased by \$ 9.054 for the salary of the new Social Worker Mervin S. Alexander for the period October thru December which is covered by the funds Social Worker (11130).
- The Budget is increased by \$ 71.000 for cost of the Employment Opportunities Project including projected salary costs thru December 2014.
- The budget is increased by \$ 10.017 for salary cost overruns for the Werkmeester Plus Project.
- The budget is decreased by \$ 40.000 (primitive budget) due to minimal costs in 2014.
- The budget is increased by \$ 50.000 for the Community Service Project costs. (11130)

Reinigiq (721) \$ 1.053.500

- The budget is increased in connection with the contract for the maintenance of the landfill for \$ 53.500.
- The budget is increased by \$ 1.000.000 in connection with the costs and projected costs thru December 2015 for the Waste Management Project which is covered by the 11130.

Openbare Hygiene (725) \$ 16.254

- The budget is increased in total by \$ 16.254 for costs related to the Goat Buy Back program (\$ 10.795), Vangnet Funds for staff training and the Public Health Funds for travel costs. These are all covered by special funds from Holland (11130).

Algemene uitgaven en inkomsten (922)\$ - \$ 29.692

- The budget is decreased by \$ 30.000 and taken over to 2015 for Renovation of OYOHF houses.
- The balance of the budget amendment is booked to the post onvoorzien \$ 308

Movements that will affect the result of 2014 and (future) investments

Establishment Saba Electric Company

Because Saba Electric Company (SEC) has been established and 100% of the shares are held by the Public Entity, the value of SEC has to be included in the balance sheet of Saba as a holding. This means that the value of the SEC assets (including over \$ 6 million in cash that GEBE paid) leads to a non-recurring positive result for the financial year 2014. Because notably the \$ 6 million in cash (at any rate in part) is meant to cover future losses, there are still consultations with Ernst & Young about what the exact valuation of the holding has to be.

Provision for (future) pension costs of (former) persons in authority

The current persons in authority accrue a pension which will be paid in future years. In addition, former persons in authority (or their surviving relatives) are already entitled to a pension now or in the future. The Decree Budget and Accountability BES (BBVBES) prescribes that a provision has to be created for these future pension costs.

The "Pensioenfonds Caribisch Nederland" (PCN) will still make a calculation of the amount of the provision before the end of this year for the pensions to begin as yet. For the pensions that have already begun, an actuary has determined the amount of the provision at almost \$ 900,000. This provision plus the amount still to be calculated by PCN will lead to a non-recurring negative result for the financial year 2014.

Exchange fire station at The Bottom for the land on which the Government Office has been erected

The fire station in The Bottom was property of the Public Entity, whereas the land on which the Government Office has been erected plus the parking lot at the back were property of the former country the Netherlands Antilles. On the initiative of BZK, an exchange was agreed on, on which occasion the properties were appraised.

This led to establishment of excess value of the station compared to the land of the Government Office. This excess value was deposited in the bank account of the Public Entity by BZK in 2014. After processing the abandonment of the station in the balance sheet and including the land on which the Government Office has been erected, a non-recurring positive result of \$ 260,000 is created.

Appropriation result

As soon as the financial statements have been drawn up, a proposal will be made to the Island Council with regard to the appropriation of the total result of 2014 including these non-recurring positive and negative results.

Special-purpose grant for the improvement of the quality and quantity of water

As can also be read in a recently issued press release, an agreement was concluded with the Ministry of Infrastructure and the Environment (I&M) about the spending of an amount of \$ 1.3 million, which was added to the free benefit of 2014 as a non-recurring contribution. Because this amount will not be spent anymore in 2014, the amount will be included in the balance sheet as accrued liabilities and be spent in 2015.

Advance on the free benefit

An interest-free loan had been applied for with I&M for the construction of a parking lot plus underground cistern at the Windward Side. Because of all kinds of administrative problems, I&M was not able to still grant this loan in 2014. In consultation with I&M and the Ministry of the Interior and Kingdom Relations

(BZK) it was then decided that BZK would provide an advance on the free benefit of 2014 in the amount of \$ 1.2 million. This advance will be deducted from the free benefit in equal amounts in the next 10 years. This amount will also be included in the balance sheet as accrued liabilities. The spending of the funds will be accounted for as investment.

