2017
JAARVERSLAG

VCBBank

2017
JAARVERSLAG

VCBBank

© VCB Bank 2021

INHOUDSOPGAVE

ALGEMENE INFORMATIE 6

PUBLICATIEPLICHT 6

MEERJARENOVERZICHT 7

VERSLAG VAN DE SUPERVISORY COMMITTEE 13

VERSLAG VAN DE DIRECTIE 15

MACRO- ECONOMISCHE ONTWIKKELINGEN 15

ONTWIKKELINGEN VAN DE VCB 16

CORPORATE GOVERNANCE 16

OPERATIONELE BEDRIJFSVOERING 17

RISK MANAGEMENT 17

COMPLIANCE 18

INTERNAL AUDIT 19

INFORMATION & TECHNOLOGY 20

HUMAN RESOURCE DEPARTMENT 20

KREDIETVERLENING 21

SCHULDEN AAN KLANTEN 22

TREASURY 24

PANDHUIS 24

SAMENGEVATTE JAARREKENING 25

BALANS PER 31 DECEMBER 2016 (VÓÓR WINSTBESTEMMING) 25

WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2017 27

KASSTROOMOVERZICHT OVER 2017 28

VERLOOPOVERZICHT VAN HET EIGEN VERMOGEN 29

ALGEMENE TOELICHTING 30

SAMENVATTING VAN SIGNIFICANTE WAARDERINGSGRONDSLAGEN 30

WAARDERINGSGRONDSLAGEN VOOR DE BALANS EN DE WINST- EN VERLIESREKENING 31

SOLVABILITEIT EN KAPITAALBEHEER SURINAAMSE VOLKSCREDIETBANK 35

RISICOPOSITIE UIT HOOFDE VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN 36

TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2017 37

TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2017 47

OVERIGE GEGEVENS 49

VOORGESTELDE WINSTBESTEMMING 49

GEBEURTENISSEN NA BALANS DATUM 49

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT 50

ALGEMENE INFORMATIE

PUBLICATIEPLICHT

Conform artikel 12 lid 2 van de statuten van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank (verder genoemd VCB Bank), dient de bank jaarlijks een verslag bevattende de door de Supervisory Committee goedgekeurde balans en winst en verliesrekening met de bijbehorende toelichting te publiceren.

MISSIE

VCB is een proactieve maatschappelijk financiële instelling die door middel van een persoonlijke benadering en begeleiding bereikbaar is voor iedereen waarbij optimale klantenservice met op maat gesneden diensten en producten wordt aangeboden.

Als bank streven wij ernaar om groter te worden en onze klanten steeds beter en op een professionele wijze van dienst te zijn. Onze ambitie is de meest klantgerichte bank van Suriname te worden. Wij voelen ons sterk verbonden met onze klanten; gaat het goed met onze klanten, dan gaat het ook goed met ons.

VISIE

Wij zijn vastberaden de dominante positie in de financiële sector in te nemen met empowerde medewerkers die kwaliteitsaandacht geven aan onze klanten.

Centraal in de visie is het basisstreven van de VCB om het marktaandeel te vergroten. Het streven om met professionele en empowerde medewerkers kwaliteitsaandacht te geven aan de klanten is één van de speerpunten om tot een kwaliteitsorganisatie te komen. Het directe gevolg hiervan is dat er gewerkt moet worden met kwaliteitsstandaarden.

KERNWAARDEN

De VCB heeft de volgende kernwaarden gedefinieerd die zullen leiden tot realisatie van de strategische doelen van onze bankinstelling.

- Integriteit/discretie;
- Professionaliteit/deskundigheid;
- Flexibiliteit;
- Innovatie/dynamish;
- Transparantie/open communicatie.

Zij worden gezien als ons ethisch business concept en maken duidelijk waar de VCB voor staat.

MEERJARENOVERZICHT

BALANS per 31 december (x 1.000)

	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015
	SRD	SRD	SRD
ACTIVA			
Kasmiddelen	315.907	287.673	159.922
Vorderingen op kredietinstellingen	83.117	112.595	51.168
Vorderingen op klanten	379.391	369.896	286.854
Beleggingen	428.037	244.843	38.294
Onroerende zaken en bedrijfsmiddelen	55.833	47.146	23.499
Overige activa	1.507	220	164
Overlopende activa	2.322	641	2.476
	1.266.114	1.063.014	562.377
PASSIVA			
Schulden aan kredietinstellingen	10.393	23.637	9.930
Schulden aan klanten	1.037.383	905.595	457.232
Overige schulden	67.901	21.440	5.074
Overlopende passiva	35.081	37.389	42.312
Voorzieningen	5.125	5.466	706
Leningen	3.707	5.396	-
Eigen vermogen	106.524	64.091	47.123
	1.266.114	1.063.014	562.377

WINST- EN VERLIESREKENINGEN (x SRD 1,000)

	2017	2016	2015
	SRD	SRD	SRD
OPBRENGSTEN			
Rentemarge	50.024	44.760	33.509
Overig inkomen	31.008	47.029	16.261
Totale opbrengsten	81.032	91.789	49.770
KOSTEN			
Personeels- en beheerskosten	65.003	58.326	32.756
Afschrijvingen	4.935	3.356	2.309
Waardeveranderingen van vorderingen en voorzieningen van in de balans opgenomen verplichtingen	5.730	24.563	5.390
Totale kosten	75.668	86.245	40.455
Bedrijfsresultaat	5.364	5.544	9.315
Inkomstenbelasting	-1.931	-1.984	-3.326
Netto-winst	3.433	3.560	5.989

KENGETALLEN

	2017	2016	2015
BIS ratio	19,64	8,76	13,70
Debt ratio	91,59	93,97	92,62
Efficiency ratio	86,31	67,20	70,45
Return on equity	4,02	6,40	13,57
Return on assets	0,29	0,44	1,17
Non-performing loan ratio	16,00	12,00	4,00
Immobilia richtlijn	57,80	70,03	65,60
Loan to deposit ratio	72,23	68,33	71,11

SOLVABILITEITSRATIO

Is een solvabiliteitsratio voor Banken die bepaalde vermogensbestanddelen uitdrukken als een percentage van de op basis van risico gewogen activa. Een minimale verhouding van 10% is vastgesteld door de "The Bank for International Settlement (BIS)". De ratio vertoont in 2017 een stijging van 10,88 punten, deze is van 8,76% naar 19,64% ten opzichte van het voorgaand jaar. De stijging van de ratio wordt veroorzaakt door een kapitaalversterking ad SRD 39 miljoen door de Staat Suriname.

DEBT RATIO

Deze ratio geeft aan in welke mate het vermogen van de Bank is gefinancierd met vreemd vermogen. De normwaarde voor de debt ratio is 75. Dit kengetal komt tot stand door het totaal vreemd vermogen te delen door het totaal vermogen. De ratio is in 2017 gedaald met 2,38 punten ten opzichte van 2016.

EFFICIENCY RATIO

Deze ratio is een maatstaf voor de beoordeling van de efficiency van de bedrijfsoperaties. Hoe lager de ratio des te efficiënter de bedrijfsoperaties plaatsvinden. De efficiency ratio is in 2017 met 19,11 punten toegenomen ten opzichte van 2016. In het jaar 2017 zijn de totale opbrengsten afgenomen, terwijl de totale bedrijfskosten met 13% zijn toegenomen ten opzichte van het vorig jaar.

RETURN ON EQUITY (ROE)

Hier wordt onder verstaan de mate van winstgevendheid, dus de verhouding tussen de netto-winst die de onderneming gedurende een bepaalde periode heeft gerealiseerd en het gemiddeld eigen vermogen waarmee die winst is behaald. Dit is een kengetal dat de gerealiseerde rentabiliteit aangeeft van het geïnvesteerd eigen vermogen na belasting.

Deze ratio is in december 2017 ten opzichte van 2016 met 2,38 punten gedaald. De netto-winst is t.o.v. het vorig jaar met 4% gedaald, daarentegen is het eigen vermogen met 66% gestegen.De stijging van het eigen vermogen heeft tot gevolg dat de RoE is gedaald.

RETURN ON ASSETS (ROA)

Hieronder wordt verstaan de verhouding tussen de netto-winst en de gemiddelde waarde van alle activa (balanstotaal). Deze ratio is in 2017 t.o.v. 2016 met 0,154 punten afgenomen. De afname van de RoA komt voornamelijk doorde kapitaalinjectie van de Staat Suriname SRD 39 miljoen uit hoofde van de overname van de LandbouwBank N.V., die een toename van het balanstotaal tot gevolg had.

NON-PERFORMING LOAN RATIO

Onder non-performingloans worden verstaan kredieten die niet volgens de overeenkomst performen. Deze kredieten vertonen een aflossingsachterstand. Deze ratio wordt berekend door het totale uitstaand saldo van de non-performing kredieten te delen door de totale krediet-portefeuille. Deze ratio is in 2017 ten opzichte van 2016 significant met 4 punten gestegen, van 12% naar 16%. Deze stijging heeft te maken met de verslechterde macro economische situatie van het land, met als gevolg een verlaagde aflossingscapaciteit van de kredietnemers.

IMMOBILIA RICHTLIJN

Deze richtlijn geeft de verhouding tussen de investeringen in materiële vaste activa en het eigen vermogen. De som van dergelijke investeringen mag niet meer dan 100% van het eigen vermogen bedragen.

LOAN TO DEPOSIT RATIO

Deze ratio geeft de verhouding tussen de aangetrokken middelen en de uitgezette middelen weer. De norm die de VCB hanteert, is gesteld op 75%. De ratio is in 2017 met 3,90 punten gestegen tegenover 2016.

ORGANOGRAM PER 31 DECEMBER 2017

ALFRED FORD
Deputy Director Operating & Financial

ROY SOECHIT
Deputy Director Commercial

SUPERVISORY COMMITTEE
Van links naar rechts: Edwin Heuvel (ondervoorzitter), Drs. Georgetine Marapengopie-Tjalim (2de secretaris), Diana Görlitz-Abrahams (secretaris), Julius Pahalwankhan (lid), Claudette Etnel (lid), Mr. Clarisse Pawironadi-Dasi (voorzitter), Robin Huiswoud (lid)

VERSLAG VAN DE SUPERVISORY COMMITTEE

ALGEMEEN

Hierbij doet de Supervisory Committee verslag van de werkzaamheden die door haar in het verslagjaar 2017 zijn uitgevoerd, inclusief de werkzaamheden van de Audit Commissie, Risk Commissie, Compliance Commissie en Remuneratie Commissie. Per 1 januari 2017 was de leiding van de bank gezamenlijk in handen van de heren Mr.R.B.Soechit, Deputy Director Commercial en A.O.Ford, Deputy Director Operating & Financial.

In het verslagjaar heeft de bank verder invulling gegeven aan het strategisch personeelsbeleid van de bank, mede gelet op de overname van de LandbouwBank en de transformatie van de afdeling Personeelszaken naar HRM. Binnen de VCB staat de mens centraal en de focus is om zowel kwalitatieve dienstverlening aan te bieden als gemotiveerde medewerkers te hebben. Voor een optimale dienstverlening is geïnvesteerd in de bouw van een modern gebouw te Lelydorp en een pandhuis op filiaal Coronie.De bank heeft ondanks de uitdagingen in 2017 haar voornaamste doelen kunnen realiseren.

TAKEN EN WERKZAAMHEDEN SUPERVISORY COMMITTEE

De Supervisory Committee heeft een toezichthoudende taak op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken van de bank en de met haar verbonden onderneming(en). Het toezicht houdt onder meer in dat de doelstellingen van de bank gerealiseerd moeten worden en de strategie en de risico's verbonden aan bancaire activiteiten scherp in het oog worden gehouden. Ook ziet de Supervisory Committee erop toe dat de opzet en de werking van de interne risico beheersing en controle systemen conform de richtlijnen plaatsvinden en het proces van financiële rapportage alsmede de naleving van de wet- en regelgeving in lijn zijn met de Corporate Governance Code.

In 2017 is de Supervisory Committee 45 keren bijeengekomen, zowel plenair als in commissieverband. Onderwerpen die in het verslagjaar aan de orde kwamen, zijn onder meer Good Corporate Governance, het beloningsbeleid, de interne risicobeheersings- en controle systemen, het financiële verslaggevingsproces, de naleving van wet- en regelgeving, het monitoren van de BIS, efficiency en NPL ratio, het strategisch businessplan 2016-2020, het vervolgtraject van de overname van de LandbouwBank, de transformatie van afdeling Personeelszaken naar HRM en de verslagen van de Audit, Risk, Compliance en Remuneratie Commissies.Er zijn werkbezoeken afgelegd bij de filialen Kwatta, Saramacca, Coronie en Nickerie.

De directie heeft de Supervisory Committee regelmatig geïnformeerd over belangrijke transacties, investeringen en ontwikkelingen binnen de bank. In de vergadering van 21 december 2017 presenteerde de directie een evaluatie 2017 en de plannen voor 2018.

