

De heer P. Muylers

Vlaams minister van Financiën, Begroting, Werk,
Ruimtelijke Ordening en Sport
Phoenixgebouw - 11de verdieping
Koning Albert II-laan 19 bus 11
1210 BRUSSEL

Uw bericht van	Uw kenmerk	Ons kenmerk	Datum
--	--	N 09-3.703.823 B1	12 juni 2014

Jaarrekening 2013 van het Vlaams Zorgfonds

Mijnheer de minister,

Het Rekenhof deelt u mee dat het de controle van de bovenvermelde jaarrekening heeft beëindigd op basis van de officiële rekening die het departement Financiën en Begroting op 31 maart 2014 aan het Rekenhof heeft bezorgd. Die controle kadert in de bevoegdheid van het Rekenhof, toegekend door artikel 63, §1, van het rekendecreet van 8 juli 2011.

Het Vlaams Zorgfonds heeft een jaarrekening 2013 opgesteld overeenkomstig het rekendecreet van 8 juli 2011.

Het agentschap heeft de uitvoeringsrekening van de begroting als volgt vastgesteld:

ontvangsten	347.150.968 euro
uitgaven	350.472.761 euro

Bijgevolg is er voor het begrotingsjaar 201 een tekort van 3.321.793 euro dat, samen met het overschot op 31 december 2012 van 12.729.623 euro, het gecumuleerde overschot op 31 december 2013 vermindert tot 9.407.830 euro.

Het agentschap heeft zijn bedrijfseconomische jaarrekening afgesloten met een balansstaat van 895.070.557 euro en een nettowinst van het boekjaar van 4.863.197 euro.

De bedrijfsrevisor heeft een oordeel zonder voorbehoud afgeleverd.

Op basis van een voorafgaande risicoanalyse heeft het Rekenhof beslist tot een controle van de jaarrekening.

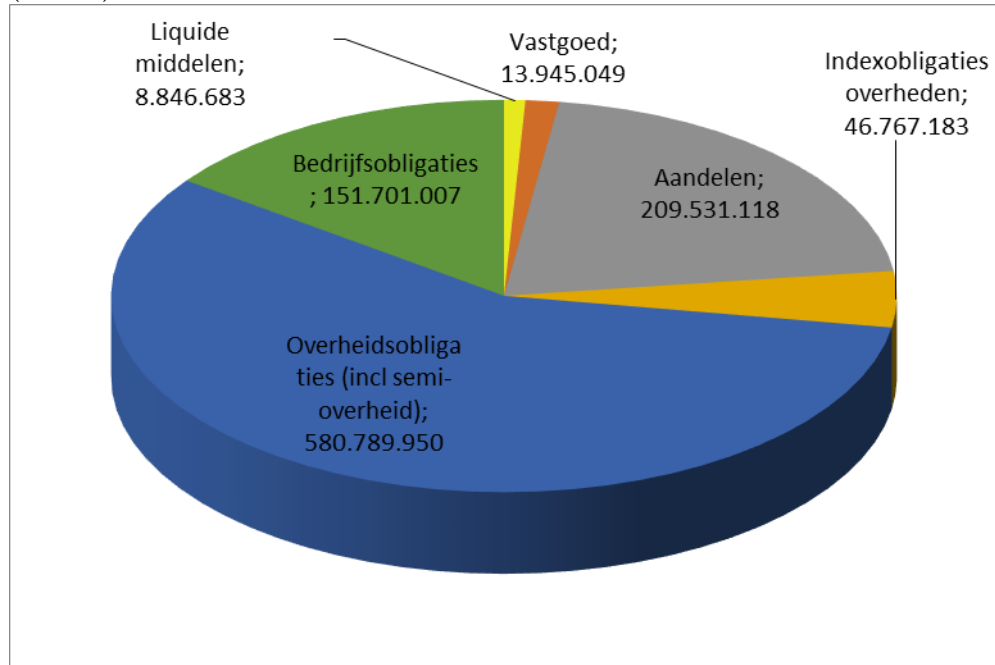
De controle geeft aanleiding tot de volgende opmerkingen:

Beleggingen en liquide middelen Vlaams Zorgfonds

De beleggingen en liquide middelen van het Vlaams Zorgfonds¹ zijn eind 2013 verdeeld over onderstaande categorieën:

¹ De beleggingen zijn gewaardeerd aan marktwaarde, dus inclusief gelopen rente. Onder de liquide middelen worden alle liquide middelen opgenomen, dus ook deze die geen deel uitmaken van het reservefonds.

