



JAARVERSLAG

2019

JAARVERSLAG | 2019



INHOUDSOPGAVE

ALGEMENE INFORMATIE	6
PUBLICATIEPLICHT	6
MEERJARENOVERZICHT	7
ORGANOGRAM	10
VERSLAG VAN DE COMMISSIE VAN TOEZICHT	12
VERSLAG VAN DE DIRECTIE	14
MACRO-ECONOMISCHE ONTWIKKELINGEN	15
ONTWIKKELINGEN VAN DE VCB	17
OPERATIONELE BEDRIJFSVOERING	17
RISK MANAGEMENT	17
COMPLIANCE	18
HUMAN RESOURCE DEPARTMENT	19
INFORMATION COMMUNICATION AND TECHNOLOGY	21
KREDIETVERLENING	22
TREASURY	24
PANDHUIS	24
SAMENGEVATTE JAARREKENING	26
BALANS PER 31 DECEMBER 2019 (VÓÓR WINSTBESTEMMING)	26
WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2019	28
KASSTROOMOVERZICHT OVER 2019	29
VERLOOPOVERZICHT VAN HET EIGEN VERMOGEN	30
ALGEMENE TOELICHTING	31
SAMENVATTING VAN SIGNIFICANTE WAARDERINGSGRONDSLAGEN	31
WAARDERINGSGRONDSLAGEN VOOR DE BALANS EN DE WINST- EN VERLIESREKENING	32
GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN HET KASSTROOMOVERZICHT	36
SOLVABILITEIT EN KAPITAALBEHEER SURINAAMSE VOLKSCREDIETBANK	36
RISICOPOSITIE UIT HOOFDE VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN	38
TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2019	39
TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2019	49
OVERIGE GEGEVENS	51
VOORGESTELDE WINSTBESTEMMING	51
GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM	51
CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT	52

ALGEMENE INFORMATIE

PUBLICATIEPLICHT

Conform artikel 12 lid 2 van de statuten van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank (verder genoemd VCB), dient de Bank jaarlijks een verslag bevattende de door de Commissie van Toezicht 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;
- Klantenservice;
- Innovatie/dynamisch;
- 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 SRD 1.000)

	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017
	SRD	SRD	SRD
ACTIVA			
Kasmiddelen	617.053	366.498	315.907
Vorderingen op kredietinstellingen	30.716	71.723	83.117
Vorderingen op klanten	778.431	401.348	379.391
Beleggingen	267.833	439.938	428.037
Onroerende zaken en bedrijfsmiddelen	56.684	58.269	55.833
Overige activa	372	1.007	1.507
Overlopende activa	3.499	5.196	2.322
	<u>1.754.588</u>	<u>1.343.979</u>	<u>1.266.114</u>
PASSIVA			
Schulden aan kredietinstellingen	342.672	40.799	10.393
Schulden aan klanten	1.211.782	1.115.741	1.037.383
Overige schulden	29.944	24.251	67.901
Overlopende passiva	36.636	38.667	35.081
Voorzieningen	11.751	8.668	5.125
Leningen	162	1.945	3.707
Eigen vermogen	121.641	113.908	106.524
	<u>1.754.588</u>	<u>1.343.979</u>	<u>1.266.114</u>

WINST- EN VERLIESREKENINGEN (x SRD 1.000)

	2019	2018	2017
	SRD	SRD	SRD
OPBRENGSTEN			
Rentemarge	69.750	63.914	50.024
Overig inkomen	38.331	31.166	31.008
Totale opbrengsten	108.081	95.080	81.032
KOSTEN			
Personeels- en beheerskosten	86.363	75.163	65.003
Afschrijvingen	7.056	5.932	4.935
Waardeveranderingen van vorderingen en voorzieningen van in de balans opgenomen verplichtingen	2.253	2.448	5.730
Totale kosten	95.672	83.543	75.668
Bedrijfsresultaat	12.409	11.537	5.364
Inkomstenbelasting	-4.467	-4.153	-1.931
Netto-winst	7.942	7.384	3.433

KENGETALLEN

	2019	2018	2017
BIS ratio	18,03	19,85	19,64
Debt ratio	93,07	91,51	91,59
Efficiency ratio	86,43	84,45	86,31
Return on equity	6,74	6,70	4,02
Return on assets	0,51	0,57	0,29
Non-performing loan ratio	7,60	10,91	16,00
Immobilie richtlijn	53,71	60,20	57,80
Loan to deposit ratio	97,36	69,79	72,23

Solvabiliteitsratio

Is een ratio 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 2019 een afname van 1,82 punten, deze is van 19,85% naar 18,03% ten opzichte van het voorgaande jaar.

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 2019 toegenomen met 1,56 punten ten opzichte van 2018.

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 2019 met 1,98 punten toegenomen ten opzichte van 2018. In het jaar 2019 zijn de totale opbrengsten en ook de totale bedrijfskosten toegenomen ten opzichte van het vorige jaar.

Return on equity (RoE)

Hieronder wordt 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 2019 ten opzichte van 2018 met 0,04 punten toegenomen.

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 2019 ten opzichte van 2018 met 0,06 punten toegenomen.

Non-performing loan ratio

Onder non-performing loans worden verstaan kredieten die niet volgens de overeenkomst presteren. 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 2019 ten opzichte van 2018 significant met 3,31 punten gedaald. Deze daling heeft voornamelijk te maken met de verscherping van de interne maatregelen betreffende kredieten.

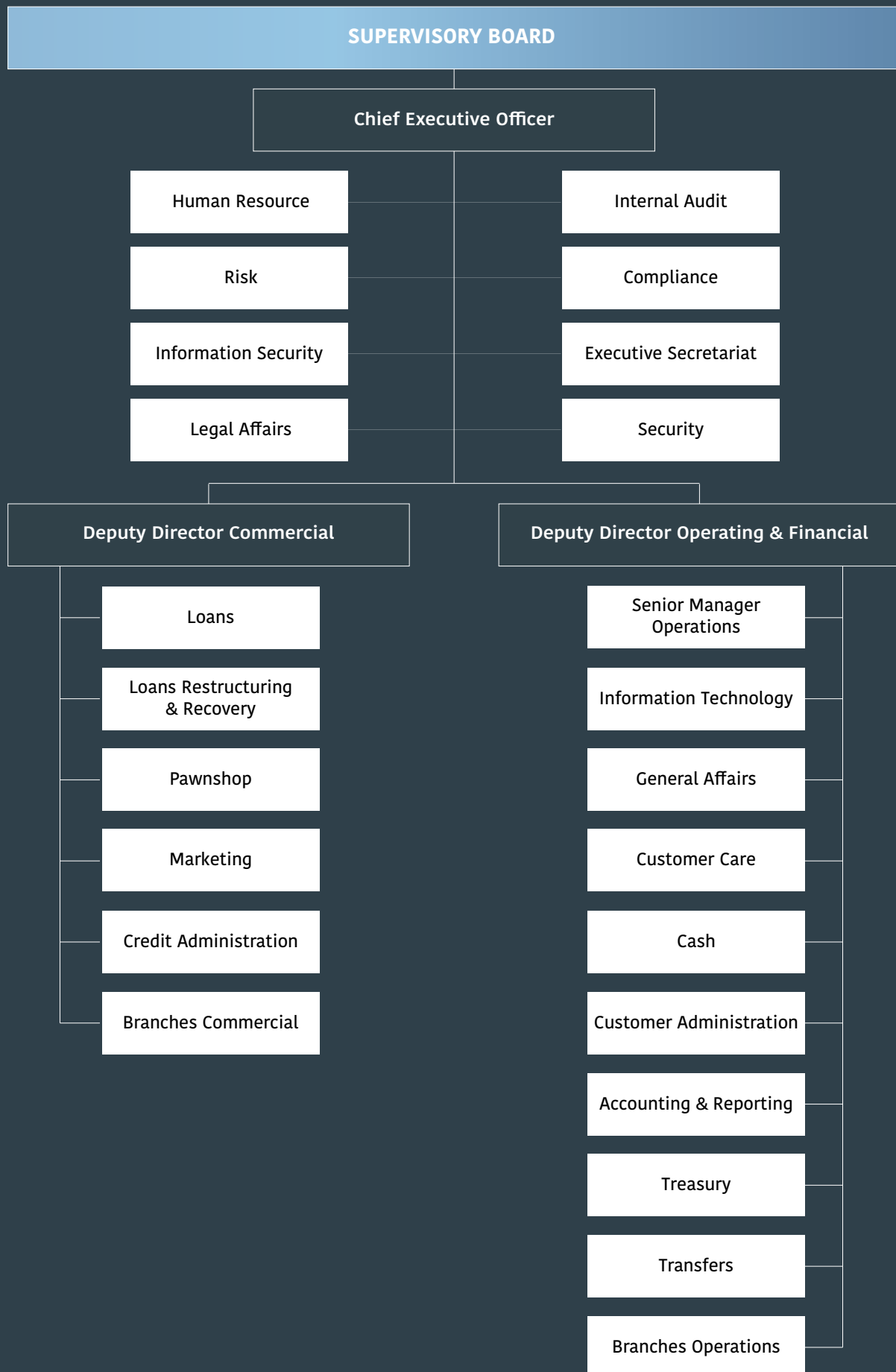
Immobilie richtlijn

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 2019 met 27,57 punten gestegen ten opzichte van 2018.