Ee zijn specifieke deeltaken toebedeeld aan een viertal commissies ter optimalisering van de inzet van de leden van de Supervisory Committee.

1. AUDIT COMMISSIE

De Audit Commissie bestaat uit de leden R. Huiswoud (voorzitter), drs. G. Marapengopie-Tjalim en mr. C. Pawironadi-Dasi. Volgens planning vergadert de commissie tenminste één keer per kwartaal, maar is in 2017 totaal 2 keren bijeen geweest. Onderwerpen die tijdens de vergaderingen aan de orde kwamen, waren onder andere het functioneren van de Internal Audit Department, de auditrapporten, Audit Charter, interne beheersing, IT-audit, evaluatie jaarplan en samenstelling van het komende jaarplan.

2. RISK COMMISSIE

De Risk Commissie bestaat uit de leden drs. G. Marapengopie-Tjalim (Voorzitter), R. Huiswoud en E. Heuvel. Volgens planning vergadert de commissie tenminste één keer per kwartaal, maar is in 2017 totaal 2 keren

bijeen geweest. Regulier worden de risk rapporten en management information rapporten besproken. Overige thema's die aan de orde kwamen, zijn risk charter, ERM (Enterprise Risk Management), organisatiestructuur risk afdeling, risk appetite en risk tolerance. De leden van de Supervisory Committee hebben deelgenomen aan een awareness COSO ERM (event identification, risk assessment &risk response) sessie.

3. COMPLIANCE COMMISSIE

De Compliance Commissie bestaat uit de leden D. Görlitz-Abrahams (Voorzitter), C. Etnel en mr. C. Pawironadi-Dasi. De Commisie vergadert tenminste één keer per kwartaal en is in 2017 in totaal 3 keren bijeen geweest. De onderwerpen zoals het functioneren van de Compliance afdeling, Good Corporate Governance, compliance jaarverslag, Compliance risico's in het bijzonder AML (anti-money laundering) en beheersing risico's, kwamen aan de orde tijdens de vergaderingen. De leden van de Supervisory Committee hebben deelgenomen aan een training in het kader van Corporate Governance (Inleiding financiële criminaliteit en inleiding financieel forensisch onderzoek van Prof. Dr. Peter Diekman RA). De Compliance Commissie heeft een compliance presentatie, welke georganiseerd was door de Bankiersvereniging, bijgewoond.

4. REMUNERATIE COMMISSIE

De Remuneratie Commissie bestaat uit de leden C. Etnel (Voorzitter), D. Görlitz-Abrahams en J. Pahalwankhan. Volgens planning vergadert de commissie tenminste één keer per kwartaal, maar is in 2017 totaal 2 keren bijeen geweest. In deze vergaderingen zijn onder meer het beloningsbeleid, de functionering van de diverse afdelingen, de invulling van functies en de motivatie van het personeel aan de orde gekomen.

DANKWOORD

De Supervisory Committee wil de directie en alle medewerkers dankzeggen voor hun inzet en erkennen dat zij een wezenlijke bijdrage hebben geleverd voor het bereiken van de gestelde doelstellingen. Verder dank aan onze cliënten en andere relaties voor het in ons gestelde vertrouwen, evenals de aandeelhouder, de Staat.

Paramaribo, oktober 2020

Supervisory Committee

Mr. C. Pawironadi-Dasi	Voorzitter
E. Heuvel	Ondervoorzitter
D. Görlitz-Abrahams	Secretaris
Drs. G. Marapengopie-Tjalim	2de secretaris
R. Huiswoud	Lid
C. Etnel	Lid
J. Pahalwankhan	Lid

VERSLAG VAN DE DIRECTIE

ALGEMENE BESCHOUWING

Uit hoofde van onze 'corporate responsibility' en onze statutaire verplichtingen is het ons een genoegen U het jaarverslag over het boekjaar 2017 aan te bieden.

In tegenstelling tot de vele complexe veranderingen in 2016, heeft het afgelopen verslagjaar zich gekenmerkt door de benodigde aanpassingen als gevolg van nieuwe processen en het afhandelen van de verwachtbare "kinderziektes" van de implementatie van ons nieuw banksysteem.

Hierbij valt te denken aan de connectie tussen de verschillende subsystemen en het nieuw banksysteem. Tevens heeft de implementatie van de nieuwe werkprocedures in de praktijk tot enkele aanpassingsmoeilijkheden geleid.

De focus van de VCB betrof in 2017 het succesvol opheffen en oplossen van de verwachte pijnpunten die waren ontstaan als het gevolg van de eerder genoemde aspecten.

Vanwege een abrupte wijziging in ons directie team heeft uitvoering aan een geruisloze aanpassing en normalisering van onze bedrijfsvoering meer tijd en moeite gevergd dan initieel was voorzien, desondanks zijn wij in grote mate hierin geslaagd. Echter is hierbij de uitvoering van het in 2016 opgestelde strategisch businessplan in het geding geraakt en zal verdaagd worden uitgevoerd. De fondsen hiertoe hebben wij reeds van onze aandeelhouder verkregen hetgeen heeft geleid tot een stijgingvan het eigen vermogen van de bank met als gevolg een toename van onze BIS ratio van 8,76% naar 19,64%.

Een ander aandachtspunt in 2017 was het aanscherpen van ons kredietacceptatie beleid, hierbij valt te denken aan kritischer risicobeleid, een efficienter incassobeleid en beter kredietadminstratief beheer.

Als gevolg van bovenstaande ontwikkelingen stegen onze personeel- en beheerskosten met circa SRD 6,7 Mio ofwel 11% ten opzichte van het vorig jaar. En daalden onze opbrengsten van SRD 91,7 Mio naar SRD 81 Mio ofwel 12%.

Ons netto-resultaat bleef nagenoeg ongewijzigd in vergelijking met het vorig verslagjaar en in combinatie met een toegenomen balanstotaal van SRD 203 Mio, kijken wij tevreden terug op het afgelopen verslagjaar.

MACRO- ECONOMISCHE ONTWIKKELINGEN

INTERNATIONAAL PERSPECTIEF

Volgens het Internationale Monetaire Fonds versnelde de wereldwijde productiegroei in 2017 met 0,5 procentpunt tot 3,8%. Een groei die tot stand kwam vanwege een wereldwijde toegenomen consumenten besteding en de internationale handel. Lage rente tarieven en de gemiddelde lage inflatie cijfers lagen onder andere ten grondslag hiervan.

Desbetreffende groei manifesteerde zich voornamelijk in de beter ontwikkelde landen zoals in de Verenigde Staten en Noord Europa. De Federal Reserve was hierdoor genoodzaakt in december 2017 haar rente tarieven opwaarts met 0,25% aan te passen.

In Europa waren het vooral Nederland en Duitsland die profiteerden van de groeiende consumptie en andere bestedingen die sinds 2015 door de ECB waren aangewakkerd door middel van het "quantative easing" programma. Hetgeen onder meer inhield de aankoop van Staats- en bedrijfsobligaties.

De Indiase en Chinese economieën vertoonden wederom een groei van 7% terwijl de Caraibische en Latijns Amerikaanse regios gemiddeld met 1% groeiden. Een groei die werd gevoed door de aantrekking van grondstof prijzen waaronder goud en aardolie.

NATIONAAL PERSPECTIEF

Na een inkrimping van de Surinaamse economie in 2016, volgens het IMF, met 5,6%, vertoonde het jaar 2017 een groei van 1,7%. Deze groei kwam met name tot stand vanwege de verhoging van de productie en export van goud. Desbetreffende toename was het gevolg van de ingebruikname van de Merian goudmijn van de multinational Newmont. Naast de vergroting van de productie en export steeg de wereldprijs van goud vanwege de wereldwijde economische groei van US$ 1.150 per troy ounce per eind december 2016 naar US$ 1.300 per troy ounce in december 2017.

Vanwege de OPEC afspraak om de aardolie productie te beperken en geopolitieke spanningen rond Korea en het Midden Oosten steeg ook de internationale brent crude olie prijs van US$ 55 per barrel in december 2016 naar US$66 per barrel in december 2017.

Het effect op de algemene bedrijvigheid van de toegenomen activiteit in de exportsector werd echter verminderd door de aanhoudende zwakte van de binnenlandse markten.

Vanwege het verlies in koopkracht van de bevolking bleef de groei van consumptieve bestedingen uit. Hierdoor bleven de goederenimporten op het niveau van 2016. Als gevolg hiervan namen de internationale reserves met 11% toe en bereikten per ultimo 2017 een niveau van US$ 424 miljoen.

Vanwege de exportgroei van circa 40% gepaard met een onveranderende import verminderde het in 2015 en 2016 gerealiseerde tekort op de lopende rekening van de betalingsbalans volgens de Centrale Bank van Suriname naar US$ 1.8 Mio in 2017.

De bovengenoemde ontwikkelingen, het niet in uitvoering nemen van nieuwe investeringsprojecten en de getroffen monetaire beleidsmaatregelen hadden een drukkend effect op de vraag naar deviezen. Hierdoor vertoonde de in 2016 gedepricieerde koers van SRD 7,50 voor US$1 een gestabiliseerd karakter. Dit leidde tot haar beurt voor een vermindering van het inflatie cijfer van 55% in 2016 tot 22% in 2017 op gemiddelde jaarbasis en op twaalfmaands basis van 52% tot 9%.

ONTWIKKELINGEN VAN DE VCB

ALGEMEEN

In het navolgende wordt het in het verslagjaar gevoerde beleid op de belangrijkste beleidsgebieden met name de operationele en commerciele nader toegelicht. Er wordt een integraal beeld gepresenteerd van het management van de bank, alsook van het beleid en de implementatie daarvan.

CORPORATE GOVERNANCE

Good Corporate Governance is voor de VCB van cruciaal belang voor het waarborgen van de stabiliteit en integriteit, het realiseren van strategische ambities en het behoud van het vertrouwen van alle betrokken partijen. Bij de afweging van deze belangen wordt de continuïteit en de maatschappelijke omgeving waarin de bank functioneert steeds voor ogen gehouden. Er wordt prioriteit gegeven aan het besturen van de instelling in overeenstemming met de principes van een gezond en voorzichtig beleid, conform de toepasselijke wettelijke en bestuurlijke bepalingen.

Ter waarborging van deze code zijn in april 2016 het reglement van de Supervisory Committee en het Directiereglement in werking getreden. Het reglement van de Supervisory Committee omvat onder meer de taak en werkwijze, samenstelling en deskundigheid, tegenstrijdige belangen, vergaderingen en doorlopende training en opleiding. In het directiereglement zijn onder meer de samenstelling, deskundigheid, verantwoordelijkheden en de bevoegdheden van de directie vastgelegd.

De VCB beschikt over een algemene gedragscode die als richtlijn geldt voor het intern en extern handelen van alle medewerkers van de bank. De reglementen van de bestuursorganen maken tezamen met de algemene gedragscode deel uit van het Handboek 'Good Corporate Governance'.

De VCB is zich ervan bewust dat toepassing van de principes een continu proces is en de openbaarmaking en transparantie de hoekstenen zijn waarop deugdelijk bestuur steunt.

OPERATIONELE BEDRIJFSVOERING

RISICOBEHEERSING

Risico's horende bij het dagelijks functioneren zijn voor de bank onvermijdelijk. Risicomanagement heeft hierdoor als belangrijke functie "het in kaart brengen en presenteren van relevante risico's voor de totale organisatie die gerapporteerd en onderkend moeten worden om ervoor zorg te dragen dat desbetreffende risico's adequaat worden beheerst met het doel de vastgestelde organisatiedoelen te bereiken.

De verantwoordelijkheid voor de beheersing van deze risico's is bij onze bank gesteld op het 'threelines of defense' governance model, deze zijn:

1. Het lijnmanagement vormt de eerste line of defense en is primair verantwoordelijk voor het identificeren, beoordelen en beheersen van de risico's die verbonden zijn aan de bedrijfsactiviteiten in lijn met de vastgestelde risicolimieten.
2. De tweede line of defense wordt gevormd door de onafhankelijke risicobeheerfunctie, die bestaat uit de Management Information and Risk (MIR) en de Compliance Department (CD).
3. De Internal Audit Department (IAD) vormt de derde line of defense; deze is onafhankelijk van de eerste en tweede line. De effectiviteit van de interne beheersingsmaatregelen wordt getoetst als ook de advisering over mogelijkheden tot verbetering.