(in euro)



Het totaal van de beleggingen en liquide middelen bedraagt eind 2013 1.011,6 miljoen euro. De marktwaarde van de aandelen bedraagt 209,5 miljoen euro of 20,7% van het totaal. Dit is in strijd met de beslissing van de Vlaamse Regering van 14 juli 2006 dat de beleggingen in aandelen niet boven de 20% mogen stijgen. Nog volgens deze beslissing heeft het Vlaams Zorgfonds een overgangperiode van één jaar² om de grenzen opnieuw te respecteren. Het Vlaams Zorgfonds volgt de situatie nauw op en zal indien nodig ingrijpen. Het Rekenhof zal de situatie eind 2014 opvolgen.

Het risico van de extern beheerde staats- en bedrijfsobligatieportefeuille van het Vlaams Zorgfonds (marktwaarde van 703,1 miljoen euro) nam in 2013 toe. Het aandeel bedrijfsobligaties werd, zoals eind 2011 door de Vlaamse Regering beslist, verder opgebouwd tot ongeveer 20% van de portefeuille. Hierdoor verhoogt het aandeel van de effecten met een rating tussen BBB+ en BB van 28,61% eind 2012 naar 35,42% eind 2013. Het aandeel van de PIIGS-landen in de obligatieportefeuille bleef opnieuw stabiel op 19,4%.

Het Vlaams Zorgfonds mag maximum 10% van zijn reserves beleggen in vastgoed. De beleggingen in vastgoed bestaan uit een belegging in het infrastructuurfonds DG Infra Yield voor 5,9 miljoen euro³ en een belegging in de vastgoedcertificaten LAK VMM Gent voor 8 miljoen euro. Het DG Infra Yield fonds heeft een achtergestelde lening toegekend aan de projectvennootschap Electrawinds Brugge NV die een dochter is van de in financiële problemen verkerende vennootschap Electrawinds NV⁴. De vennootschap Electrawinds Brugge NV is volgens het DG Infra Yield fonds haar financiële verplichtingen tot nu toe nagekomen en het DG Infra Yield fonds verwacht dat de vennootschap ook in de toekomst haar ver-

² Tenzij de marktomstandigheden niet goed zijn.

³ Inclusief gelopen rente.

⁴ Eén van de beleggers in deze vennootschap is het DG Infra Plus fonds.

plichtingen zal nakomen. Indien dit niet zo is, zou het verlies van het Vlaams Zorgfonds ongeveer 0,6 miljoen euro kunnen bedragen of 0,06% van het reservefonds.

Opvolging opmerkingen vorige jaren

1.1. Afschrijvingen op voorschotfacturen immateriële vaste activa

Het Vlaams Zorgfonds had in 2012 voor 5.509.428 euro voorschotfacturen van softwareontwikkelingen geactiveerd en daarop 33% afgeschreven. De impact van de afschrijving bedraagt 1.851.111 euro. De *accounting manual* bepaalt dat de kosten van software als activa in aanbouw worden beschouwd zolang de software niet volledig in gebruik is genomen. Activa in aanbouw worden niet afgeschreven.

In 2013 werden de nodige correcties in de rekening geboekt. Echter, het Vlaams Zorgfonds activeert in 2013 de kosten van software van zodra de prestaties geleverd zijn, en niet op het ogenblik van ingebruikname. Het is echter onmogelijk na te gaan wat de impact is van deze werkwijze, gezien er bij het Vlaams Zorgfonds geen procedure is waarbij het moment van ingebruikname wordt vastgesteld. Het Rekenhof beveelt aan om zowel het moment van oplevering van de werken als de ingebruikname voor iedere ontwikkelde module vast te leggen in een intern document, zodat de *accounting manual* kan worden toegepast. Het Vlaams Zorgfonds belooft dit toe te voegen als agendapunt op zijn maandelijkse ICT-opvolgingsvergadering.

1.2. Waardering indexgerelateerde obligaties

De bedrijfsrevisor had in 2012 aanbevolen in overleg met de financiële instelling na te gaan welke reële aanschaffingswaarde voor indexgerelateerde obligaties moet worden genoteerd om correct te rapporteren in de jaarrekening 2013. Het Rekenhof onderschreef die opmerking. Het Vlaams Zorgfonds ging ermee akkoord de waarde te corrigeren.