ORGANOGRAM PER 31 DECEMBER 2019





COMMISSIE VAN TOEZICHT

Van links naar rechts: Edwin Heuvel (ondervoorzitter), Georgetine Marapengopie-Tjalim MSc (2^{de} secretaris), Diana Görlitz-Abrahams (secretaris), Julius Pahalwankhan (lid), Claudette Etnel (lid), Clarisse Pawironadi-Dasi LLM (voorzitter), Robin Huiswoud (lid)



ALLARD COLLI

Deputy Director Operating & Financial



ROY SOECHIT

Deputy Director Commercial

VERSLAG VAN DE COMMISSIE VAN TOEZICHT

ALGEMEEN

Met genoegen rapporteren wij over de werkzaamheden van de Commissie van Toezicht in 2019. In onderhavig verslag worden ook de werkzaamheden van de Audit Commissie, Risk Commissie, Compliance Commissie en Remuneratie Commissie belicht.

Mede door de ontwikkelingen op nationaal en internationaal niveau heeft de VCB ook in 2019 activiteiten uitgevoerd om de doelen van de bank te verwezenlijken. Belangrijke mijlpalen in het verslagjaar zijn onder andere de introductie van de mobile app, versterking van het directieteam in de persoon van dhr. Allard Colli, het opzetten van een dashboard, het volgen van trainingen in het kader van IFRS (International Financial Reporting Standards) en het uitvoeren van projecten op het gebied van automatisering en IT-gerelateerd. Vanwege de internationale trend wordt het giraal verkeer ook gepromoot door de bank. In 2019 heeft de bank het Strategisch Business Plan herzien en een rapport met betrekking tot “Fraudebeleid” opgesteld. Verder heeft de bank haar bijdrage geleverd aan de NRA (National Risk Assessment) en alle ondersteuning verleend in het kader van de landelijk aanpak van de NRA.

TAKEN EN WERKZAAMHEDEN COMMISSIE VAN TOEZICHT (CVT)

De CvT 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 CvT erop toe dat de opzet en de werking van de interne risicobeheersing en controlesystemen 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.

De directie heeft de CvT regelmatig geïnformeerd over belangrijke transacties, investeringen en ontwikkelingen binnen de bank. Zowel plenair als in commissieverband, was de CvT in 2019 meer dan 30 keren bijeengekomen.

Er zijn specifieke deeltaken toebedeeld aan een viertal commissies ter optimalisering van de inzet van de leden van de CvT.

AUDIT COMMISSIE

De Audit Commissie bestaat uit de leden R. Huiswoud (voorzitter), G. Marapengopie-Tjalim MSc en mr. C. Pawironadi-Dasi. Volgens planning vergadert de commissie tenminste één keer per kwartaal. De Audit Charter 2019 werd aan het begin van het jaar goedgekeurd, en gedurende het jaar werden de diverse Audit Rapporten alsook de interne beheersing besproken.

RISK COMMISSIE

De Risk Commissie bestaat uit de leden G. Marapengopie-Tjalim MSc (Voorzitter), R. Huiswoud en E. Heuvel. Volgens planning vergadert de commissie tenminste één keer per kwartaal. Het Management Information Rapport (MIR) wordt op maandbasis beschikbaar gesteld, terwijl het Risk Rapport op kwartaal basis plaatsvindt. De Riskafdeling heeft in 2019 awareness sessies verzorgd aan medewerkers van de bank en heeft ook een bijdrage geleverd aan het opstellen van het “Fraudebeleid”. De monitoring van diverse ratio’s zoals de BIS-ratio en het risicobeheersingsbeleid vindt op reguliere wijze plaats.

COMPLIANCE COMMISSIE

De Compliance Commissie bestaat uit de leden D. Görlitz-Abrahams (Voorzitter), C. Etnel en mr. C. Pawironadi-Dasi. De Commissie vergadert tenminste één keer per kwartaal. 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.

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. 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 CvT dankt de directie en medewerkers voor hun inzet en spreekt haar waardering uit voor de bijdrage die zij hebben geleverd voor de behaalde resultaten in 2019. Verder dank aan onze cliënten en andere relaties voor het in ons gestelde vertrouwen, evenals de aandeelhouder, de Staat.

Paramaribo, februari 2022

Commissie van Toezicht

Mr. Clarisse Pawironadi-Dasi (Voorzitter)
Edwin Heuvel (Ondervoorzitter)
Diana Görlitz-Abrahams (Secretaris)
Georgetine Marapengopie-Tjalim Msc (2e Secretaris)
Robin Huiswoud (Lid)
Claudette Etnel (Lid)
Julius 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 2019 aan te bieden.

Het verslagjaar 2019 stond in het teken van de verdere digitalisering van onze producten assortiment. In januari begonnen wij met de voorbereidingen voor de ontwikkeling van onze VCB mobile applicatie “Mobile Earth” die in november werd geïntroduceerd aan onze cliënten.

Hierdoor werd ons intra betalingsverkeer efficiënter en clientvriendelijker.

De introductie van desbetreffende applicatie sloot goed aan bij het live gaan van het US-dollar SNEPS systeem door de Centrale Bank van Suriname (CBvS) en de Surinaamse Bankiersvereniging waardoor de doorlooptijd van lokale intra bancaire US-dollar transacties aanzienlijker werd ingekort.

Teneinde desbetreffende doorlooptijden nog verder te minimaliseren hebben wij in de maand Juli een overeenkomst getekend met IBIS Management B.V. Het betrof een samenwerking voor de levering en implementatie van de Straight Through Applicatie genaamd Alchemy.

Door het koppelen van desbetreffende applicatie aan onze bestaande systemen zullen onze cliënten sneller lokale en internationale betalingen kunnen verrichten en ontvangen.

Naast de bovengenoemde ontwikkelingen hebben wij intense aandacht besteed aan de invoering van de International Financial Reporting Standards (IFRS) in het verslagjaar 2020.

Hiertoe zijn er workshops en trainingen verzorgd door externe consultants om onze organisatie gereed te maken voor de nieuwe accounting standaarden. Met trots mogen wij aangeven dat is gebleken dat de VCB reeds een ruim aantal standaarden hanteerde in onze financiële verslaggeving. In 2020 zullen wij ter afronding verder aandacht besteden aan o.a. IAS 19 (Employee Benefits) en IAS 9. Hiertoe hebben wij in het kader van IAS 19 in 2019 een extra voorziening van SRD 4,45 Mio getroffen met als doel het jaarverslag van 2020 conform de geldende IFRS-normen te presenteren.

Een ander belangrijke ontwikkeling was de start van het National Risk Assessment in juli 2019; dit was de eerste stap in de evaluatie door de Caribbean Financial Action Task Force (CFATF). Deze taskforce zal toetsen in hoeverre Suriname de 40 aanbevelingen van de CFATF heeft geïmplementeerd in hun nationale wet- en regelgeving. Deze aanbevelingen hebben als doel om ervoor te zorgen dat maatregelen ter voorkoming of vermindering van witwassen van gelden en terrorismefinanciering (AML/CFT), in verhouding staan tot de risico's. Als lid van de Surinaamse Bankiersvereniging heeft de VCB actief geparticipeerd in de hiertoe opgerichte werkgroepen.

De VCB heeft ook in 2019 een stabiel bedrijfsproces gevoerd waarbij de focus lag op het verder terug dringen van onze non-performing loans ratio (NPR). De extra verscherping van de interne maatregelen betreffende nieuwe en bestaande kredieten genoot grote prioriteit hetgeen resulteerde in een daling van de NPR met 3.31 procentpunten t.o.v. van 2018 (10,91%) en een vrijval in de kredietvoorziening van SRD 2,3 Mio. Ondanks desbetreffende verscherping is onze krediet portfolio (exclusief leningen aan de staat) toegenomen met 7%.