RISK MANAGEMENT

In het verslagjaar is het Risk managementbeleid van de VCB op basis van de "COSO Enterprise Risk Management principes" herzien. In dit kader is er een traject doorlopen, waarbij de aspecten van COSO ERM gevolgd door een praktische koppeling met de VCB behandeld zijn geworden. Dit had als doel, gericht beleid te formuleren en het integreren binnen de verschillende bedrijfsprocessen van de bank. Een ander aspect waaraan gewerkt is geworden is de rapportage methode, waarbij volgens het COSO ERM model gerapporteerd wordt. Bij deze methode van rapportage wordt aandacht besteed aan de geïdentificeerde risico's aan de hand van de 4 hoofddoelen van het COSO ERM model. Vervolgens zijn er relevante risico's (events) geïdentificeerd die invloed kunnen hebben op het behalen van de visie, missie en doelstellingen van de bank.

Rekeninghoudende met het medium acceptatie voor kredietrisico's is in dit kader bijzondere aandacht besteed aan onze kredietportefeuille. Om de kans en impact van kredietrisico enigszins te mitigeren zijn de verschillende economische sectoren geanalyseerd op risiconiveau en waarde, waarbij de tolerantie grenzen op het gebied van exposure per sector zijn herzien. Ontwikkelingen binnen de verschillende economische sectoren werden daardoor extra nauwlettend gevolgd, waarbij gelet werd op het concentratie risico en de Non Performing Loans.

Bij het inspelen op marktrisico's is het accent gelegd op het monitoren van het effect van koersfluctuaties op kredietverstrekkingen, beleggingen van de bank en het eigen vermogen alsook de onderlinge relatie tussen eerder genoemde. Als onderdeel van de herziening van het risico-managementbeleid was de focus ook gericht op het verder inspelen op liquiditeitsrisico, solvabiliteitsrisico en operationeel risico.

Door het beheren van de liquiditeitsrisico's streven wij naar een efficiënte financieringsstructuur, waarbij er tijdig wordt ingespeeld op eventuele schokken, verliezen of veranderingen op de markt. Een belangrijke "Key Performance Indicator" om het liquiditeitsrisico te monitoren is de Liquidity Coverage Ratio (LCR). In het verslagjaar werd er voldaan aan deze performance eis.

Een solvabele positie is van belang voor onze continuïteit. Een belangrijke ratio voor het bepalen van de solvabiliteitspositie van de bank is de BIS ratio, die in het jaar 2017 een acceptabel niveau vertoonde volgens de richtlijnen van de Centrale Bank van Suriname en interne tolerantie grenzen. In het belang van een goede monitoring is er een breakdown gemaakt van de BIS Ratio om de belangrijke posten vast te kunnen leggen die zorgdragen voor de opbouw van deze ratio.

Het feit dat wij naar operational excellence streven, kent de bank een lage acceptatie voor IT en Fraude risico's. Om reputatieschade, verlies en sancties te voorkomen zal de bank ervoor zorgdragen dat Administratieve Organisatie en Interne beheersingsprocedure, interne reglement aangaande good corporate governance, compliance instructies (zoals AML, CFT, Cliënt acceptatie, PEP policy etc.), procedures aangaande information security duidelijk wordt gecommuniceerd binnen de totale organisatie. De bank streeft met haar risico-managementbeleid naar een optimale dienstverlening, waarbij kwaliteit van de dienstverlening een belangrijke performance indicator is.

COMPLIANCE

Als gevolg van diverse onsite inspecties van de Centrale Bank van Suriname en onze internationale correspondent banken alsmede nieuwe globale vereisten en ontwikkelingen heeft de compliance afdeling van de VCB invulling gegegeven aan de volgende aspecten:

ANTI MONEY LAUNDERING & COMBATTING THE FINANCING OF TERRORISM POLICY

Het beleid in het kader van de bestrijding van witwassen en terrorisme financiering is in 2017 verder verscherpt. Hierbij wordt beoogd dat de integriteit en reputatie van de bank niet wordt aangetast door zowel interne- als externe factoren die het gevolg zijn van witwaspraktijken en terroristische doeleinden in de ruimste zin van het woord. Vanuit dit oogpunt werd er verdere intense invulling gegeven aan:

- De verscherping van wet- en regelgeving, zowel nationaal als internationaal alsmede richtlijnen van de toezichthouder;
- Een effectiever Compliance Programma;
- Verbeterde onafhankelijke controle door onder andere de Internal Audit Department op de effectiviteit van het onderhavige beleid en de naleving van terzake wettelijke bepaling;
- Een algemene gedragscode die erop zal toezien dat de integriteit van de VCB verder wordt gewaarborgd.

CLIËNTACCEPTATIEBELEID

Het cliëntacceptatiebeleid is gelijktijdig met het AML & CFT Beleid verder verscherpt. Integriteit en betrouwbaarheid van haar cliënten staan bij de VCB hoog in het vaandel. Door middel van een helder geformuleerd cliëntacceptatiebeleid wordt hierin voorzien. Het biedt een vast en goed afgebakend kader die toetsing biedt de identiteit en achtergrond van natuurlijke- en rechtspersonen vast te stellen en te verifiëren, dit voorafgaand aan een mogelijke dienstverlening. Belangrijke speerpunten zijn hierbij o.a. de lokale en internationalaangescherpte wet- en regelgeving inclusief richtlijnen voor de financiële sector, grensoverschrijdend correspondent bankieren alsmede internationale compliance ontwikkelingen.

COMPLIANCE CHARTER

De verscheidene onderdelen in dit charter zijn in overeenstemming met onder meer de principes in de Richtlijnen integriteitsbeleid en deugdelijk bestuur bij kredietinstellingen. De reikwijdte van compliance is bepaald en er is bijzondere aandacht besteed aan de positionering van deze functie binnen het Risk Management Framework. Het vormt de basis voor de inbedding van het compliance risicomanagement op alle niveaus binnen de bank.

Er is een vastlegging aangaande de verantwoordelijkheden van alle bij de VCB betrokken partijen, met name de Supervisory Committee, de directie, het management en de medewerkers, zulks ter waarborging van

een integere bedrijfsvoering. Er zijn risicogebieden geïdentificeerd, taken en verantwoordelijkheden zijn ruim omschreven, rapportagelijnen en het overlegstructuur is mede bepaald. De onafhankelijkheid van de compliance functie is ook in het Charter gewaarborgd.

AWARENESS SESSIES

Als onderdeel van het permanente educatieprogramma werden er awareness sessies door een consultant verzorgd, bestemd voor de Supervisory Committee, de directie en het management van de VCB.

De onderwerpen zijn als volgt:

1. De positie en verantwoordelijkheden van bestuursorganen en de relatie met aandeelhouders
2. Shareholder versus stakeholder benadering
3. Het thema 'integriteit' in de financiële wereld
   i. Een visie van toezichthouders op integriteit;
   ii. De integriteit van het financiële stelsel;
   iii. Bestrijding van misbruik van het financiële stelsel (anti-money laundering, ondergrond bankieren, financiering van terrorisme).
4. COSO Enterprise Risk Management
5. Het Lines of Defence model
6. De positie en verantwoordelijkheid van de compliance functie, mede in relatie tot de Internal Auditfunctie

FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE (FATCA)

Net zoals voorgaande jaren heeft De VCB voldaan aan de FATCA rapportageplicht over het jaar 2017 aan de Amerikaanse Belastingdienst, de IRS.

CONFERENTIE

In de periode van maart 2017 werd deelgenomen aan de 17th Annual FIBA AML Compliance Conference dat werd georganiseerd door de Florida International Bankers Association (FIBA). Het doel is verbreding van het kennisniveau alsmede tijdig kunnen inspelen op internationale ontwikkelingen. In het verslagjaar heeft onze compliance officer haar FIBA AMLCA Certificering behaald.

INTERNAL AUDIT

De Internal Audit Department(IAD) is een onafhankelijke afdeling die de taak heeft om de Directie en de Supervisory Committee (aanvullende) zekerheid te geven over de mate waarin de risico's die de doelstellingen van de VCB bedreigen, worden beheerst. De IAD is o.a. verantwoordelijk voor het opmaken van de Internal Audit Charter en het Audit Jaarplan. Het Internal Audit Charter werd in januari 2017 aangepast en goedgekeurd door de Directie en de Supervisory Committee. Tevens werd het Audit Jaarplan aangepast en goedgekeurd door de Directie in februari 2017 en de Supervisory Committee in maart 2017.

In het Internal Audit Charter zijn o.a. de missie, doel en reikwijdte, de onafhankelijkheid en objectiviteit, verantwoordelijkheden en de bevoegdheden van de Internal Audit functie beschreven.

De missie van de IAD is ervoor te zorgen dat de activiteiten van de VCB in al haar geledingen volgens een objectieve en onafhankelijke manier worden beoordeeld. De Internal Audit helpt hiermee het management haar doelstellingen te bereiken door het evalueren en verbeteren van de effectiviteit van de governance processen, het risicobeheer en de controle.

De IAD levert toegevoegde waarde door de opzet, het bestaan en de werking van het internebeheersingssysteem te toetsen door middel van audits. Daarnaast het geven van advies ter verbetering van de effectiviteit van de bedrijfsprocessen inclusief het hiermee samenhangende geheel van risicobeheersings- en controlesystemen.

De IAD werkt op basis van een door de Directie en de Supervisory Committee goedgekeurde Internal Audit Charter, Audit Jaarplan en controle-programma's. De eerste vergadering met de Audit Commissie leden vond plaats op d.d. 15 mei 2017 terwijl de tweede vergadering op 31 oktober 2017 werd gehouden.

In 2017 heeft de IAD haar bijdrage geleverd bij projecten, waaronder:

i. Het updaten van het AO/Interne Beheersings handboek van de VCB.

ii. Monitoring opschonen Kredieten.

De nieuwe afdeling bestond uit 1 functionaris. In december 2017 werd de afdeling versterkt met nog een functionaris. In 2017 werd de Compliance training on unusual transactions gevolgd door een functionaris.

INFORMATION & TECHNOLOGY

De afdeling ICT heeft in 2017 voornamelijk aandacht besteed aan wegwerking van de "kinderziekten" van het pas geïmplementeerde Core Director Banking system en implementatie van het POS systeem waarmee bevordering van het giraal bankieren werd beoogd.

HUMAN RESOURCE DEPARTMENT

PERSONEELSBESTAND

In het verslagjaar is het personeelsbestand met in totaal 5 personeelsleden uitgebreid naarin totaal 281 personeelsleden.

Vanwege het bereiken van de pensioensgerechtigde leeftijd zijn de volgende medewerkers uit dienst getreden.

R. Forster

V. Gordon

P. Ramkisoen-Lynch

D. Samoedj

S. Soerowirjo

T. Warsosemito

I. Woon

Wij zijn al deze medewerkers erkentelijk voor de aan onze bank bewezen diensten.

JUBILARISSEN

Het verslagjaar telde in totaal 22 jubilarissen variërend van 20 tot 35 jaar

20 jaar

S. Wong Chung

R. Thomas

M. Blanck

30 jaar

S. Gummels-Samiran

A. Sastroredjo

K. Vroom

C. Boerleider

25 jaar

A. Heyns
S. Braaf
S. Banarsi
R. Djosemito-Wongsomenawi
L. Sluer-Hok
K. Strijdhaftig
R. Zweers
M. Roemer
N. van Ritter-Lieuw Choy
I. Wolff
S. Huiswoud-Saman

35 jaar

A. Bhoelan-Mohab Ali
K. Ramdhan-Gangaram Pandey
P. Kartopawiro

Wij zijn al deze medewerkers erkentelijk voor de aan onze bank bewezen diensten.

TRAININGEN & OPLEIDINGEN

Als gevolg van de implementatie van ons nieuw bankpakket in 2016 hebben de trainingen in het verslagjaar zich gericht op verdere bestudering en verdiepingin de diverse functionaliteiten hiervan.

Tevens zijn er taakgericht financiële cursussen van NIBE en Welten succesvol afgerond door enkele medewerkers. En is er voor de front-office medewerkers de training English Communication Skills Training verzorgd.