Mutaties die gevolgen zullen hebben voor het resultaat 2014 en (toekomstige) investeringen.

Oprichting Saba Electric Company.

Doordat de Saba Electric Company (SEC) is opgericht en de aandelen voor 100% in handen van het Openbaar Lichaam zijn, dient de waarde van SEC als deelneming op de balans van Saba te worden opgenomen. Dit betekent, dat de waarde van de activa van SEC (inclusief de ruim \$ 6 miljoen in contanten die GEBE heeft betaald) tot een eenmalig positief resultaat leidt voor het boekjaar 2014. Omdat met name de \$ 6 miljoen in contanten (althans gedeeltelijk) is ter dekking van toekomstige verliezen, is er nog overleg met Ernst Young, wat de exacte waardering van de deelneming dient te zijn.

Voorziening voor (toekomstige) pensioenlast van (voormalige) gezagsdragers.

De huidige gezagsdragers bouwen een pensioen op wat in latere jaren tot uitbetaling zal komen. Daarnaast hebben voormalige gezagsdragers (of hun nagelaten betrekkingen) reeds nu of in de toekomst recht op pensioen. Het Besluit Begroting en Verantwoording BES (BBVBES) schrijft voor, dat voor deze toekomstige pensioenlast een voorziening dient te worden gevormd.

Het Pensioenfonds Caribisch Nederland (PCN) zal nog voor het eind van dit jaar voor de nog in te gane pensioenen een berekening van de hoogte van de voorziening maken. Voor de reeds ingegane pensioenen heeft een actuaaris de hoogte van de voorziening vastgesteld op bijna \$ 900.000. Deze voorziening plus het nog door PCN te berekenen bedrag lijdt tot een eenmalig negatief resultaat voor het boekjaar 2014.

Omruiling brandweergarage in de Bottom tegen de ondergrond van het bestuurskantoor.

De brandweergarage in de Bottom was eigendom van het Openbaar Lichaam, terwijl de ondergrond van het bestuurskantoor plus de parkeerplaats aan de achterzijde eigendom waren van het voormalig Land Nederlandse Antillen. Op initiatief van BZK is een ruil overeengekomen, waarbij de onroerende zaken zijn gewaardeerd.

Dit leidde er toe, dat er een overwaarde werd geconstateerd van de garage ten opzichte van de grond onder het bestuurskantoor. Deze overwaarde is door BZK in 2014 gestort op de bankrekening van het Openbaar Lichaam. Na verwerking van de afstoting van de garage in de balans en de opname van de ondergrond van het bestuurskantoor ontstaat een eenmalig positief resultaat van \$ 260.000.

Resultaatbestemming

Zodra de jaarrekening is opgemaakt zal er een voorstel aan de eilandsraad worden gedaan over de bestemming van het totale resultaat van 2014 inclusief deze eenmalige positieve en negatieve resultaten .

Doeluitkering ten behoeve van de verbetering van de kwaliteit en kwantiteit van water.

Zoals ook te lezen is in een onlangs uitgegeven persbericht, is met het Ministerie van Infrastructuur en Milieu (I&M) een convenant gesloten over de besteding van een bedrag van \$ 1,3 miljoen, dat als een eenmalige bijdrage is toegevoegd aan de vrije uitkering van 2014. Omdat dit bedrag niet meer in 2014 tot besteding zal komen, zal het bedrag op de balans worden opgenomen als overlopende passiva en tot besteding komen in 2015.

Voorschot op de vrije uitkering.

Bij I&M was een renteloze lening aangevraagd voor de aanleg van een parkeerterrein plus ondergrondse cisterne in de Windwardside. Door allerlei ambtelijke problemen was I&M niet in staat deze lening nog in 2014 toe te kennen. In overleg met I&M en het Ministerie van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties (BZK) is toen besloten, dat BZK een voorschot zou geven op de vrije uitkering van 2014 ten bedrage van \$ 1,2 miljoen. Dit voorschot wordt de komende 10 jaren in gelijke bedragen gekort op de vrije uitkering. Ook dit bedrag zal op de balans worden opgenomen als overlopende passiva. De besteding van de gelden zal als investering worden verantwoord.