In Mei 2019 hebben wij door tussenkomst van de CBvS een eenmalige kortlopende lening ad EURO 40 Mio aan de staat Suriname verstrekt. Desbetreffende lening had een looptijd van 6 maanden en zou derhalve in November 2019 vervallen. Vanwege uiteenlopende administratieve redenen werd deze echter pas in Januari 2020 afgewikkeld. Dit had als gevolg dat onze 2019 eindbalans een explosieve stijging van SRD 410 mio tot SRD 1.754.587.593 vertoonde in vergelijking met die van 2018 (SRD 1.343.979.318).

Vanwege de extra getroffen IAS 19 voorziening was onze netto winstontwikkeling van SRD 0,55 Mio in vergelijking met 2018 marginaal en nam toe tot SRD 7,94 mio in 2019.

De winstbestemming is geheel voor ons eigen vermogen aangewend.

Onze solvabiliteitspositie en onze BIS ratio zijn evenwel gedaald met 1.82 punten naar 18,03%.

De grondslag hiervoor ligt in de toename van onze US\$-obligatie portfolio waardoor de samenstelling van onze risico gewogen activa veranderde en toenam in waarde.

Echter voldoen wij nog steeds als een van de weinige Surinaamse bankinstellingen ruimschoots aan door de CBvS gestelde richtlijn van 10%.

MACRO- ECONOMISCHE ONTWIKKELINGEN

INTERNATIONAAL PERSPECTIEF

Volgens het Internationale Monetair Fonds nam de wereldwijde productiegroei in 2019 af met circa 1 procent tot 2,8%. Desbetreffende inkrimping is te vergelijken met de gevolgen van de economische crisis van 2008. De toenemende handelsoorlog tussen de Verenigde Staten van Amerika en de Volksrepubliek China was hierbij de belangrijkste factor.

Verhoogde handelstarieven en condities tussen de V.S, China en Europa leiden tot wereldwijde onzekerheid en afname van het handel sentiment en daarbij behorende activiteiten. Hierdoor manifesteerde de verminderde groei van 2018 zich cyclisch en structureel. In Europa werd bovengenoemde nog eens extra versterkt door politieke en economische spanningen tussen het Verenigd Koninkrijk en de Europese Unie. Onderhandelingen over een uiteindelijke officiële Brexit regeling verliepen moeizaam met de in Juli aangetreden Boris Johnson. Bovengenoemde ontwikkelingen zorgden voor een verminderde economische groei van de “advanced economies” van 1,7% (2,3% in 2018).

De grote opkomende economieën (Brazilië, India, Mexico en Rusland) bleven niet bespaard van de effecten van de afnemende groei en interne problemen. In o.a. Brazilië voerde president Bolsonaro ingrijpende nieuwe economische maatregelen in die op weerstand stuitten.

Argentinië kreeg opnieuw te maken met een “default” hetgeen zorgde voor spanningen met internationale obligatiehouders.

Verder zorgden de sociale onrust in Venezuela, Libië en Yemen en geopolitieke spanningen met o.a Iran voor de versterkende effecten die hebben geleid tot enorme afname van de wereldwijde productiegroei. Vanwege deze onzekere economische omstandigheden stelden bedrijven duurzame investeringen uit en bestedingen van burgers namen af.

De wereldmarktprijzen van grondstoffen, met uitzondering van goud, vertoonden in 2019 vanwege het bovenstaande een dalende trend. De gemiddelde aardolieprijs (Brent Crude) daalde met circa 10% tot US\$ 64 per vat. De goudprijs daarentegen steeg met circa 9,7% ten opzichte van 2018 en bedroeg gemiddeld US\$ 1.393 per troy ounce.

Ter stimulering van de vastgelopen wereldeconomie wijzigden de FED (van 2,5% naar 1,75%) en de ECB (-0,4% naar -0,50%) hun rentetarieven. De ECB ging wederom van start met het opkopen van bedrijfsobligaties. De verlaagde tarieven leiden echter niet tot het beoogde herstel vanwege de uitbraak van het SARS-COVID 19 virus dat zich in december 2019 manifesteerde en uiteindelijk zou leiden tot een pandemie in 2020.

NATIONAAL PERSPECTIEF

De positieve groei van ons BBP in 2018 van 2,6% verzwakte volgens het IMF in 2019 naar 0,7%. Desbetreffende daling was hoofdzakelijk het gevolg van een daling van de lokale goudproductie en een daling van de wereldmarktprijzen van onze voornaamste exportproducten (m.u.v. goud). De exportwaarden van olie, garnalen en bacove in 2019 nam sterk af met respectievelijk 16,8%, 30,2% en 53,2%.

De goudproductie nam af met circa 2,7% en bedroeg circa 40,5 duizend kg. Desbetreffende daling deed zich zowel bij de klein- en midden-standsbedrijven (0,8%) als bij de grootmijnbouwbedrijven (2,2%) vanwege een lager goudgehalte in het ontgonnen gouderts. De productie afname van IAMGOLD Rosebel Gold Mines N.V. had een substantieel aandeel in de lagere output vanwege de gedwongen stopzetting van de bedrijfsactiviteiten voor circa 1,5 maand vanaf juli 2019. De stopzetting was te wijten aan illegale activiteiten van porkknokkers in het concessiegebied van het bedrijf.

Volgens de statistieken van CBvS vertoonde de betalingsbalans de volgende constatering. In 2019 nam de exportwaarde van goederen marginaal toe met circa 3,8% tot US\$ 2.1 miljard. Dit was het gevolg van de stijgende goud wereldmarktprijs met 9,7%, die voor een belangrijk deel heeft bijgedragen aan de stijgende exportwaarde in 2019.

Daarentegen vertoonde de import van goederen een toename van circa 14,5% tot US\$ 1.7 miljard. Het betrof in deze niet uitsluitend consumptiegoederen, maar tevens investeringsgoederen bestemd voor de verdere ontwikkeling van de goud-, olie en constructie-sector. De handelsbalans van goederen vertoonde in 2019 nog steeds een positief saldo van US\$ 424 Miljoen. Echter vertoont het een verslechtering t.o.v. 2018 (US\$ 583 Miljoen).

In het 3e kwartaal van 2019 besloot de bankiersvereniging tot het overhevelen van de vreemde-valuta-kasreserve van de banken naar de internationale reserve van de CBvS. Dit gebeurde op aangeven van de CBvS die volgens haar door IMF was geadviseerd dat het aanhouden van vreemde-valuta-kasreserves bij de moederbank conform “international best practices” was.

Als gevolg hiervan steeg de internationale reserve en bedroeg per ultimo 2019 US\$ 648 miljoen, een toename van US\$ 67 miljoen ten opzichte van 2018.

De wisselkoersen bleven in 2019 vrij stabiel. Een belangrijke oorzaak hiervoor was de overeenkomst

tussen de CBvS met de Federal Reserve Bank (FED) van de USA aangegaan voor inkomende US\$-geldzendingen per september 2019. Deze maatregel heeft in de maanden oktober en november bijgedragen tot stabiele wisselkoersen op de valutamarkt. Als gevolg hiervan bedroeg de binnenlandse gemiddelde inflatie 4,4%.

ONTWIKKELINGEN VAN DE VCB

ALGEMEEN

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

OPERATIONELE BEDRIJFSVOERING

RISICOBEBEERSING

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 de ‘three lines of defense’ governance model, deze zijn:

1. Het lijnmanagement is de eerste “line of defense” en 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 het Management Information and Risk (MIR) en het Compliance Department (CD).
3. Het 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

De afdeling Risk beoogt met haar analyses, rapportages en monitoring een overzicht te geven van belangrijke ontwikkelingen die betrekking hebben op:

- Market Risk
- Credit Risk
- Financial Risk
- Operational Risk

Dit met het doel om de performance te verbeteren om zodoende de doelstellingen van de bank te realiseren. Tevens is er specifiek aandacht besteedt aan het aspect van corporate governance, waarbij

de rol van Risk bepaald wordt binnen het corporate governance raamwerk van de VCB met name bij het nemen van financieringsbesluiten, de besluitvorming en monitoring van investeringsprojecten, het meten en verantwoorden van de financiële prestatie.