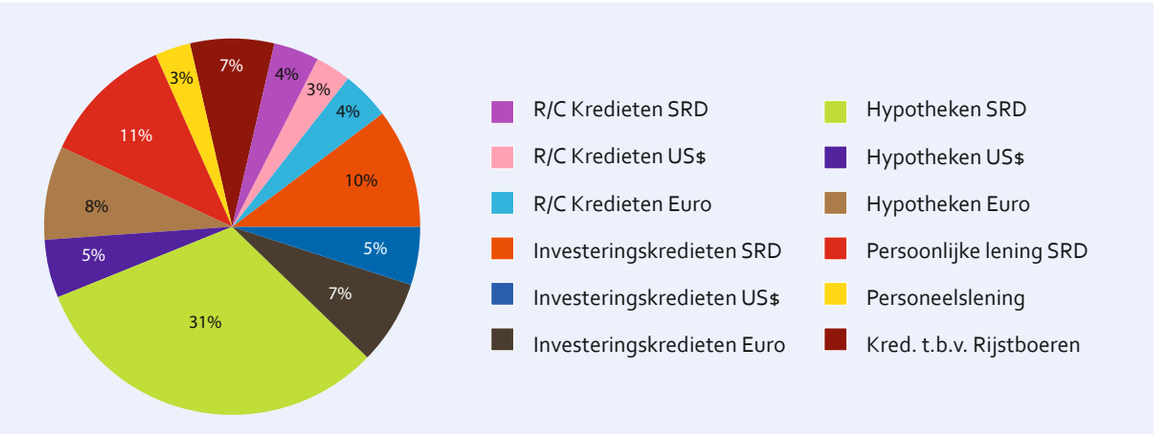
KREDIETVERLENING

Als uitvloeisel van het in maart 2017 opgeleverde "efficiency document", werd er een aanvang gemaakt met een robuuste aanpak van de NPL-ratio. Tegelijkertijd werd het accent vooral gelegd op consolidatie van de kredietportefeuille en verscherpte bewaking hiervan, teneinde nieuwe probleemgevallen te voorkomen. Met name de hoge NPL-ratio diende met prioriteit teruggedrongen te worden. Daartoe trad medio 2017 de gewijzigde incassoprocedure in werking, met enkele ingrijpende wijzigingen, waarvan de meest significante was, dat opzeggingsbieven niet meer via een deurwaarder bezorgd hoefden te worden. Dit bracht een enorm efficiencyvoordeel met zich mee met name in termen van tijd en geld. De nieuwe aanpak heeft haar nut in de praktijk inmiddels bewezen. Enkele zich jaren voortslepende probleemgevallen werden structureel opgelost. Daarvoor in aanmerking komende kredieten werden geherstructureerd, terwijl bij sommige andere de exitprocedure werd ingezet.

Ook het krediet-intakebeleid werd zwaar aangescherpt. Met name het onderdeel "Financiële analyse" kreeg diepgang. Tevens werden de overgelegde taxaties met de nodige expertise beoordeeld. Ook deze werkwijze bewees haar nut. Nieuwe probleemgevallen konden hierdoor voorkomen worden. Een handig hulpmiddel hiertoe was ook het in het verslagjaar geïntroduceerde kredietclassificatiemodel. Dit is een kredietbeoordelingssysteem, met daaraan gekoppeld een kredietclassificatie en een daarbij behorend voorzieningspercentage. Hierdoor kunnen de risico's en kwaliteit van een individueel krediet vooraf adequaat ingeschat worden. Ondanks de aangescherpte intake gecombineerd met de steeds strengere eisen op compliance gebied, steeg de kredietportefeuille van SRD 327.019.781 aan het begin van het jaar naar SRD 334.555.061 per jaarultimo.

Teneinde hun kennis- en vaardigheidsniveau te verhogen, hebben de Account Managers diverse trainingen en opleidingen gevolgd, zoals: Zakelijke Kredietverlening, Cashmanagement en de Module Bancaire Sector. Verder is er ook gewerkt aan Compliance awareness.

Het geconsolideerde krediet portfolio ziet er qua productverdeling per 31 december 2017 alsvolgt uit:



Hierbij valt op te merken dat de kredietverlening in SRD 66% uitmaakt van de totale portfolio en ons streven om dollarisatie zoveel als mogelijk tegen te gaan in grote mate is bereikt.

Zoals uit het overzicht blijkt zijn de pandkredieten die een relevante rol spelen in onze bedrijfsvoering niet opgenomen in bovenstaand overzicht. Desbetreffende kredieten worden in het volgende hoofdstuk uitvoerig belicht.

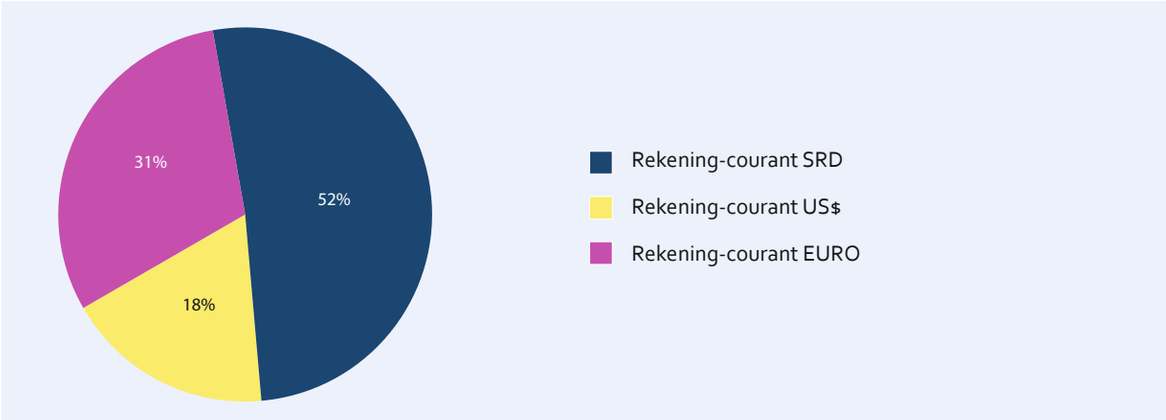
SCHULDEN AAN KLANTEN

Aan de passivazijde van de balans namen de schulden aan klanten met SRD 131,8Mio ofwel 15% toe tot een bedrag van SRD1.037,3Mio.Desbetreffende ontwikkeling is grotendeels toe te schrijven aan het goed ontwikkelde aantrekkingsbeleid.

Deze post bestaat uit rekening-courant, spaargelden en termijndeposito's in SRD, EURO's en US dollars.

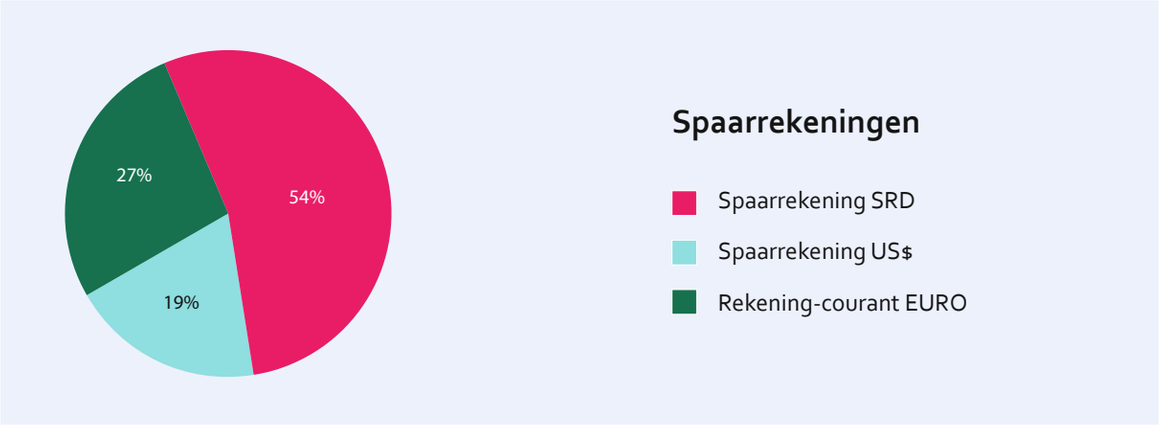
De rekening-courant gelden stegen met SRD21miljoen naar SRD274,3 miljoen ofwel 8 %.

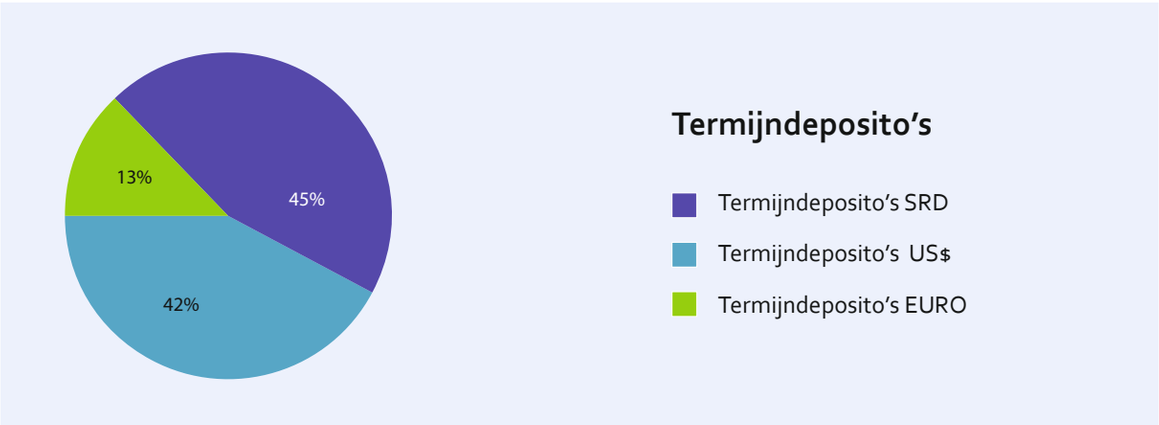
Waarbij de navolgende verdeling naar valuta van toepassing is:



De spaartegoeden groeiden met SRD 66,5 miljoen naarSRD 386,8 miljoenofwel 21% en de termijndeposito's namen toe met SRD 44,2 miljoentot een bedrag van SRD 376,1 miljoen ofwel 13%.

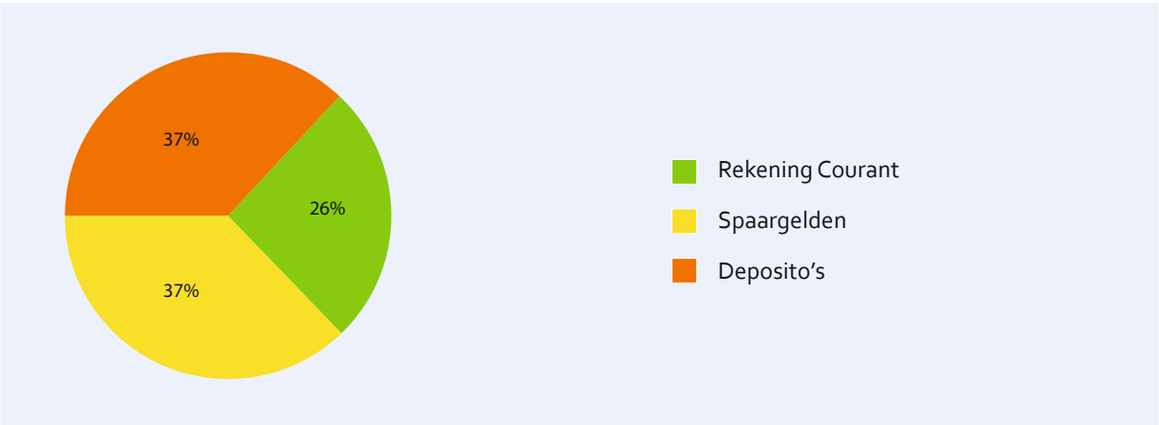
Hierbij is de volgende verdeling naar valuta van toepassing.





De samenstelling van de aangetrokken middelen geeft aan dat wij onze strategie om dollarisatie zoveel als mogelijk tegen te gaan in redelijke mate is geslaagd.

Per 31 december 2017 is de geconsolideerde samenstelling van onze aangetrokken middelen als volgt



Hoewel onze optimale funding mix van 50-30-20 nog niet is gerealiseerd hebben wij goede stappen gezet en resultaten geboekt teneinde deze uiteindelijk te bereiken.

TREASURY

Balansbeheer is de primaire taak van de treasuryafdeling waarbij het management en de coördinatie van uitgaande en inkomende geldstromen van eminent belang is. Vanwege de veranderende aard van desbetreffende geldstromen en het daarbij gepaarde risico beheer en rendement van financiële posities die voortvloeien uit de bedrijfsvoering opereert de afdeling bankbreed. Hierbij wordt aandacht gegeven aan onder andere liquiditeits- en solvalibiliteitsrisico beheersing.

De Asset en LiabilityCommittee (AlCO) heeft tevens uitvoering gegeven aan het reeds in 2015 ontwikkelde investment beleid, in het verslagjaar werd desbetreffend beleid tot uitvoering gebracht waarbij via gevestigde internationale brokers werd belegd in buitenlandse bedrijfs- en overheidsobligaties die in belangrijke mate hebben bijgedragen tot het rendement van de bank.

Naast bovengenoemde beheersdaden is de aan en verkoop van vreemde valuta een belangrijke uitvoerende taak. In het afgelopen verslagjaar heeft de wisselkoers van de SRD ten opzichte van de koersen van de US$ en EUR stabiel gebleven op resp. SRD 7,396en SRD 8,816.

PANDHUIS

Het pandkrediet is van eminent belang voor onze bankinstelling vanwege het feit dat het voorziet in de enorme behoefte binnen de samenleving.

Het pandhuis is belast met het verstrekken van pandkredieten (beleningen), het onderhouden en bewaken van die verstrekte pandkredieten en het veilen van de niet ingeloste panden.

In het jaar 2017 hebben wij onze dienstverlening gedecentraliseerd en uitgebreid door de filialen van de overgenomen Landbouw Bank N.V. te voorzien van de benodigde faciliteiten.