De aanpassing gebeurde in 2013 niet. In overleg met de bedrijfsrevisor besliste het Vlaams Zorgfonds de waarde uit de KBC-rapportering over te nemen en dit op te nemen in de waarderingsregels. Het Rekenhof gaat akkoord met deze werkwijze en vraagt de door KBC gebruikte waardering in haar waarderingsregels duidelijk toe te lichten voor alle soorten obligaties⁵. Het Vlaams Zorgfonds bevestigt dat het deze informatie zal toevoegen aan zijn waarderingsregels.

1.3. Waardering geldbeleggingen – niet-gerealiseerde minderwaarden

Het rekendecreet vermeldt niet expliciet of de niet-gerealiseerde minderwaarde op geldbeleggingen in kosten dienen te worden genomen. De bedrijfsrevisor had aanbevolen die vraag voor de leggen aan de voogdijminister. Het Rekenhof onderschreef die vraag.

De minister is van mening dat op basis van de handleiding van de boekhoudregels herwaardering enkel extra-comptabel moet gebeuren en dat de toelichting van de marktwaarde voldoende informatie biedt. Het Rekenhof neemt akte van dit standpunt.

⁵ De werkwijze bij KBC betreft enerzijds de waardering aan de gewogen gemiddelde kostprijs van de obligaties en anderzijds wordt bij de beleggingen in inflatiegelinkte obligaties bij de aanschafwaarde ook rekening gehouden met een inflatiecomponent.

1.4. ESR- uitvoeringsrekening

Het Rekenhof had bij zijn controle vastgesteld dat er geen duidelijkheid bestond over de budgettaire verwerking van:

- Vorderingen wegens boetes
- Saldi van subsidies

De minister vroeg de budgettaire verwerking ervan. De nodige correcties werden geboekt.

1.5. Aan- en verkooptransacties van aandelen en obligaties

Het Rekenhof heeft in het verleden meermaals opmerkingen geformuleerd⁶ over de budgettaire aanrekening van aan- en verkooptransacties van aandelen en obligaties. In de brieven van 29 oktober 2007, 17 november 2008 en 5 juli 2010 stelden de ministers van Financiën en Begroting dat dergelijke transacties budgettair niet moeten worden aangerekend, waardoor ook de gerealiseerde min- en meerwaarden niet tot uiting komen, maar dat als compensatie voor het verlies aan informatie een uitgebreide informatiebundel wordt toegevoegd aan de jaarrekening. De revisor vroeg in zijn managementletter de vroegere werkwijze te bevestigen onder het rekendecreet en toe te voegen aan de waarderingsregels van het Vlaams Zorgfonds. Het Rekenhof onderschreef die vraag.

De minister herbevestigde de werkwijze uit het verleden. Het Rekenhof neemt akte van dit standpunt.

2. Vordering boetes – interne controle

Bij de afstemming van de databanken van het Vlaams Zorgfonds en VLABEL wat betreft de openstaande vorderingen voor de administratieve geldboetes eind 2012 en begin juli 2013 had het Rekenhof vastgesteld dat het bedrag van de boete in een relatief groot aantal dossiers een afwijking vertoonde. Het Rekenhof vroeg het Vlaams Zorgfonds de inspanningen om alle verschillen weg te werken voort te zetten en nieuwe verschillen te voorkomen.

De minister bevestigde dat de inspanningen zullen worden verder gezet. Het Rekenhof zal de databanken in de toekomst regelmatig vergelijken.

Het Rekenhof verzoekt u te antwoorden binnen de termijn van één maand, zoals bepaald in artikel 66, derde lid, van het rekendecreet van 8 juli 2011.

De controle resulteerde ook in een aantal boekhoudtechnische opmerkingen, die het Rekenhof rechtstreeks aan de leidend ambtenaar van het Vlaams Zorgfonds bezorgt. Een kopie van die brief, kenmerk N 09-3.703.823 B2, is als bijlage bijgevoegd.

Een kopie van deze brief gaat naar de Vlaamse minister van Welzijn, Volksgezondheid en Gezin, alsook naar de leidend ambtenaar van het Vlaams Zorgfonds.

⁶ N09-3.070.387 B1 van 20 oktober 2005, N09-3.273.467 B1 van 1 april 2008 en N09-3.475.975 B1 van 20 april 2010.

Op last:

Het Rekenhof:

Rudi Moens
Raadsheer

Ignace Desomer
Voorzitter

Bijlage: Kopie van brief