Verder is in het verslagjaar een risico-analyse uitgevoerd van scenario's die zich kunnen voordoen op de afdelingen Customer care en Cash department. De risico's en scenario's hadden betrekking op reputatie risico's (Imagoschade), verslaggevingsrisico's, vertragings risico's Interne & Externe Fraude, veiligheidsrisico (onveilige werkomgeving), gegevensverwerking risico en hardware technisch risico. De bevindingen zijn in een matrix samengevat en er zijn awareness sessies en trainingen verzorgd om in te spelen op de geconstateerde risico's.

De automatisering in de wereld en in de financiële sector is de afgelopen jaren aanzienlijk toegenomen met als resultaat een toename van internetbankieren en contactloos betalen.

Om de mogelijke risico's van technologische ontwikkelingen te identificeren is het noodzakelijk verder te werken aan innovatie en investeringen in de IT governance en een hogere mate van interne risicobeheersing binnen de IT-omgeving van de VCB.

COMPLIANCE

MELDINGEN AAN DE FINANCIAL INTELLIGENCE UNIT SURINAME (FIU)

De VCB heeft voldaan aan haar verplichtingen door het melden van de ongebruikelijke transacties naar het Meldpunt Ongebruikelijke Transacties, of te wel de FIU Suriname. Transacties worden geclassificeerd als ongebruikelijk indien ze voldoen aan de indicatoren vermeld in het Staatsbesluit van 02 juli 2013 van het Besluit Indicatoren Ongebruikelijke transacties (S.B. 2013 no. 148).

FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT (FATCA)

De FATCA-rapportage aan de IRS over het jaar 2019 heeft succesvol plaatsgevonden door tussenkomst van Trans World Compliance. Wij hebben hierdoor voldaan aan de FATCA-rapportageplicht over het jaar 2019. Dit rapport is van belang voor het melden van Amerikaanse staatsburgers binnen het klanten-bestand van de Bank.

ONTWIKKELINGEN OP HET GEBIED VAN COMPLIANCE

Het is van eminent belang dat wij ons cliënt acceptatie beleid continu blijven evalueren en ontwikkelen zodat deze voldoet aan de huidige marktontwikkelingen en Risk appetite van de Bank en overige stakeholders. Er zijn enkele uitdagingen geconstateerd, waarmee wij op het gebied van Compliance geconfronteerd worden. Deze uitdagingen hebben betrekking op:

1. Correspondent bankieren: Gelet op het feit dat voornamelijk banken in het Caribische gebied geconfronteerd worden met de-risking door buitenlandse correspondent banken is het van belang het beleid op het gebied van anti-money laundering en terrorisme financiering actueel te houden.
2. National Risk Assessment Suriname: In het jaar 2019 is Suriname van start gegaan met het NRA-traject. Dit houdt in dat Suriname geanalyseerd wordt op basis van de implementatie van de 40 FATF aanbevelingen. Een NRA draait allemaal om het zichtbaar maken van risico's en kwetsbaarheden (die allen de economie kunnen schaden) op het gebied van:
 - Witwassen van geld;
 - Financiering van terrorisme;
 - Corruptie alsook proliferatie van massa vernietigingswapens.

Aan de hand van de resultaten van de NRA zal de effectiviteit van de Surinaamse wet- en regelgeving in de private sector en publieke sector getoetst worden door de Financial Action Task Force (FATF).

De uitkomst van deze nationale analyse zal een bijzondere impact hebben op de verschillende sectoren in het bijzonder de financiële sector.

Om in te spelen op de voornoemde uitdagingen zijn wij ervan bewust dat er geïnvesteerd moet worden in:

- Het verder automatiseren en verscherpen van Transactie monitoring;
- Het stimuleren van giraal verkeer;
- Het “Bankable” maken van “unbankable” kleine ondernemers;
- Het verdere versterken van de interne organisatie keten voor het tegen gaan van fraude en witwassen.

HUMAN RESOURCE DEPARTMENT

INSTROOM

In het verslagjaar 2019 is het personeelsbestand uitgebreid met drie (3) medewerkers. Het totaal personeelsbestand komt op 256 personeelsleden.

UITSTROOM

In het verslagjaar hebben 21 (één en twintig) medewerkers de dienst verlaten, waaronder 15 (vijftien) met pensioen.

MET PENSIOEN:

1. Karsters, Glenn
2. Wongsodimedjo, Piet
3. Pinas-Martodikromo, Renette
4. Sluer-Hok, Lucia
5. Chin Tsoe Liong, Astrid
6. Sandel, Walther
7. Zweers, Ronals
8. Cadogan, Benita
9. Heyns, Audrey
10. Kromodikoro, Robert
11. Dewoe, Roepkoemar
12. Ori-Sewkaransingh, Usha
13. Tjin Asjoe, Romeo
14. Mahadew, Rabindernath
15. Wittenberg, Joyce

UIT DIENST GETREDEN:

1. Sadikromo, Marciano
2. Sonotaroeno, Melissa
3. Cruickshank, Kevin
4. Tjin Aton, Sefanja
5. Amatkoesmin, Gary
6. Lang, Mark

PROMOTIE/BENOEMING

In het verslagjaar zijn de volgende medewerkers benoemd:

Naam	Benoeming	Datum
Directie: Dhr. Colli, A.C.	Onderdirecteur Operationele Zaken	15.01.2019
Branch Lelydorp: Mevr. Karjat, R.	1st Assistant	15.03.2019
Treasury: Dhr. Ori, R.	Stafffunctionaris	01.04.2019

TRAININGEN

1.	RISK WORKSHOP (JAMAICA)	JANUARI 2019
2.	FIBA – AML (USA)	MAART 2019
3.	*CBUG 2019 CONFERENCE (GRENEDA) *CARRIBEAN BANKERS USERS GROUP	JUNI 2019
4.	JACK HENRY CONFERENCE (MIAMI)	OKTOBER 2019
5.	MODULE FINANCIËLE DIENSTVERLENING (MFD);	Aantal geslaagden: 30
6.	MODULE BANCAIRE SECTOR (MBS);	Aantal geslaagden: 39

JUBILARISSSEN

Het verslagjaar telde in totaal 27 jubilarissen variërend van 20 jaar tot 35 jaar.

20 dienstjaren:

1. EDUARDS, AUTEN
2. KARIJOSEMITO, ENRICO
3. KULDIPSING, KESHRIE
4. WINTER, CHEROL
5. KIBAN, SIRANO

30 dienstjaren:

1. FORD, ALFRED
2. BOEDHAI, SIRODJENIEWATIE
3. HARPAL, BISOENDATH
4. PINAS-MARTODIKROMO, RENETTE
5. JONGAMAN, ANDRE
6. BERCHEM, IMRO
7. SOEROKROMO, REMIE
8. JUBITANE-TAPOTO, ROSITA
9. GROENEWOUD, FRANK

25 dienstjaren:

1. KARYAD, HENDRIK
2. TOIKROMO-AMATREDJO, ALICE
3. TRILOKI-BIHARIE USHA
4. HANSILDAAR, KHODABAKS
5. SALLONS, CARLOS
6. ARJUN, MAHMOOD
7. GRASKAMP, ERIC
8. PINAS, RICARDO
9. ROYE, MAVIS
10. RAMKISOEN, SEWNANDAN
11. SAHARIE, STEVEN

35 dienstjaren:

1. ADI-KASMO, WILLIE
2. MAHADEW, RABINDERKOEMAR

INFORMATION COMMUNICATION AND TECHNOLOGY

IMPLEMENTATIE VCB MOBILE BANKING

Ter verbetering van de dienstverlening naar onze cliënten toe hebben wij aan het begin van het jaar 2019 besloten mogelijkheden voor het uitbreiden of verbeteren van de faciliteit Internet Banking te bekijken. In het kader hiervan werd er een projectmanager aangewezen en een projectteam samengesteld. Door het bovengenoemde team werd er contact opgenomen met diverse leveranciers, waaronder Mobilearth.

In samenspraak met de nodige actoren werden de requirements voor de applicatie conform VCB-standaarden en behoeften opgesteld en doorgestuurd. Vervolgens werd er door Mobilearth gewerkt aan de test versie van de applicatie (bestaande uit een mobiele applicatie en weblink). Op korte termijn werd deze test versie beschikbaar gesteld en konden de projectteamleden een train de trainer sessie doorlopen. Hierna ging het team van start met het uitvoeren van de testen. Ook werden de bevindingen aan de leverancier kenbaar gemaakt, waardoor er ‘kleine’ aanpassingen c.q. wijzigingen aangebracht konden worden. Deze betroffen o.a. betalingen naar rekeningen bij andere banken.