In het verslagjaar constateerden wij een toename van SRD 2 miljoen ofwel 2% van het uitgezette bedrag. Een toename die grotendeels het gevolg is van de bovengenoemde decentralistatie van de dienstverlening met name te Kwatta en Tamanredjo. Op basis van de waargenomen ontwikkelingen kunnen we concluderen dat desbetreffende strategie succesvol is geweest en goede perspectieven vertoont.

Tevens mogen wij concluderen dat het terugbetaalgedrag van onze clienten binnen onze target ratio is gebleven. Het bedrag van de geveilde panden bedroeg slechts 3% van het totaal uitgezette bedrag. Helaas hebben wij echter moeten constateren dat er sprake was van een afname in het aantal beleningen met 10148 ofwel 7% ten opzichte van 2016.

Desbetreffende ontwikkelingen zijn onder meer het gevolg van de steeds toenemende oneerlijke concurrentie die de bank ondervindt van met name de illegale pandhuizen, de zogenaamde goudopkoop-bedrijven. Voornoemde bedrijven opereren buiten de wettelijke pandhuis-verordening en bieden via koop- en verkoopovereenkomsten beleningen aan in vreemde valuta.

Het is zaak dat de bevoegde instanties en autoriteiten intensievere controlemechanismen inzetten teneinde een level playing field te creëren. Daarnaast is het van belang dat wij onze sociale verantwoordelijkheid blijven nemen en door middel van onze bewustwordingscampagne de samenleving voortdurend wijzen op de gepaarde risico's indien panden worden beleend bij bedrijven die hiertoe onbevoegd zijn en bovendien niet over de benodigde expertise beschikken.

SAMENGEVATTE JAARREKENING

BALANS PER 31 DECEMBER 2017 (VÓÓR WINSTBESTEMMING)

	Note	31-12-2017		31-12-2016	
		SRD	SRD	SRD	SRD
ACTIVA					
KASMIDDELEN	6		315.906.511		287.672.716
VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN	7		83.117.333		112.594.650
VORDERINGEN OP KLANTEN					
Kredieten	8	334.555.061		327.019.781	
Beleningen	9	44.836.441		42.875.868	
			379.391.502		369.895.649
BELEGGINGEN					
Schatkistpapier	10	321.229.743		184.138.061	
Aandelen	11	547.747		547.580	
Termijndeposito's	12	25.028.015		14.708.000	
Obligaties	13	79.187.858		43.680.319	
Voorraad ingekochte gouden sieraden	14	2.044.069		1.769.516	
			428.037.432		244.843.476
ONROERENDE ZAKEN EN BEDRIJFSMIDDELEN	15		55.832.588		47.145.824
OVERIGE ACTIVA	16		1.506.597		220.619
OVERLOPENDE ACTIVA	17		2.322.354		641.172
			1.266.114.317		1.063.014.106

	Note	31-12-2017		31-12-2016	
		SRD	SRD	SRD	SRD
PASSIVA					
SCHULDEN AAN KREDIET-INSTELLINGEN	18		10.392.819		23.636.555
SCHULDEN AAN KLANTEN					
Rekening-courant	19	274.374.716		253.323.087	
Spaargelden	20	386.875.187		320.374.890	
Deposito's	21	376.133.100		331.896.770	
			1.037.383.003		905.594.747
OVERIGE SCHULDEN					
Voorzieningsfonds	22	6.972		690.084	
SpecialefondsenOverheid	23	45.002.903		2.898	
Diverse kortlopende verplichtingen	24	22.891.636		20.747.165	
			67.901.511		21.440.147
OVERLOPENDE PASSIVA					
Rente	25	13.748.566		11.140.306	
Transitoria	26	21.332.871		26.248.972	
			35.081.437		37.389.278
VOORZIENINGEN	27		5.124.570		5.466.022
LENINGEN	28		3.707.041		5.396.276
EIGEN VERMOGEN	29				
Stichtingskapitaal		69.101.700		30.101.700	
Herwaarderingsreserve		18.955.678		19.562.704	
Algemene reserve		14.830.130		10.662.617	
Fonds voor algemene bankrisico's		203.573		203.573	
Netto-winst		3.432.855		3.560.487	
			106.523.936		64.091.081
			1.266.114.317		1.063.014.106

WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2017

	Note	2017		2016	
		SRD	SRD	SRD	SRD
OPBRENGSTEN					
Rentebaten		99.563.146		80.282.196	
Rentelasten		49.538.754		35.521.976	
Rentemarge	31		50.024.392		44.760.220
Provisiebaten		6.230.443		5.030.876	
Resultaat uit financiële transacties		4.012.658		28.199.926	
Overige baten		20.764.385		13.797.789	
Overig inkomen	32		31.007.486		47.028.591
Totale opbrengsten			81.031.878		91.788.811
KOSTEN					
Personeelskosten	33	46.772.501		42.036.562	
Beheerskosten	34	18.230.584		16.289.071	
Afschrijvingen	35	4.935.301		3.355.759	
Bedrijfskosten			69.938.386		61.681.392
			11.093.492		30.107.419
Waardeveranderingen van vorderingen en voorzieningen van in de balans opgenomen verplichtingen	36		-5.729.750		-24.563.046
BEDRIJFSRESULTAAT			5.363.742		5.544.373
Inkomstenbelasting	37		1.930.887		1.983.886
NETTO-WINST			3.432.855		3.560.487

KASSTROOMOVERZICHT OVER 2017

	Note	2017		2016	
		SRD	SRD	SRD	SRD
Kasstroom uit operationele activiteiten					
Netto-winst			3.432.855		3.560.487
Afschrijvingen	35	4.935.301		3.355.759	
Waardeveranderingen van vorderingen	36	5.729.750		24.563.046	
			10.665.051		27.918.805
Mutaties reserves:					
Toevoeging latente belastingverplichting Landbouwbank N.V.		-		5.201.225	
Toevoeging herwaarderingsreserve Landbouwbank N.V.		-		9.069.201	
Algemene reserve Landbouwbank N.V.		-		-25.761.234	
Kapitaal Landbouwbank N.V.		39.000.000		30.100.000	
			39.000.000		18.609.192
Mutaties voorzieningen:					
Vrijval voorziening latente belastingverplichtingen			-341.452		-441.250
			52.756.454		49.647.234
Mutaties in:					
Uitgezette middelen (vorderingen op klanten)		-15.225.603		-107.604.975	
Overige activa		-1.285.978		-57.436	
Overlopende activa		-1.681.182		1.835.042	
Schulden aan kredietinstellingen		-13.243.736		13.706.210	
Toevertrouwde middelen (schulden aan klanten)		131.788.256		448.363.024	
Overige schulden		44.507.298		16.365.830	
Overlopende passiva		-2.307.842		-4.922.259	
Lening Overheid		264.852		5.396.276	
			142.816.065		373.081.712
			195.572.519		422.728.946
Kasstroom uit investeringsactiviteiten					
Onroerende goederen LBB				-17.621.334	
Investeringen materiële vaste activa		-14.236.009		-9.582.751	
Desinvesteringen materiële vaste activa		1.278.095		204.786	
Beleggingen		-183.193.956		-206.549.201	
Afschrijving i.v.m. desinvesteringen materiële vaste activa		-664.171		-2.970	
			-196.816.041		-233.551.470
Saldo kasstroom			-1.243.522		189.177.476

	Note	2017		2016	
		SRD	SRD	SRD	SRD
Saldo kasstroom (transport)			-1.243.522		189.177.476
Beginsaldo liquide middelen			400.267.366		211.089.890
Eindsaldo liquide middelen			399.023.844		400.267.366
De liquide middelen bestaan uit:					
Kasmiddelen	6		315.906.511		287.672.716
Vorderingen op kredietinstellingen	7		83.117.333		112.594.650
			399.023.844		400.267.366

VERLOOPOVERZICHT VAN HET EIGEN VERMOGEN

	Stichtings-kapitaal	Herwaar-derings-reserve	Algemene reserve	Fonds voor algemene bank risico's	Resultaat	Totaal
	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD
Stand per 1 januari 2017	30.101.700	19.562.704	10.662.617	203.573	3.560.487	64.091.081
Overboeking resultaat 2015 naar algemene reserve	-	-	3.560.487	-	-3.560.487	-
Kapitaalversterking	39.000.000	-	-	-	-	39.000.000
Vrijval ten gunste van de Algemene reserve	-	-607.026	607.026	-	-	-
Netto-winst	-	-	-	-	3.432.855	3.432.855
Stand per 31 december 2017	69.101.700	18.955.678	14.830.130	203.573	3.432.855	106.523.936

ALGEMENE TOELICHTING

ALGEMEEN

Activiteiten
De activiteiten van de Stichting Surinaamse VolkscredietBank(VCB) bestaan voornamelijk uit het verstrekken van kredieten en het aantrekken van de daartoe benodigde middelen evenals het optreden als deviezenBank. De Stichting Surinaamse VolkscredietBank is gevestigd aan de Waterkant 104, te Paramaribo. Deze jaarrekening is door de directie op 7 januari 2020 in definitieve vorm samengesteld.

Overname Landbouwbank N.V.
Op 14 december 2015 zijn alle geplaatste aandelen van de LandbouwBank N.V. (LBB) te Paramaribo overgenomen van de Staat Suriname door de VCB. Bij de overname van de aandelen is rekening gehouden met de financiële positie en de solvabiliteit van de overgenomen vennootschap. Afgesproken is tussen de partijen t.w. de Staat Suriname, de Centrale Bank van Suriname en de VCB, dat deze overname geen negatieve impact mag hebben op de indicatoren van de VCB. De aandelen zijn overgenomen voor SRD 1. Tegelijkertijd heeft de VCB in het kader van de overname van de LBB een bedrag van SRD 30 miljoen ontvangen van de Staat Suriname als kapitaalinjectie ten behoeve van de LBB met als doel dat de solvabiliteitspositie van de VCB na de overname en administratieve integratie met LBB op hetzelfde niveau zal worden gehouden als vóór de overname.

Hoewel er formeel per 14 december 2015 een aandelenovername heeft plaatsgevonden, is er per maart 2016 economisch sprake van een activa/passiva overname. De bepalingen en beschikkingen van de Centrale Bank van Suriname duiden tevens op een verplichte integratie van de twee Banken na deze overname. Dit heeft ertoe geleid tot het doorschuiven van alle activa en passiva naar de VCB, waardoor de LBB als lege vennootschap achterblijft.

In 2017 heeft er een 2de kapitaalinjectie van de Staat Suriname ad SRD 39 miljoen plaatsgevonden dat in het eigen vermogen is verantwoord.

SAMENVATTING VAN SIGNIFICANTE WAARDERINGSGRONDSLAGEN

WAARDERINGSSTELSEL

De samengevatte jaarrekening 2017 en de bijbehorende toelichtingen vloeien voort uit de jaarrekening 2017. De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving.

FUNCTIONELE EN PRESENTATIE VALUTA

Samengevatte jaarrekeningposten van de onderneming worden omgerekend naar de valutakoers van de primaire economische omgeving waarin de entiteit opereert ('de functionele valutakoers').

De samengevatte jaarrekening wordt gepresenteerd in Surinaamse dollars, hetgeen de functionele valutakoers is van de onderneming en de valutakoers voor presentatiedoeleinden.

TRANSACTIES, VORDERINGEN EN SCHULDEN IN VREEMDE VALUTA

Transacties in vreemde valuta worden omgerekend naar de functionele valutakoers op transactiedatum. Monetaire bezittingen en verplichtingen in vreemde valuta worden omgerekend naar de functionele valutakoers per balansdatum. Valutakoersverschillen uit de voltrekking van financiële transacties en uit de waardering van monetaire bezittingen en verplichtingen in vreemde valuta worden verantwoord in de winst- en verliesrekening onder financiële baten en lasten.

WAARDERINGSGRONDSLAGEN VOOR DE BALANS EN DE WINST- EN VERLIESREKENING

KASMIDDELEN

Deze betreffen kasgelden, vorderingen op kredietinstellingen en de Centrale Bank van Suriname. De kasgelden en vorderingen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde.

VORDERINGEN OP KLANTEN

De vorderingen op klanten worden opgenomen tegen de nominale waarde onder aftrek van een eventuele voorziening wegens oninbaarheid. De vorderingen op klanten kunnen als volgt onderverdeeld worden in:

- **Kredieten**
  Op de verstrekte kredieten zijn de nog niet verdiende interest en een voorziening voor het debiteurenrisico in mindering gebracht.
- **Beleningen**
  De beleningen bedragen maximaal 75% van de interne getaxeerde waarde.
- **Voorziening beleningen pandhuis**
  De voorziening beleningen pandhuis is gevormd ter dekking van eventuele valse gouden sieraden. In 2017 betreft deze 5% van de totale beleningen inclusief de nog te verdienen rente per 31 december 2017.