**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	Telefoonnummer
Thijs Slippens	+5999 4619081
Datum	E-mail
04 december 2014	info@cft.cw
Ons kenmerk	Uw kenmerk
Cft 201400220	1206/2014
Pagina	Bijlagen
1/2	-

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

Onderwerp
Advies derde begrotingswijziging 2014 openbaar lichaam Saba

Geachte heer Johnson,

Op 28 november jl. heeft het College financieel toezicht Bonaire, Sint Eustatius en Saba (Cft) de derde begrotingswijziging (BW) over 2014 ontvangen. In deze BW zijn wijzigingen verwerkt die voortkomen uit de derde uitvoeringsrapportage (UR) over 2014. Tevens vinden met deze BW overhevelingen van projecten plaats naar volgend jaar, voor zover deze projecten dit jaar nog niet (geheel) kunnen worden afgerond.

Advies

Het Cft oordeelt positief over de door u voorgestelde wijzigingen. Er is sprake van een sluitende BW.

Toelichting

- Zowel de lasten- als batenkant worden middels voorliggende BW verhoogd met USD 946.464.
- De begrotingsstand kent na vaststelling en goedkeuring van de derde BW een totaal van USD 12.272.586.
- De wijzigingen komen met name voort uit een toename van de lasten die met bijzondere uitkeringen worden gefinancierd. De grootste post hierbij vormt het bedrag van USD 1 mln voor het project Waste Management.
- Projectgelden die in 2014 niet meer tot besteding zullen komen worden met deze wijziging naar volgend jaar overgeheveld.

Kenmerk
Cft Cft 201400220
Blad
2/2

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



prof. dr. A.F.P. Bakker

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



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	Telefoonnummer
Thijs Slippens	+ 5999 4619081
Datum	E-mail
22 december 2014	info@cft.cw
Ons kenmerk	Uw kenmerk
Cft 201400241	
Pagina	Bijlagen
1/2	1

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

Onderwerp
Derde begrotingswijziging 2014 openbaar lichaam Saba

Geachte heer Plasterk,

Bijgaand stuurt het College financieel toezicht Bonaire, Sint Eustatius en Saba (Cft) de door de eilandsraad van het openbaar lichaam Saba op 19 december vastgestelde derde begrotingswijziging 2014 ontvangen.

Advies

Uit de begrotingswijziging volgt dat de baten worden verhoogd met een bedrag van USD 946.464. De lasten nemen per saldo toe met hetzelfde bedrag. Het nieuwe begrotingstotaal komt uit op een bedrag van USD 12.272.586. Het Cft heeft per brief van 4 december jl. (kenmerk: Cft 201400220) positief geadviseerd over het indienen van deze begrotingswijziging. Er zijn in de eilandsraadvergadering geen amendementen op de voorgestelde begrotingswijzigingen aan de orde geweest.

Het Cft adviseert u om het openbaar lichaam Saba uw goedkeuring te verlenen aan de door de eilandsraad vastgestelde derde begrotingswijziging 2014.

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

prof. dr. A.F.P. Bakker

Kenmerk
Cft 201400241
Blad
2/2

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



Ministerie van Binnenlandse Zaken en
Koninkrijksrelaties

> Retouradres Postbus 20011 2500 EA Den Haag

Eilandsraad van het openbaar lichaam Saba
Powerstreet 1
The Bottom
Saba
Caribisch Nederland

**Directoraat-generaal
Bestuur en
Koninkrijksrelaties**
Directie Koninkrijksrelaties

Turfmarkt 147
Den Haag
Postbus 20011
2500 EA Den Haag
Nederland
www.rijksoverheid.nl
www.facebook.com/minbzk
www.twitter.com/minbzk

Contactpersoon
Drs. M.J. Meijberg
T 06-38825167
martijn.meijberg@minbzk.nl

Datum 19 januari 2015
Betreft Goedkeuring 3e begrotingswijziging 2014

Kenmerk
2015-000030119

Uw kenmerk

Op 24 december 2014 ontving ik de door u op 19 december vastgestelde 3^e begrotingswijziging 2014. Het advies van het College financieel toezicht Bonaire, Sint Eustatius en Saba (Cft 201400241) heb ik betrokken bij de beoordeling ervan. Ik volg het advies van het Cft en keur uw 3^e begrotingswijziging 2014 goed.

Een afschrift van deze brief wordt gezonden aan uw bestuurscollege en het Cft.

Hoogachtend,
De minister van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties,
namens deze,

Richard van Zwol
Secretaris-generaal