Na de testfase werd er gewerkt aan de samenstelling van de (gebruikers)handleidingen. Hierna werden de Customer representatives op de verschillende filialen getraind. Verder werd ter waarborging van de gebruikersveiligheid een Security assessment uitgevoerd.

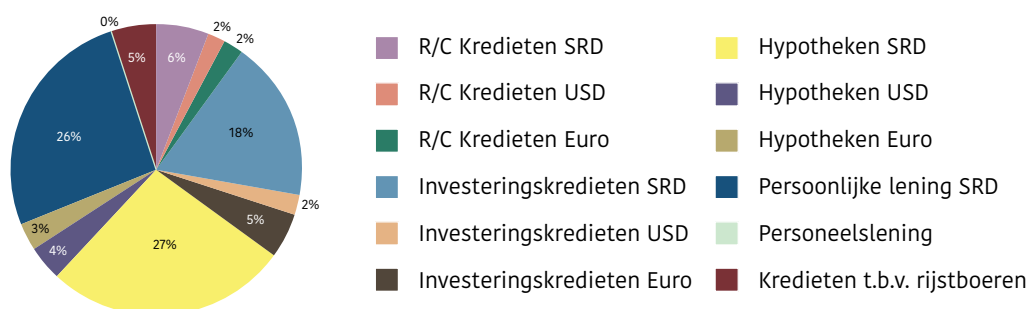
In Juni 2019 werd ter completering van de testperiode een Softlaunch onder het personeel gedaan. Het doel hiervan was het tijdig ontdekken van ‘kinderziektes’ bij het gebruik van de applicaties en om deze aan te passen c.q. op te lossen.

Vier maanden na de Softlaunch waren wij eindelijk zover om de Public Launch te doen. De bekendmaking hebben wij in de dagbladen en via de verschillende Social media platformen bekendgemaakt. Desbetreffende Online Banking betreft een mobiele applicatie en een Webversie. De voordelen hiervan zijn o.a. 24/7 toegang tot rekeningen overzichten, historische overzichten, afschriften en on time meldingen via sms en/of e-mail. Ook bestaat de mogelijkheid om via beveiligde berichten met een medewerker van de klantenservice te chatten.

In de korte periode naar het einde van het jaar 2019 hebben wij een enorme groei gemerkt voor wat betreft de faciliteit Mobile Banking zoals deze genoemd wordt. Aan het einde van het desbetreffend jaar bedroeg het aantal MB-gebruikers 1225.

KREDIETVERLENING

Onze krediet portfolio ziet er qua productverdeling per 31 december 2019 als volgt uit:



Onze kredietportfolio nam in het verslagjaar toe met SRD 28,7 Mio ofwel 7,45% en manifesteerde zich voornamelijk in onze SRD-portfolio.

Het aantal van de persoonlijke leningen steeg fors van 388 naar 848 en de totale portfolio steeg met SRD 25,8 Mio (31%). Hieraan ten grondslag liggend zijn de doorwerkende effecten van de verhoging van de leensommen en de verlenging van de looptijden in het laatste kwartaal van 2018. Een gelijksoortige ontwikkeling is te merken in onze SRD-hypotheke portfolio die in aantal verdubbelde en steeg met SRD 8,3 mio (8%). Desbetreffende stijging is het gevolg van de introductie van de 100% financiering mogelijkheid in combinatie met een rentekorting die vanaf december 2018 aan onze cliënten werd aangeboden. De meest opvallende groei van onze SRD-portfolio werd gerealiseerd in onze SRD-investeringskredieten die met circa SRD 30 Mio (64%) toenamen. Hetgeen het resultaat is van een agressief acquisitiebeleid en specifiek maatwerk.

Doelbewuste acties om het aandeel onze VV-kredietportfolio te reduceren waren succesvol blijkens een afname met circa SRD 21 Mio.

Bovenstaande ontwikkelingen hebben ertoe geleid dat de dollarisatie graad van de kredietportfolio is afgenomen met 9% en dat het aandeel van de kredietverlening in SRD thans 82% uitmaakt van de totale portfolio. Met trots mogen wij aangeven dat 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 een ander hoofdstuk uitvoerig belicht.

Schulden aan klanten

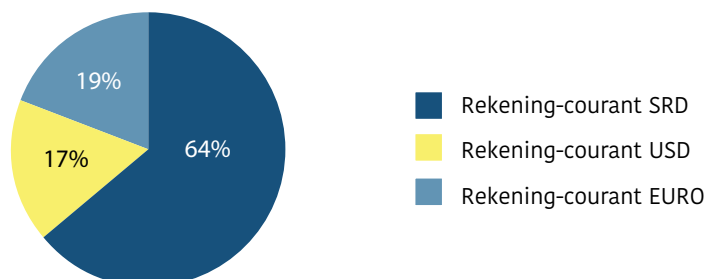
Deze post bestaat uit rekening-courant, spaargelden en termijndeposito's in SRD, EURO's en US. Dollars.

Aan de passivazijde van de balans namen de schulden aan klanten met SRD 96 Mio ofwel 9% toe tot een bedrag van SRD 1,212 Mio.

Desbetreffende toename is voornamelijk toe te schrijven aan de groei in de SRD-aantrekkingen en wel met SRD 121 Mio. De schulden aan klanten in EURO en US\$ daalden met SRD 25,4 Mio.

Deze ontwikkeling is conform ons goed ontwikkeld strategisch aantrekkingsbeleid waarbij het bewust aantrekken van SRD-middelen de hoogste prioriteit geniet.

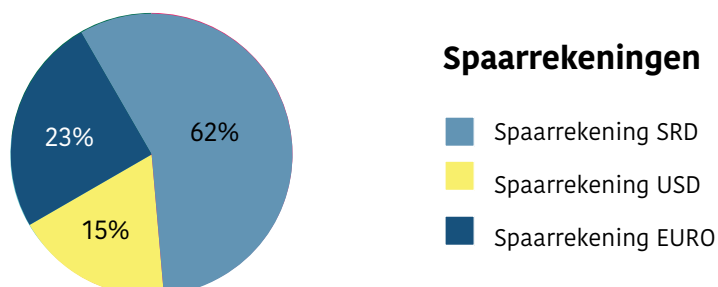
De rekening-courant gelden stegen met SRD 38,7 miljoen naar SRD 352,3 miljoen ofwel 12% en vond conform ons beleid voornamelijk plaats in de SRD rekening-courant, waarbij de navolgende verdeling naar valuta van toepassing is:



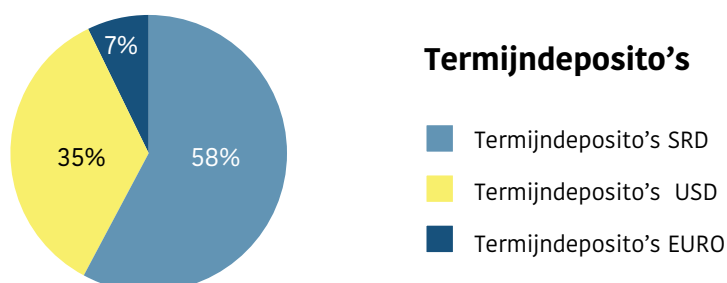
De spaartegoeden groeiden met SRD 49 miljoen naar SRD 472,3 miljoen ofwel 12% waarbij ook de toename van de SRD-spaarrekeningen de grootste was, een ontwikkeling die ook het geval was bij de toename van de termijndeposito's die toenamen met SRD 8,3 miljoen tot een bedrag van SRD 387,1 miljoen ofwel 2%. De geringe toename is toe te schrijven aan de grote daling van onze VV-deposito's met circa SRD 13,8 miljoen en de toename van onze SRD-deposito's met SRD 22,1 Miljoen.

Hierbij is de volgende verdeling naar valuta van toepassing:

Spaarrekeningen

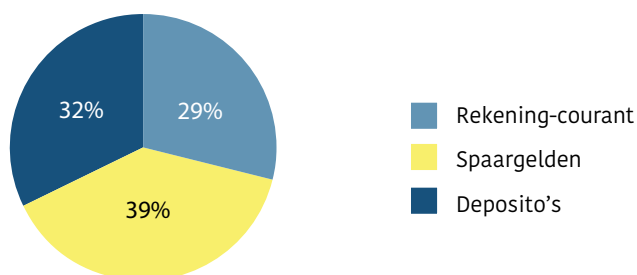


Termijn Deposito's



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. Het aandeel van de SRD funding is t.o.v. 2018 toegenomen met 6% en bedraagt in 2019, 62% van de aangetrokken middelen.