BELEGGINGEN

Schatkistpapier
Schatkistpapier wordt uitgegeven door de Centrale Bank van Suriname en wordt gewaardeerd tegen de verkrijgingprijs inclusief de rente.

Aandelen
De aandelen worden gewaardeerd tegen de actuele waarde. Verschillen tussen de historische waarde en de actuele waarde worden in het resultaat verwerkt.

Termijndeposito's
De termijndeposito's zijn opgenomen tegen de nominale waarde.

Obligaties
De obligaties worden gewaardeerd tegen de beurskoers per balansdatum.

Voorraad ingekochte gouden sieraden
De belegging in gouden sieraden wordt gewaardeerd tegen de verkrijgingprijs.

ONROERENDE ZAKEN EN BEDRIJFSMIDDELEN

De waardering van de terreinen en gebouwen is geschied tegen actuele waarde welke bepaald is op basis van de taxatie uitgevoerd op 5 juni 2012. De gebouwen zijn opgenomen tegen de actuele waarde onder aftrek van afschrijvingen.

Het verschil tussen de actuele waarde en de verkrijgingprijs wordt verwerkt in het eigen vermogen onder de herwaarderingsreserve onder aftrek van een voorziening voor latente belastingverplichtingen met uitzondering van de herwaarderingsreserve op de terreinen.

De overige bedrijfsmiddelen zijn gewaardeerd tegen de historische waarde na aftrek van de geaccumuleerde afschrijvingen en eventuele bijzondere waardeverminderingen.

Op terreinen wordt niet afgeschreven. Afschrijvingskosten op materiële vaste activa worden berekend volgens

de lineaire afschrijvingsmethode op de aanschafwaarde van de activa na aftrek van de restwaarde over de geschatte economische levensduur.

De verwachte economische levensduren is als volgt:

Gebouwen:	25 jaren	4%
Installaties:	3-5 jaren	20%-33 1/3%
Overige bedrijfsmiddelen:	3-5 jaren	20%-33 1/3%
Transportmiddelen:	3-5 jaren	20%-33 1/3%
Inventaris:	3-5 jaren	20%-33 1/3%

De restwaarden van materiële vaste activa, economische levensduur en afschrijvingsmethode worden beoordeeld en prospectief aangepast waar nodig, indien er een indicatie is dat er een significante verandering is ten opzichte van de laatste rapportagedatum.

De boekwaarde van een materieel vast activum wordt onmiddellijk afgewaardeerd naar het gerealiseerde bedrag indien de boekwaarde van het actief groter is dan het geschatte realiseerbaar bedrag.

Winsten en verliezen bij het afstoten van een materieel vast activum worden bepaald door de ontvangsten te vergelijken met de boekwaarde en worden verantwoord onder 'Overige (baten)/lasten – netto' in de winst- en verliesrekening.

BIJZONDERE WAARDEVERMINDERING VAN ONROERENDE ZAKEN EN BEDRIJFSMIDDELEN

Materiële vaste activa waarover wordt afgeschreven, worden op rapportagedatum beoordeeld of er indicaties zijn op bijzondere waardevermindering. Indien deze indicaties er zijn wordt de boekwaarde van het activum getoetst op bijzondere waardevermindering. Een verlies uit bijzondere waardevermindering wordt gewaardeerd voor het bedrag waar de boekwaarde van het activum haar realiseerbaar bedrag overschrijdt.

SCHULDEN AAN KLANTEN

Hieronder zijn begrepen de tegoeden van klanten op giro- en spaarrekeningen en deposito's.

VOORZIENING VOOR LATENTE BELASTINGVERPLICHTINGEN

Dit betreft de getroffen voorziening van de uit de herwaardering voortvloeiende latente belastingverplichting. Deze voorziening geeft de verplichting aan, naar de fiscus op het nog niet gerealiseerde gedeelte van de herwaardering.

LENINGEN

Hieronder zijn opgenomen de door de Staat Suriname verstrekte langlopende kredieten en de speciale fondsen van de Overheid.

DEPOSITO'S

Deze zijn gewaardeerd tegen nominale waarde. Deposito's luidende in vreemde valuta zijn gewaardeerd tegen de koers van de Centrale Bank van Suriname per balansdatum. De aan het eind van het jaar verschuldigde rente is onder de post "Overlopende passiva" opgenomen.

EIGEN VERMOGEN

De Surinaamse VolkscredietBank is een Stichting die haar activiteiten verricht in Paramaribo (Centrum en Latour) en de distriktenNickerie, Saramacca en Wanica (Lelydorp). In het jaar 2014 is er een dependance geopend in het distrikt Para. Tot haar kerntaken behoren het verstrekken van verschillende soorten kredieten en het verkrijgen van de daartoe benodigde middelen evenals het optreden als deviezenBank.

De VCB is bezig haar ondernemingsvorm om te zetten van een Stichting naar een NV. De overname van de LandbouwBank door de VCB heeft in 2015 plaatsgevonden, hierbij heeft de VCB SRD 30.000.000 van de Staat ontvangen ten behoeve van de kapitaalinjectie en in 2017 heeft de VCB SRD 39.000.000 ontvangen aan kapitaalinjectie (zie paragraaf 1.2.

HERWAARDERINGSRESERVE

De herwaarderingsreserve is ontstaan als gevolg van de toegepaste herwaardering van een deel van de onroerende goederen. Op de herwaarderingsreserve is een voorziening voor latente belastingverplichtingen in mindering gebracht (36%) met uitzondering van de herwaardering op terreinen. Jaarlijks valt het door middel van afschrijvingen gerealiseerde gedeelte vrij ten gunste van de algemene reserve.

FONDS VOOR ALGEMENE BANKRISICO'S

Er wordt een fonds voor algemene Bankrisico's (FAR) aangehouden om reden van voorzichtigheid ten einde de algemene risico's van het Bankbedrijf af te dekken.

De hoogte van dit fonds en de toevoeging aan dit fonds zijn gebaseerd op de verwachte ontwikkelingen van huidige en toekomstige risico's. Dotaties worden in de winst- en verliesrekening verantwoord onder het hoofd "Waardeveranderingen van vorderingen en voorzieningen van in de balans opgenomen verplichtingen".

OVERIGE ACTIVA EN PASSIVA

Voor zover niet anders is aangegeven worden de overige activa en passiva gewaardeerd tegen de nominale waarde.

OPBRENGSTENVERANTWOORDING

Resultaatbepaling

De opbrengsten worden verantwoord in het jaar waarin de diensten zijn verricht, de lasten reeds zodra zij voorzienbaar zijn.

Het resultaat wordt bepaald door het verschil tussen enerzijds de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en anderzijds de kosten en andere lasten over het jaar. De rente over de non-performing leningen wordt geboekt als zijnde te vorderen en wordt dus niet als baten verantwoord in de winst- en verliesrekening.

Rentemarge

Rentebaten en rentelasten worden in de winst- en verliesrekening verantwoord, waarbij toerekening plaatsvindt aan het jaar waarop de rentebaten en rentelasten betrekking hebben op basis van berekeningen, die gebruik maken van de overeengekomen relevante rentepercentages voor het betrokken jaar.

De rente betreffende non-performing kredieten worden wel opgeboekt als zijnde te vorderen, maar wordt niet als baten verantwoord in de winst- en verliesrekening.

Provisie baten
Dit betreft hoofdzakelijk provisie uit hoofde van kredietverlening en verzekeringen en bedragen een overeengekomen percentage van de relevante kredieten c.q. verzekeringen.

Resultaat uit financiële transacties
Dit betreft hoofdzakelijk de koersverschillen uit de omrekening van monetaire activa en passiva luidende in vreemde valuta per balansdatum. Tevens zijn hieronder opgenomen gedurende het jaar ontstane koersresultaten.

Overige baten
Hieronder zijn onder meer begrepen de doorberekende kosten met betrekking tot de verstrekte kredieten en beleningen.

Valutakoersverschillen

De functionele en presentatie valuta
De posten in de jaarrekening worden gewaardeerd tegen de valuta van de economische omgeving waarin de bank haar bedrijfsactiviteiten voornamelijk uitoefent (de functionele valuta).

De jaarrekening is opgesteld in Surinaamse Dollars (SRD); dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van de bank.

Omrekening van vreemde valuta
Monetaire activa en monetaire passiva luidende in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers zoals genoteerd door de Centrale Bank van Suriname per balansdatum.

De uit de omrekening voortvloeiende koersverschillen worden opgenomen in de winst- en verliesrekening onder de post "Resultaat uit financiële transacties". Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening verwerkt tegen de koers van afwikkeling.

De koersen voor de meest voorkomende vreemde valuta bedroegen:

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
US$ 1	7,396	7,354
Euro 1	8,816	7,687

Inkomstenbelasting

Algemeen
Inkomstenbelasting wordt berekend op het bedrijfsresultaat in de winst- en verliesrekening, rekening houdend met compensabele verliezen en belastingvrijgestelde componenten.

Daarnaast wordt eveneens rekening gehouden met mutaties in de latente belastingverplichtingen tegen het effectieve belastingpercentage.

Kortlopende en latente inkomstenbelastingverplichtingen
De belastingschuld bestaat uit een kortlopend en een latente belastingverplichting. Belastingen worden in de winst- en verliesrekening verantwoord, tenzij een mutatie betrekking heeft op een jaarrekeningpost die rechtstreeks in het eigen vermogen wordt verantwoord, welke mutatie eveneens rechtstreeks in het eigen vermogen wordt verantwoord. Latente belastingverplichtingen worden verantwoord tegen het geldende belastingpercentage per balansdatum.

GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN HET KASSTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit kasmiddelen en vorderingen op kredietinstellingen.

SOLVABILITEIT EN KAPITAALBEHEER SURINAAMSE VOLKSCREDIETBANK

Hieronder zijn de ratio's van de Surinaamse VolkscredietBank (VCB) opgenomen. De VCB wil als Bank over een adequate solvabiliteitspositie beschikken. Hierbij stuurt de Bank op een aantal solvabiliteitsratio's.

De belangrijkste hierbij zijn de core tier 1-ratio en de tier 1-ratio (de kapitaalratio en de equitycapital-ratio). De solvabilietsratio van de VCB is in 2017 boven de minimale eis gesteld door de Centrale Bank van Suriname, welke gesteld is op minimaal 10%. Per 31 december 2017 is de solvabiliteitsratio van de VCB 19,64%. De stijging van de solvabiliteitsratio wordt veroorzaakt door een kapitaalversterking van SRD 39 miljoen om de solvabiliteit weer boven de minimum vereiste te brengen.De VCB streeft naar een onderscheidende positie in vergelijking tot andere financiële instellingen.

Het beheer van de solvabiliteitspositie vindt plaats op basis van beleidsdocumenten. De VCB moet voldoen aan een aantal wettelijk bepaalde minimale solvabiliteitsposities. De solvabiliteitspositie wordt bepaald aan de hand van ratio's. Deze ratio's vergelijken het toetsingsvermogen (kapitaalratio) en het kernvermogen (tier 1-ratio) van de Bank met het totaal van de naar risico gewogen activa. De bepaling van de risico gewogen activa kent aparte benaderingen voor kredietrisico, operationeel risico en marktrisico. De bepaling van de naar risico gewogen activa voor kredietrisico kent een groot aantal deelbenaderingen.Vóór de meeste activa wordt de risicoweging bepaald aan de hand van intern vastgestelde ratings en een aantal specifieke kenmerken van het betreffende activum. Voor buitenbalansposten wordt aan de hand van intern vastgestelde conversiefactoren eerst het balansequivalent bepaald.

De resulterende equivalente bedragen worden vervolgens naar risico gewogen. Het bedrag met betrekking tot de naar risico gewogen activa voor operationeel risico wordt aan de hand van een zogenaamd Advanced Measurement Approach model bepaald. De marktrisicobenadering dekt het algemene marktrisico af en het risico van open posities in valuta, schulden, eigenvermogens-instrumenten en goederen. De ratio's zoals hier gepresenteerd zijn gebaseerd op CRD III.

Toelichting op de Tier 1 ratio en solvabiliteitsratio van de VCB

Het Tier 1 kapitaal
Het Tier 1 kapitaal bestaat uit het eigen vermogen en de gereserveerde winsten na belasting.

Dit zijn de twee kapitaalelementen die de banken uit alle landen gemeenschappelijk hebben en de beste indicatie geven over de mate waarin banken risico's kunnen opvangen.

Het Tier 2 kapitaal
Bestaat uit andere elementen die tot de kapitaalbasis mogen worden gerekend. Het zijn echter in dit geval de nationale toezichthouders die daarover beslissen. Nationale verschillen zijn dus mogelijk. Onder Tier2 kapitaal vallen bijvoorbeeld de verborgen reserves, herwaarderingsreserve, algemene voorzieningen en achtergestelde leningen. Het Tier 2 kapitaal mag nooit meer zijn in bedragen dan het Tier 1.