Per 31 december 2019 is de geconsolideerde samenstelling van onze aangetrokken middelen als volgt



Ons streven om de spaargelden een aandeel van 50% te laten hebben staat nog steeds overeind en hiertoe zullen verder de hiertoe benodigde beleidsmaatregelen genomen zullen worden.

TREASURY

Balansbeheer is de primaire taak van de afdeling 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 solvabiliteits risicobeheersing.

De aanhouding van een geldzending van diverse Surinaamse banken door het Openbaar Ministerie van Nederland in 2018 heeft er onder meer toe geleid dat de conversie van contante gelden naar girale tegoeden onder verder druk is komen te staan. Hierdoor genoot intensievere monitoring van de liquiditeit risico's een hoge prioriteit.

In dit verslagjaar hebben ook de Asset & Liability Committee (ALCO) meetings plaatsgevonden waarbij continue gekeken werd naar de maand- en of kwartaalcijfers en voorstellen werden gedaan om het marktaandeel van de bank te vergroten. Verder is het beleggen in diverse obligaties via gevestigde internationale brokers doorgegaan die in belangrijke mate hebben bijgedragen tot het rendement van de bank.

Het verhandelen van vreemde valuta heeft ook dit verslagjaar een sterke rol gespeeld en samen met ons correspondent bank in Londen konden wij dagelijks deelnemen aan de lokale- en internationale valutamarkt. Hetgeen een positieve bijdrage heeft geleverd aan het algeheel resultaat van de bank. In het afgelopen verslagjaar waren de koersen van de SRD ten opzichte van de US\$ en EURO tegenover het jaar 2018 het volgende:

	2019	2018
US\$	7,396 – 7,520	7,396 – 7,520
EURO	8,250 – 8,424	8,436 – 8,575

PANDHUIS

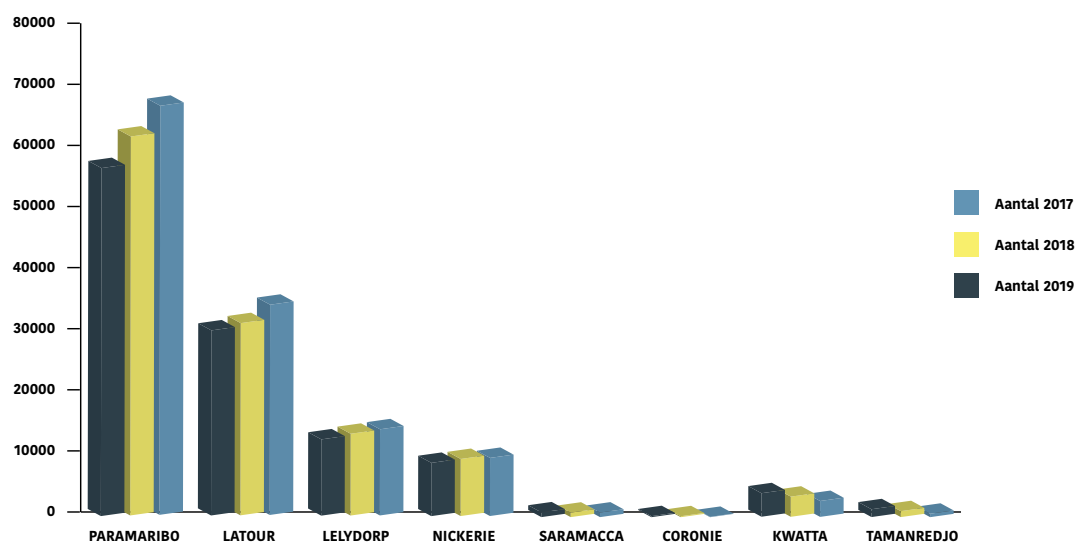
Het pandkrediet is van eminent belang voor onze bankinstelling vanwege het feit dat het voorziet in de enorme behoefte binnen de samenleving.

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 verslagjaar constateerden wij een toename van SRD 6,02 miljoen ofwel 5,8% van het uitgezette bedrag. Het betreft hier de totale portfolio exclusief aflossingen en veilingen. En kan worden toegeschreven aan o.a. het verpanden van sieraden met groter gewicht en hogere karatages. De netto stijging bedraagt SRD 0,98 miljoen

Een nadere analyse geeft echter aan dat het aantal beleningen sinds 2017 aan het afnemen is. Desbetreffende trend is voornamelijk waar te nemen bij ons hoofdkantoor en de branches te Latour, Lelydorp en Nickerie.

Aantal beleningen per 31 December 2019



Onderzoek heeft uitgewezen dat dergelijke ontwikkelingen onder meer het gevolg zijn 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. Tevens is gebleken dat desbetreffende ondernemingen zeer hoge beleningstarieven als lokmiddel hanteren met als uiteindelijk doel om het verpande sieraad na de looptijd verbeurd te laten verklaren waardoor cliënten hun sieraden definitief kwijtraken.

Ter verdere bescherming van onze (potentiële) cliënten hebben wij in November onze belenings-tarieven op een maatschappelijke verantwoordelijk wijze verhoogd.

Het is verder van uitermate groot belang dat wij onze sociale verantwoordelijkheid blijven nemen en door middel van onze bewustwordings-campagne de samenleving voortdurend wijzen op de gepaarde risico's indien panden worden beleend bij onbevoegde bedrijven met onzuivere motieven en bovendien niet over de benodigde expertise beschikken.

Wij blijven verder pleiten dat de bevoegde instanties en autoriteiten intensievere controle-mechanismen inzetten teneinde een level playing field te creëren.

SAMENGEVATTE JAARREKENING

BALANS PER 31 DECEMBER 2019 (VÓÓR WINSTBESTEMMING)

	Note	31-12-2019		31-12-2018	
		SRD	SRD	SRD	SRD
ACTIVA					
KASMIDDELEN	5		617.053.307		366.497.755 *)
VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN	6		30.715.525		71.723.388 *)
VORDERINGEN OP KLANTEN					
Kredieten	7	727.471.913		351.211.932 *)	
Beleningen	8	<u>50.958.633</u>		<u>50.136.387</u>	
			778.430.546		401.348.319
BELEGGINGEN					
Schatkistpapier	9	71.999.964		286.482.577	
Aandelen	10	547.308		547.747	
Termijndeposito's	11	54.342.000		31.726.608	
Obligaties	12	138.659.201		119.180.666	
Voorraad ingekochte gouden sieraden	13	<u>2.284.593</u>		<u>2.000.256</u>	
			267.833.066		439.937.854
ONROERENDE ZAKEN EN					
BEDRIJFSMIDDELEN	14		56.683.663		58.268.806
OVERIGE ACTIVA	15		371.902		1.006.685
OVERLOPENDE ACTIVA	16		<u>3.499.584</u>		<u>5.196.511 *)</u>
			<u>1.754.587.593</u>		<u>1.343.979.318</u>

*) Aangepast voor vergelijkingsdoeleinden.

	Note	31-12-2019		31-12-2018	
		SRD	SRD	SRD	SRD
PASSIVA					
SCHULDEN AAN KREDIET-INSTELLINGEN	17		342.671.868		40.799.426
SCHULDEN AAN KLANTEN					
Rekening-courant	18	352.346.400		313.632.347	
Spaargelden	19	472.313.113		423.292.619	
Termijndeposito's	20	<u>387.122.739</u>		<u>378.815.562</u>	
			1.211.782.252		1.115.740.528
OVERIGE SCHULDEN					
Diverse kortlopende verplichtingen	21		29.944.203		24.251.151 *)
OVERLOPENDE PASSIVA					
Nog te betalen rente	22	15.289.903		15.450.103	
Transitoria	23	<u>21.345.621</u>		<u>23.216.640</u> *)	
			36.635.524		38.666.743
VOORZIENINGEN	24				
Voorziening latente belastingverplichtingen	24.1	4.708.704		4.802.026	
Voorziening personeelsbeloning	24.2	<u>7.041.803</u>		<u>3.865.831</u>	
			11.750.507		8.667.857
LENINGEN	25		162.300		1.945.690 *)
EIGEN VERMOGEN					
Stichtingskapitaal	26.1	69.101.700		69.101.700	
Herwaarderingsreserve	26.2	17.370.662		18.382.265	
Algemene reserve	26.3	27.022.874		18.836.398	
Fonds voor algemene Bankrisico's		203.573		203.573	
Netto-winst		<u>7.942.130</u>		<u>7.383.987</u>	
			121.640.939		113.907.923
			1.754.587.593		1.343.979.318

*) Aangepast voor vergelijkingsdoeleinden.

WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2019

	Note	2019		2018	
		SRD	SRD	SRD	SRD
OPBRENGSTEN					
Rentebaten	28	125.701.488		116.214.095	
Rentelasten	29	55.951.837		52.299.742	
Rentemarge			69.749.651		63.914.353
Provisiebaten	30	6.675.583		6.226.552	*)
Resultaat uit financiële transacties	31	424.196		-666.060	
Overige baten	32	31.231.629		25.605.075	
Overig inkomen			38.331.408		31.165.567
Totale opbrengsten			108.081.059		95.079.920
KOSTEN					
Personeelskosten	33	56.659.348		51.126.414	
Beheerskosten	34	29.703.236		24.036.510	
Afschrijvingen	35	7.055.659		5.931.886	
Bedrijfskosten			93.418.243		81.094.810
			14.662.816		13.985.110
Waardeveranderingen van vorderingen en voorzieningen van in de balans opgenomen verplichtingen	36		-2.253.238		-2.447.631
					*)
BEDRIJFSRESULTAAT			12.409.578		11.537.479
Inkomstenbelasting			-4.467.448		-4.153.492
NETTO-WINST			7.942.130		7.383.987

*) Aangepast voor vergelijkingsdoeleinden.

KASSTROOMOVERZICHT OVER 2019

	Note	2019		2018	
		SRD	SRD	SRD	SRD
Kasstroom uit operationele activiteiten					
Netto-winst			7.942.130		7.383.987
Afschrijvingen	35	7.055.659		5.931.886	
Waardeveranderingen van vorderingen	36	2.253.238		2.447.631	
			9.308.897		8.379.517
<u>Mutaties voorzieningen:</u>					
Vrijval voorziening latente belastingverplichtingen			-93.322		-322.544
Dotatie voorziening personeel			3.175.972		-
			20.333.677		15.440.960
<u>Mutaties in:</u>					
Uitgezette middelen (vorderingen op klanten)		-379.335.465		-21.404.448	
Overige activa		634.783		499.912	
Overlopende activa		1.696.927		-2.874.157	
Schulden aan kredietinstellingen		301.872.442		30.406.607	
Toevertrouwde middelen (schulden aan klanten)		96.041.724		78.357.525	
Overige schulden		5.693.052		-43.650.360	
Herwaarderingsreserve		-209.114		-	
Overlopende passiva		-2.031.219		7.451.137	
Lening Overheid		-1.783.390		-1.761.351	
			22.579.740		44.024.865
			42.913.417		59.465.825
Kasstroom uit investeringsactiviteiten					
Investeringen materiële vaste activa		-4.904.665		-8.328.748	
Desinvesteringen materiële vaste activa		2.231.653		10.650	
Beleggingen		172.104.788		-11.900.422	
Afschrijving i.v.m. desinvesteringen materiële vaste activa		-2.797.504		-50.006	
			166.634.272		-20.268.526
Saldokasstroom (transporteren)			209.547.689		39.197.299

	Note	2019	2018
	SRD	SRD	SRD
Saldo kasstroom (transport)		209.547.689	39.197.299
Beginsaldo liquide middelen		438.221.143	399.023.844
Eindsaldo liquide middelen		647.768.832	438.221.143

De liquide middelen bestaan uit:

Kasmiddelen	5	617.053.307	366.497.755
Vorderingen op kredietinstellingen	6	30.715.525	71.723.388
		647.768.832	438.221.143

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 2019	69.101.700	18.382.265	18.836.398	203.573	7.383.987	113.907.923
Overboeking resultaat 2018 naar algemene reserve	-	-	7.383.987	-	-7.383.987	-
Vrijval ten gunste van de algemene reserve	-	-746.778	537.664	-	-	-209.114
Overboeking als gevolg van verkoop terrein		-264.825	264.825			
Netto-winst	-	-	-	-	7.942.130	7.942.130
Stand per 31 december 2019	69.101.700	17.370.662	27.022.874	203.573	7.942.130	121.640.939

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.

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, te weten 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 2019 en de bijbehorende toelichtingen vloeien voort uit de jaarrekening 2019. De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving.

FUNCTIONELE EN PRESENTATIE VALUTA

Samengevatte jaarrekeningposten van de onderneming worden omgerekend tegen 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 tegen de functionele valutakoers op transactiedatum. Monetaire bezittingen en verplichtingen in vreemde valuta worden omgerekend tegen 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 BALANSEN DE WINST- EN VERLIESREKENING

KASMIDDELEN/VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN

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:

- 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 intern getaxeerde waarde.

- Voorziening beleningen pandhuis

De voorziening beleningen pandhuis is gevormd ter dekking van eventuele valse gouden sieraden. In 2019 betreft deze 3% van de totale beleningen inclusief de nog te verdienen rente per 31 december 2019.

BELEGGINGEN

Schatkistpapier

Schatkistpapier wordt uitgegeven door de Overheid (Ministerie van Financiën) en wordt gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs 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.

Voorraad ingekochte gouden sieraden

De belegging in gouden sieraden wordt gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs.

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 gerealiseerd 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 de 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 waarmee de boekwaarde van het activum zijn realiseerbaar bedrag overtreft.

SCHULDEN AAN KLANTEN

Hieronder zijn inbegrepen 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 gerealiseerd gedeelte van de herwaardering.

LENINGEN

Hieronder zijn opgenomen de door de Staat Suriname verstrekte langlopende kredieten.

EIGEN VERMOGEN

De Surinaamse VolkscredietBank is een Stichting die haar activiteiten verricht in Paramaribo (Centrum en Latour) en de distrikten Nickerie, Saramacca, Wanica (Kwatta en Lelydorp), Coronie en Commewijne. 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 Naamloze Vennootschap.

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 gerealiseerd 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.

Provisiebaten

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 samengevatte jaarrekening worden gewaardeerd tegen de valuta van de economische omgeving waarin de Bank haar bedrijfsactiviteiten voornamelijk uitoefent (de functionele valuta). De samengevatte 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:

	31-12-2019	31-12-2018
US\$	7,396	7,396
EURO	8,275	8,461

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 equity capital-ratio).

De solvabiliteitsratio van de VCB is in 2019 boven de minimale eis gesteld door de Centrale Bank van Suriname, welke gesteld is op minimaal 10%. Per 31 december 2019 is de solvabiliteitsratio van de VCB 18,03%.

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.

Voor 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, eigenvermogensinstrumenten 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 Tier 2 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 2019

Omschrijving	Positie-opgave (inclusief vv- ingezetenen rekeningen)	
	US\$	EURO
1. Nostro Saldi	7.515.563	2.211.617
2. Buitenlandse Betaalmiddelen	263.224	3.056.115
3. Buitenlandse Beleggingen	6.942.934	2.214.586
Subtotaal	17.092.722	7.482.318
4. Vorderingen op CBvS	11.219.945	12.233.327
5. Vorderingen op Lokale Banken	2.280.571	2.377.081
6. Debiteuren	4.752.426	44.588.544
7. Andere debet posten	-	-
8. Lokale beleggingen	1.542.613	-
9. Termijndeposito's	18.376.943	3.163.840
(w.v. niet-ingezetenen)	37.800	217.760
10. Spaarrekeningen	9.421.192	13.074.876
(w.v. niet-ingezetenen)	63.936	1.886.707
11. Crediteuren	7.900.340	8.251.314
(w.v. niet-ingezetenen)	452.509	1.395.718
12. Overige Verplichtingen	-	-
13. Verplichtingen aan CBvS	-	40.050.000
14. Verplichtingen aan Lokale banken	348.188	528.429
15. Andere Creditposten	84.597	27.015
Deviezenpositie	757.017	1.585.797
SWAP		
Netto Deviezenpositie	757.017	1.585.797

TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2019

ACTIVA

5. 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.

31-12-2019	31-12-2018
SRD	SRD
617.053.307	366.497.755

6. VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN

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

31-12-2019	31-12-2018
SRD	SRD
30.715.525	71.723.388

VORDERINGEN OP KLANTEN

7. Kredieten

De specificatie is als volgt:

	31-12-2019	31-12-2018
	SRD	SRD
Totale kredietportefeuille	748.852.440	387.129.992 *)
Debetstanden girorekeningen	4.296.642	3.162.869
Interest nog te ontvangen	4.639.996	5.302.339
Nominale waarde	757.789.078	395.595.200
Af: Rente non-performing kredieten	-1.055.890	-2.562.465
	756.733.188	393.032.735
Af: Voorziening voor oninbaarheid	-29.261.275	-41.820.803
	727.471.913	351.211.932

Totale kredietportefeuille

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

*) Aangepast voor vergelijkingsdoeleinden.