RISICOPOSITIE UIT HOOFDE VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN

Onderstaand de verdeling van de deviezenpositie per 31 december 2016

	Omschrijving		Positie-opgave (inclusief vv-ingezetenen rekeningen)
		US$	EUR
1	Nostro saldi	5.287.202	2.766.077
2.	Buitenlandse betaalmiddelen	3.239.899	1.865.670
3.	Buitenlandse beleggingen	6.428.050	1.922.622
	Sub-totaal	14.955.151	6.554.369
4.	Vorderingen op CBvS	7.271.471	2.581.946
5.	Vorderingen op lokale banken	3.840.804	2.832.695
6.	Debiteuren	5.301.539	6.957.871
7.	Andere debetposten	1.987.039	
8.	Termijndeposito's	20.146.462	5.176.659
	(w.v. niet-ingezetenen)	43.600	519.760
9.	Spaarrekeningen	8.866.526	11.131.520
	(w.v. niet-ingezetenen)	111.199	989.268
10.	Crediteuren	6.615.310	9.557.996
	(w.v. niet-ingezetenen)	307.525	1.328.351
11.	Overige verplichtingen	-	
12.	Verplichtingen aan CBvS		
13.	Verplichtingen aan lokale banken	2.555.702	1.836.998
14.	Andere creditposten	157.993	47.844
	Deviezenpositie	-4.985.989	-8.824.135
	SWAP	5.470.215	9.651.381
	Netto deviezenpositie	484.226	827.246

TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2017

ACTIVA

6. KASMIDDELEN

Onder deze categorie zijn opgenomen de voorraad kasmiddelen in Surinaams courant en in vreemde valuta, de kasreserve en de rekening-courant verhouding met de Centrale Bank van Suriname.

31-12-2017	31-12-2016
SRD	SRD
315.906.511	287.672.716

7. VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN

Betreft de vorderingen in rekening-courant op de binnenlandse en buitenlandse banken.

31-12-2017	31-12-2016
SRD	SRD
83.117.333	112.594.650

VORDERINGEN OP KLANTEN

8. Kredieten

De specificatie is als volgt:

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
Totale krediet portefeuille	368.411.718	376.646.882
Af: - interest toekomstige termijnen	9.568.756	-2.288.916
Bij- interest ontvangen	5.108.559	2.932.174
Nominale waarde	383.089.033	377.290.140
Af: Rente non-performing kredieten	-2.721.040	-3.689.559
	380.367.993	373.600.581
Af: Voorziening voor oninbaarheid	-45.812.932	-46.580.800
	334.555.061	327.019.781

Totale kredietportefeuille

De totale kredietportefeuille bestaat uit zowel de performing als de non-performing kredieten.

Interest toekomstige termijnen

Betreft de vooruitberekende rente op kredieten. De totale rente over het krediet wordt vooruit berekend. De verdiende rente wordt jaarlijks overgeboekt naar de winst- en verliesrekening en het resterend deel wordt in mindering gebracht op de vordering.

Interest receivable

Interest nog te ontvangen ten aanzien van boekjaar.

Rente non-performing kredieten

De rente op non-performing kredieten worden in mindering gebracht op de verdiende rente opbrengsten en de uitstaande vordering.

Voorziening voor oninbaarheid

De voorziening op de non-performing kredieten wordt bepaald aan de hand van de door de Centrale Bank van Suriname voorgeschreven percentages en de vastgestelde kredietclassificaties.

Kredieten gespecificeerd naar valutasoort

	31-12-2017		31-12-2016		Toe (af) name	
	SRD	%	SRD	%	SRD	%
R/C Kredieten SRD	12.455.993	4	15.853.281	5	-3.397.288	-21
R/C Kredieten US$	10.850.428	3	12.570.899	4	-1.720.471	-14
R/C Kredieten Euro	14.839.327	5	13.081.725	4	1.757.602	13
Investeringskredieten SRD	33.056.947	10	33.650.314	10	-593.367	-2
Investeringskredieten US$	17.437.923	5	18.333.152	6	-895.229	-5
Investeringskredieten Euro	22.774.163	7	25.216.526	8	-2.442.363	-10
Hypotheken SRD	104.227.558	31	109.370.630	33	-5.143.072	-5
Hypotheken US$	18.248.603	6	14.406.556	4	3.842.047	27
Hypotheken Euro	28.329.853	8	19.821.540	6	8.508.313	43
Persoonlijke leningen SRD	36.903.354	11	35.418.595	11	1.484.758	4
Personeelsleningen SRD	10.804.459	3	7.249.790	2	3.554.669	49
Kredieten t.b.v. Rijstboeren	24.626.453	7	22.046.773	7	2.579.680	12
	334.555.061	100	327.019.781	100	7.535.280	2

9. Beleningen
De beleningen betreffen verstrekte gelden met voornamelijk gouden sieraden als onderpand.

Het in de balans opgenomen saldo is als volgt samengesteld:

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
Nominaal	47.196.253	45.132.492
Voorziening beleningen pandhuis	-2.359.812	-2.256.624
	44.836.441	42.875.868

Voorziening beleningen pandhuis

De voorziening in 2017 is gevormd ter dekking van eventuele valse gouden sieraden.

	2017	2016
	SRD	SRD
Stand per 1 januari	2.256.624	2.006.740
Dotatie	103.188	249.884
Stand per 31 december	2.359.812	2.256.624

BELEGGINGEN

10. Schatkistpapier
Deze post betreft beleggingen in schatkistpapier van de Staat van Suriname en is opgenomen tegen de nominale waarde vermeerderd met de reeds verdiende interest.

11. Aandelen
Deze post betreft beleggingen in aandelen van de N.V. Surinaamse Assurantie Maatschappij "Self Reliance". Deze kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
N.V. Surinaamse Assurantie Maatschappij "Self Reliance"	547.747	547.580

12. Termijndeposito's
In verband met het nieuw treasury beleid zijn er in het jaar 2017 termijndeposito's uitgezet bij de FinaBank. De termijndeposito's hebben een waarde van US$ 1.000.000 en EUR 2.000.000met als totale tegenwaarde SRD 25.028.014

13. Obligaties
In verband met het nieuw treasury beleid is er in het jaar 2017 wederomin obligaties belegd in het buitenland. De nieuwe obligaties hebben een waarde van US$ 2.500.000 met als totale tegenwaarde SRD 18.490.000. Deze buitenlandse obligaties zijn rentedragend en zijn beursgenoteerd.

14. Voorraad ingekochte gouden sieraden

Dit betreft ingekochte gouden sieraden op veilingen gewaardeerd conform de verkrijgingsprijs van totaal SRD2.044.069, die als beleggingen worden aangehouden.

15. ONROERENDE ZAKEN EN BEDRIJFSMIDDELEN

Onderstaand geven wij een samenvattend overzicht van de mutaties van onroerende zaken en bedrijfsmiddelen in het boekjaar:

	Terreinen	Gebouwen en installaties	Overige bedrijfs-middelen	Onderhan-den inves-teringen	Onroerende goederen uit Executie	Totaal
	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD
1 januari 2017						
Aanschafwaarde c.q. actuele waarde	12.157.284	45.912.828	17.275.520	2.220.017	2.403.806	79.969.455
Afschrijvingen	-	-19.405.273	-13.418.358	-	-	-32.823.631
Boekwaarde	12.157.284	26.507.555	3.857.162	2.220.017	2.403.806	47.145.824
Mutaties in 2017						
Investeringen	-	581.987	4.160.829	9.493.194	-	14.236.010
Desinvesteringen	-	-178.256	-527.618	-	-572.221	-1.278.095
Afschrijvingen	-	-3.249.474	-1.688.489	-	-	-4.937.963
Afschrijvingen i.v.m. desinvesteringen	-	178.256	488.558	-	-	666.814
	-	-2.667.487	2.433.280	9.493.194	-572.221	8.686.767
31 december 2017						
Aanschafwaarde c.q. actuele waarde	12.157.284	46.316.560	20.908.731	11.713.211	1.831.586	92.927.372
Afschrijvingen	-	-22.476.495	-14.618.289	-	-	-37.094.784
Boekwaarde	12.157.284	23.840.065	6.290.442	11.713.211	1.831.586	55.832.588

Met uitzondering van de onroerende goederen verkregen uit executie zijn de materiële vaste activa bestemd voor eigen gebruik.De onroerende goederen verkregen uit executie worden voor verkoop aangehouden. Er wordt derhalve hierover niet afgeschreven.

16. OVERIGE ACTIVA

De stijging van de overige activa wordt hoofdzakelijk veroorzaakt door de personeelsvoorschotten in 2017 en de boekingen op rekening onbekende clienten die valt onder overige. Op deze rekening worden de transacties van clienten, waarbij de rekening nummers niet bekend zijn in de administratie, geboekt en achteraf opgezocht en naar de juiste rekening aangepast. De rekening loopt in 2018 af met 95%.

Van de overige activa geven wij het volgende overzicht:

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
Voorraad sieraden	38	-
Personeelsvoorschotten	413.698	26.499
Voorraad toetsmateriaal	13.468	7.837
Voorraad ATM kaart	148.471	136.471
Overige	930.923	49.812
	1.506.597	220.619

17. OVERLOPENDE ACTIVA

De specificatie is als volgt:

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
Vooruitbetaalde bedragen	1.674.075	274.827
Medische voorschotten	9.243	11.367
Salarissen	11.974	105.117
Nog te verwerken betalingsopdrachten	146.542	146.542
Kasverschillen	388.521	-
Veilingsopbrengsten	63.930	67.758
Overige	28.069	35.561
	2.322.354	641.172

PASSIVA

18. SCHULDEN AAN KREDIETINSTELLINGEN

Hieronder zijn opgenomen verplichtingen jegens lokale banken.

31-12-2017	31-12-2016
SRD	SRD
10.392.819	23.636.555

SCHULDEN AAN KLANTEN

19. Rekening-courant

Hiervan geven wij de volgende specificatie:

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
Rekening-courant SRD	141.429.472	134.735.069
Rekening-courant US$	48.923.993	44.539.274
Rekening-courant EURO	84.021.251	74.048.744
	274.374.716	253.323.087

20. Spaargelden

Hiervan geven wij de volgende specificatie:

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
Spaarrekening SRD	207.518.287	193.693.285
Spaarrekening US$	74.605.016	51.557.460
Spaarrekening EURO	104.751.884	75.124.145
	386.875.187	320.374.890

De rentepercentages voor de SRD spaarrekening variëren, afhankelijk van het type spaarrekening, tussen 6% en 7,75%. De rentepercentages voor de vreemde valuta spaarrekeningen variëren tussen 0,45% en 2%.

21. Deposito's

Hiervan geven wij de volgende specificatie:

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
Termijndeposito's < 1 jaar SRD	66.255.194	32.943.680
Termijndeposito's > 1 jaar SRD	103.433.249	105.951.519
Termijndeposito's US$	156.399.234	143.167.436
Termijndeposito's EURO	50.045.423	49.834.135
	376.133.100	331.896.770

De termijndeposito's in SRD hebben een rentepercentage variërend tussen 8,75% en 17%.
De rentepercentages van de vreemde valuta deposito's variëren, afhankelijk van de looptijd en de valutasoort, tussen 0,75%en 7%.

OVERIGE SCHULDEN

22. Voorzieningsfonds

Het voorzieningsfonds is gebaseerd op een defined contribution pensioenplan van de VCB Bank voor werknemers die tot en met 1982 in dienst zijn getreden. Werknemers die na 1982 in dienst zijn getreden, zijn aangesloten bij de Stichting Pensioenfonds VCB Bank, voor welke werknemers eveneens een defined contribution pensioenregeling is getroffen. Dit fonds heeft slechts betrekking op personeelsleden die geen lid zijn van het pensioenfonds.

Het verloop van deze post is als volgt:

	2017		2016	
	SRD	SRD	SRD	SRD
Stand per 1 januari		690.084		587.372
Bij: bijdrage Bank	13.365		34.196	
bijdragepersoneel	5.346		13.678	
suppletie afrekening	-1.968		-	
interest	15.715		54.838	
uitgetreden leden	-715.571		-	
		-683.112		102.712
Stand per 31 december		6.972		690.084

De interest bedraagt 9% over het uitstaande saldo aan het begin van het jaar vermeerderd met de interest over de maandelijkse bijdragen.

23. Speciale Fondsen Overheid

Betreft een lening met een looptijd van 2 maanden die VCB heeft afgesloten met de Centrale Bank van Suriname. VCB heeft in 2017 SRD 50 miljoen belegd bij de overheid in de vorm van schatkistpapier. Om de liquiditeitspositie te versterken, heeft VCB een lening van SRD 50 miljoen afgesloten bij de Centrale Bank van Suriname tegen een lagere rente. Van dit bedrag heeft VCB in het jaar 2017 circa 5 miljoen afgelost.

24. Diverse kortlopende verplichtingen

Deze post is als volgt samengesteld:

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
Kortlopend deel langlopende lening Overheid (note 28)	1.954.088	1.954.088
Waarborgsommen	11.430	43.429
Nog uit te keren meeropbrengst geveilde sieraden	1.140.984	1.036.358
Ministerie van Financiën inzake meeropbrengst geveilde sieraden	678.327	154.494
Vervallen termijndeposito's	247.210	382.410
Te betalen inkomstenbelasting	1.067.363	190.598
Deposito safeloketten	827.867	747.087
Zegelrecht	3.908.157	3.133.721
Beschikbaarstelling	12.932.737	12.861.091
Notariskosten	34.743	13.468
Verzekeringsmaatschappijen	-	4.781
Overige	88.730	225.640
	22.891.636	20.747.165

Ministerie van Financiën inzake meeropbrengst geveilde sieraden

De meeropbrengst geveilde sieraden wordt voor een jaar beschikbaar gehouden voor de belener. Indien deze meeropbrengst niet binnen een jaar is afgehaald, vervalt dit bedrag aan de Overheid.

Beschikbaarstelling

Dit bedrag is ter beschikking gesteld door de Belastingdienst ter belegging in schatkistpapier.

OVERLOPENDE PASSIVA

25. Nog te betalen rente

De specificatie is als volgt:

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
Deposanten en spaarders	13.747.406	11.139.146
Speciale fondsen Ministerie van Financiën	1.160	1.160
	13.748.566	11.140.306

26. Transitoria

De specificatie is als volgt:

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
In rekening gebrachte CRV premie	2.127.092	1.541.275
Clearing B-NETS	293.734	88.206
Af te dragen loonbelasting en A.O.V. premie	-180.465	1.679.672
Nog te betalen kosten	3.966.558	6.070.073
Vooruitontvangen brandverzekering	125.048	86.501
Pensioenfonds VCB	1.082.543	1.356.642
OB afsluitprovisie	134	26.816
Voorziening personeelsbeloningen	3.994.681	5.717.218
Voorziening LBB personeel	-	777.463
Nog te verrekenen AKF	9.655.175	8.534.388
Diverse Debiteuren LBB	24.980	24.980
Kasverschillen	-	124.839
Overige	243.390	220.899
	21.332.871	26.248.972

Voorziening personeelsbeloningen

Deze rekening betreft een voorziening op toekomstige personeelsuitgaven zoals gratificatie, bonussen en afkoopregelingen.

Nog te verrekenen AKF

Deze post betreft aflossingen en eventuele verstrekkingen van AKF leningen.

27. VOORZIENINGEN

Voorziening latente belastingverplichtingen

De voorziening voor latente belastingverplichtingen wordt verantwoord voor tijdelijke belastingverschillen tussen de gehanteerde waarderingsgrondslagen van materiële vaste activa in de fiscale jaarrekening en de waarderingsgrondslagen van deze activa in de bedrijfseconomische jaarrekening.

De specificatie is als volgt:

	2017	2016
	SRD	SRD
Stand per 1 januari	5.466.022	706.046
Toevoeging voorziening latente belastingverplichting LBB	-	5.201.226
	5.466.022	5.907.272
Af: - Vrijval ten gevolge van realisatie d.m.v. afschrijvingen	-341.452	-441.250
Stand per 31 december	5.124.570	5.466.022

28. LENINGEN

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
Langlopende leningen bij de Overheid	5.661.129	7.350.364
Kortlopend deel onder kortlopende verplichtingen (note 23)	-1.954.088	-1.954.088
	3.707.041	5.396.276

Langlopende lening bij de Overheid

De Landbouwbank N.V. heeft bij de Overheid een lening lopen met een begin hoofdsom van SRD 19.783.439,84. Deze lening heeft een looptijd van 13 jaar en is ingegaan op 1 januari 2008. De maandelijkse aflossing bedraagt SRD 162.840,69.

29. EIGEN VERMOGEN

Verloopoverzicht van het eigen vermogen (bedragen in SRD)

De mutaties in de componenten van het eigen vermogen zijn opgenomen in het verloopoverzicht van het eigen vermogen op pagina 29.

Stichtingskapitaal

Het stichtingskapitaal van de VCB bedraagt SRD 69.101.700. Dit bedrag is als volgt opgebouwd:

	SRD
Stand per 1 januari 2017	30.101.700
Kapitaalversterking door de Staat	39.000.000
Stand per 31 december 2017	69.101.700

Herwaarderingsreserve

Het verloop ziet er als volgt uit:

	2017	2016
	SRD	SRD
Stand per 1 januari	19.562.704	11.277.950
Toevoeging LBB herwaarderingsreserve	-	9.069.201
Overboeking naar de algemene reserve	-607.026	-784.447
Stand per 31 december	18.955.678	19.562.704

Algemene reserve

Het verloop ziet er als volgt uit

	2017	2016
	SRD	SRD
Stand per 1 januari	10.662.617	29.650.065
Toevoeging netto-winst vorig boekjaar VCB	3.560.487	5.989.339
Vrijval ten gunste van de algemene reserve	607.026	784.447
Toevoeging LBB algemene reserve	-	-25.761.234
Stand per 31 december	14.830.130	10.662.617

30. LOPENDE RECHTSZAKEN

De Bank heeft in behandeling bij het Kantongerecht door tussenkomst van haar externe juristen verschillende rechtszaken die dienen, lopende van kortgedingen tot zaken in bodemprocedures en/-of in hoger beroep. De zaken zijn van uiteenlopende aard, waarbij de betwisting door debiteuren onder meer betreft de gevolgde procedures van de Bank en zij hierbij menen de Bank aansprakelijk te stellen voor geleden schade, dan wel trachten om geplande executies of anders reeds gehouden executies ongedaan te maken. Onderstaand wordt een samenvatting weergegeven van enige lopende rechtszaken:

Onderstaand wordt een samenvatting weergegeven van de verschillende lopende rechtszaken:

1. Door het niet conform de kredietovereenkomst handelen van een erfgenaam lopen er verschillende rechtszaken aangaande deze kredietnemer. De Bank was genoodzaakt tot veiling over te gaan van de in dekking gegeven zekerheden, waarna de erfgenaam verschillende rechtszaken heeft aangespannen tegen de Bank, uiteenlopende van betwisting van de aangezegde veiling tot schadevergoedingen. De Bank heeft bij de behandeling van dit geval conform richtlijnen en regelgeving het nodige in acht genomen. Vanwege de door haar adequate juridische procesvoering heeft de Bank de zaken tot nu toe in haar voordeel weten te beslechten;
2. Betwisting van een gehouden veiling, waarbij het ongedaan maken van de veiling aan de kantonrechter is verzocht door de klient. Conform richtlijnen en regelgeving heeft de Bank de administratieve afhandeling van de zaak gedaan.

Door tussenkomst van haar professionele externe juristen voert de Bank juridisch verweer, waarbij verwachtbaar is dat er geen negatieve financiële consequenties uit de afhandeling van deze rechtszaken zullen voortvloeien. Door het juridisch team van de Bank (intern als extern) wordt verwacht dat de kans op het beslechten van de zaken in het voordeel van de Bank zal vallen gelet op de adequate procesvoering.

TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2017

31. RENTEMARGE

Deze post omvat het voordelige verschil tussen de rentebaten uit de kredietverlening, beleningen en overige uitzettingen enerzijds en de rentelasten van de toevertrouwde middelen anderzijds.

	2017	2016
	SRD	SRD
	50.024.392	44.760.220

32. OVERIG INKOMEN

Provisiebaten

Deze post betreft hoofdzakelijk provisie uit hoofde van kredietverlening en verzekeringen.

	2017	2016
	SRD	SRD
	6.230.443	5.030.876

Resultaat uit financiële transacties

Deze post betreft koersresultaten.

	2017	2016
	SRD	SRD
Koersresultaten	4.012.658	28.199.926

Overige baten

Hierin zijn onder meer opgenomen de doorberekende kosten met betrekking tot verstrekte kredieten.

	2017	2016
	SRD	SRD
	20.764.385	13.797.789

KOSTEN

33. Personeelskosten

Hieronder zijn naast salarissen, sociale lasten en dergelijke ook een bijdrage van de bank aan het voorzienings- en pensioenfonds voor het personeel opgenomen.

	2017	2016
	SRD	SRD
	46.772.501	42.036.562

34. Beheerskosten

Hieronder zijn onder andere opgenomen algemene kosten, administratie- en kantoorkosten, publicatie kosten en huisvestingkosten.

	2017	2016
	SRD	SRD
	18.230.584	16.289.071

35. Afschrijvingen

	2017	2016
	SRD	SRD
Kantoorinventaris	821.052	771.573
Gebouwen en installaties	3.250.485	1.802.215
Euro Net	655.613	586.202
Transportmiddelen	208.151	195.769
	4.935.301	3.355.759

36. Waardeveranderingen van vorderingen en voorzieningen van in de balans opgenomen verplichtingen

	2017	2016
	SRD	SRD
Waardeverandering voorziening vorderingen op klanten	-5.626.562	-24.313.161
Waardeverandering voorziening pandhuis beleningen	-103.188	-249.885
	-5.729.750	-24.563.046

37. Inkomstenbelasting

	2017	2017
	SRD	SRD
Vrijval voorziening latent inkomstenbelasting	-341.452	-441.250
Te betalen inkomstenbelasting	2.272.339	2.425.136
	1.930.887	1.983.886

OVERIGE GEGEVENS

VOORGESTELDE WINSTBESTEMMING

De directie stelt voor om de winstbestemming van de totale winst over het boekjaar 2017 ad SRD 3.432.855 toe te voegen aan de algemene reserve.

GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Per december 2019 zijn de schatkistpapieren van het Ministerie van Financiën die in het jaar 2019 zijn vervallen en de SWAP contracten met de CentraleBank van Suriname afgewikkeld.

In het jaar 2020 hebben zich enkele activiteiten binnen de Centrale Bank van Suriname plaatsgevonden, waaruit is gebleken dat de kasreserve te goeden van de Surinaamse Banken bij de Moederbank zijn gebruikt. De Bankiersvereniging voert momenteel gesprekken met de Centrale Bank van Suriname over de gebruikte kasreserve gelden van de Banken die doormiddel van een lening terug betaald zullen worden over een periode van 8 jaar. Verder zijn er gesprekken gaande tussen de Bankiersvereniging en de Centrale Bank van Suriname om het resterend deel van de kasreserve middelen te ringfencen, met dien verstande dat de Centrale Bank van Suriname niet vrij over deze reserves kan beschikken.

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

TJONG A HUNG
ACCOUNTANTS & CONSULTANTS

certified member firm of SFAI

Stichting Surinaamse Volkscredietbank

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de Commissie van Toezicht van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank

Ons oordeel

De samengevatte jaarrekening 2017 (hierna 'de samengevatte jaarrekening') van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank te Paramaribo, zoals opgenomen op de pagina's 25 tot en met 47, is ontleend aan de gecontroleerde jaarrekening 2017 van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank. Naar ons oordeel is de bijgesloten samengevatte jaarrekening in alle van materieel zijnde aspecten consistent met de gecontroleerde jaarrekening 2017 van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank op basis van de grondslagen zoals beschreven in de toelichting.

Samengevatte jaarrekening

De samengevatte jaarrekening 2017 bevat niet alle toelichtingen die zijn vereist op basis van algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving. Het kennisnemen van de samengevatte jaarrekening 2017 en onze controleverklaring 2017 daarbij kan derhalve niet in de plaats treden van het kennisnemen van de gecontroleerde jaarrekening 2017 van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank en onze controleverklaring daarbij. De samengevatte jaarrekening 2017 en de gecontroleerde jaarrekening 2017 bevatten geen weergave van gebeurtenissen die hebben plaatsgevonden sinds de datum van onze controleverklaring van 24 maart 2020.

De gecontroleerde jaarrekening 2017 en onze controleverklaring daarbij

Wij hebben een goedkeurend oordeel verstrekt bij de gecontroleerde jaarrekening 2017 van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank in onze controleverklaring van 24 maart 2020.

Verantwoordelijkheden van de Directie en de Commissie van Toezicht voor de samengevatte jaarrekening

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de samengevatte jaarrekening 2017 op basis van de grondslagen zoals beschreven in de toelichting.

De Commissie van Toezicht is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank.

Onze verantwoordelijkheden

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel of de samengevatte jaarrekening 2017 in alle van materieel belang zijnde aspecten consistent is met de gecontroleerde jaarrekening 2017 op basis van onze werkzaamheden, uitgevoerd in overeenstemming met International Standard on Auditing 810 'Opdrachten om te rapporteren betreffende samengevatte financiële overzichten'.

Paramaribo, 17 maart 2021

Tjong A Hung Accountants N.V.

M.S.A. Tjong A Hung RA MSc CA
Partner