Interest nog te ontvangen

Betreft interest nog te ontvangen per balansdatum.

Rente non-performing kredieten

De rente op non-performing kredieten worden in mindering gebracht op de verdiende renteopbrengsten 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 valuta soort

	31-12-2019		31-12-2018		Toe (af) name	
	SRD	%	SRD	%	SRD	%
R/C Kredieten SRD	23.201.764	3	33.969.348	9	-10.767.584	-32
R/C Kredieten US\$	7.473.567	1	10.789.645	3	-3.316.078	-31
R/C Kredieten EURO	8.695.783	1	9.553.328	2	-857.545	-9
Investeringskredieten SRD	76.488.660	10	46.571.080	12	29.917.580	64
Investeringskredieten US\$	6.939.200	1	11.941.415	3	-5.002.215	-42
Investeringskredieten EURO	21.404.337	3	20.891.620	5	512.717	2
Hypotheke SRD	111.635.810	15	103.351.124	27	8.284.686	8
Hypotheke US\$	14.320.201	2	15.413.764	4	-1.093.563	-7
Hypotheke Euro	14.318.504	2	25.001.457	6	-10.682.953	-43
Persoonlijke leningen SRD	108.598.207	15	82.751.299	21	25.846.908	31
Personeelsleningen SRD	422.433	-	515.847	-	-93.414	-18
Kredieten t.b.v. Rijstboeren SRD	22.395.179	3	26.380.065	7	-3.984.886	-15
Overheid EURO	332.958.795	44	-	-	332.958.795	-
	<u>748.852.440</u>	<u>100</u>	<u>387.129.992</u>	<u>100</u>	<u>361.722.448</u>	<u>93</u>

8. Beleningen

De beleningen betreffen verstrekte gelden met voornamelijk gouden sieraden als onderpand. Het in de balans opgenomen saldo is als volgt samengesteld:

	31-12-2019	31-12-2018
	SRD	SRD
Nominaal	52.534.673	51.552.275
Voorziening beleningen pandhuis	-1.576.040	-1.415.888
	<u>50.958.633</u>	<u>50.136.387</u>

Voorziening beleningen pandhuis

De voorziening in 2019 is gevormd ter dekking van eventuele valse gouden sieraden.

	2019	2018
	SRD	SRD
Stand per 1 januari	1.415.888	2.359.812
Dotatie/Ontrekking	160.152	-943.924
Stand per 31 december	<u>1.576.040</u>	<u>1.415.888</u>

BELEGGINGEN

9. Schatkistpapier

Deze post betreft beleggingen in schatkistpapier bij het Ministerie van Financiën.

10. Aandelen

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

	31-12-2019	31-12-2018
	SRD	SRD
N.V. Surinaamse Assurantie Maatschappij		
Self Reliance	<u>547.308</u>	<u>547.747</u>

11. Termijndeposito's

In verband met het nieuw treasury beleid zijn er in het jaar 2019 termijndeposito's uitgezet bij de FinaBank, HakrinBank, GODO en de CBvS. De termijndeposito's hebben per 31 december 2019 een waarde van SRD 54.342.000.

12. Obligaties

In verband met het nieuw treasury beleid is er in het jaar 2019 wederom in obligaties belegd in het buitenland. De nieuwe obligaties hebben een waarde van US\$ 16.533.913 en EURO 1.978.777 met als totale tegenwaarde SRD 138.659.201. Deze buitenlandse obligaties zijn rentedragend en zijn beursgenoteerd.

13. Voorraad ingekochte gouden sieraden

Dit betreft ingekochte gouden sieraden op veilingen gewaardeerd conform de verkrijgingsprijs van totaal SRD 2.284.593, die als beleggingen worden aangehouden. De internationale waarde van goud bedraagt in 2019 US\$ 53,60 per gram.

14. ONROERENDE ZAKEN EN BEDRIJFSMIDDELEN

Onderstaand geven wij een samenvattend verloop van onroerende zaken en bedrijfsmiddelen in het boekjaar:

	Terreinen	Gebouwen en installaties	Overige bedrijfs- middelen	Onder- handen- inves- teringen	Onroerende goederen uit executie	Totaal
	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD
1 januari 2019						
Aanschafwaarde c.q. actuele waarde	12.157.284	49.944.360	22.889.054	14.460.382	1.844.396	101.295.476
Afschrijvingen	-	-26.323.174	-16.703.496	-	-	-43.026.670
Boekwaarde	<u>12.157.284</u>	<u>23.621.186</u>	<u>6.185.558</u>	<u>14.460.382</u>	<u>1.844.396</u>	<u>58.268.806</u>
Mutaties in 2019						
Investerings	-	2.329.374	2.575.291	-	-	4.904.665
Afschrijvingen/ diverse transacties	-264.825	9.744.159	2.397.869	-14.460.382	889.109	6.489.808
	<u>-264.825</u>	<u>12.073.533</u>	<u>177.422</u>	<u>-14.460.382</u>	<u>889.109</u>	<u>-1.585.143</u>
31 december 2019						
Aanschafwaarde c.q. actuele waarde	11.892.459	63.923.415	25.419.109	-	2.733.505	103.968.488
Afschrijving	-	-28.228.696	-19.056.129	-	-	-47.284.825
Boekwaarde	<u>11.892.459</u>	<u>35.694.719</u>	<u>6.362.980</u>	<u>-</u>	<u>2.733.505</u>	<u>56.683.663</u>

15. OVERIGE ACTIVA

Van de overige activa geven wij het volgende overzicht:

	31-12-2019	31-12-2018
	SRD	SRD
Voorraad sieraden	-	8.998
Personeelsvoorschotten	332.450	326.027
Voorraad toetsmateriaal	39.452	16.990
Voorraad ATM kaart	-	148.471
Onbekende klanten	-	300.673
Overige	-	205.526
	<u>371.902</u>	<u>1.006.685</u>

16. OVERLOPENDE ACTIVA

De specificatie is als volgt:

	31-12-2019	31-12-2018
	SRD	SRD
Vooruitbetaalde bedragen	837.481	971.907
Medische voorschotten	24.894	18.722
Salarissen	4.239	56.560
Kasverschillen	-	293.855
Veilingsopbrengsten	-202	9.706
Bnets	2.070.176	1.560.977
Betalingen onderweg	-	2.256.716 *)
Nog te ontvangen intrest op beleggingen	534.929	-
Overige	28.067	28.068
	<u>3.499.584</u>	<u>5.196.511</u>

PASSIVA

17. SCHULDEN AAN KREDIETINSTELLINGEN

Hieronder zijn opgenomen verplichtingen jegens lokale banken:

31-12-2019	31-12-2018
SRD	SRD
<u>342.671.868</u>	<u>40.799.426</u>

*) Aangepast voor vergelijkingsdoeleinden.

SCHULDEN AAN KLANTEN

18. Rekening-courant

Hiervan geven wij de volgende specificatie:

	31-12-2019	31-12-2018
	SRD	SRD
Rekening-courant SRD	226.950.641	179.728.455
Rekening-courant US\$	58.398.242	57.937.432
Rekening-courant EURO	66.997.517	75.966.460
	<u>352.346.400</u>	<u>313.632.347</u>

19. Spaargelden

Hiervan geven wij de volgende specificatie:

	31-12-2019	31-12-2018
	SRD	SRD
Spaarrekening SRD	294.385.194	242.292.695
Spaarrekening US\$	69.679.136	77.310.862
Spaarrekening EURO	108.248.783	103.689.062
	<u>472.313.113</u>	<u>423.292.619</u>

De rentepercentages voor de SRD-spaarrekeningen variëren, afhankelijk van het type spaarrekening, tussen 4% en 6,5%. De rentepercentages voor de vreemde valuta spaarrekeningen variëren tussen 0,75% en 1%.

20. Deposito's

Hiervan geven wij de volgende specificatie:

	31-12-2019	31-12-2018
	SRD	SRD
Termijndeposito's < 1 jaar SRD	51.020.355	41.801.710
Termijndeposito's > 1 jaar SRD	174.005.714	161.058.779
Termijndeposito's US\$	135.915.869	143.376.924
Termijndeposito's EURO	26.180.801	32.578.149
	<u>387.122.739</u>	<u>378.815.562</u>

De termijndeposito's in SRD hebben een rentepercentage variërend tussen 10,75% en 18%.

De rentepercentages van de vreemde valuta deposito's variëren, afhankelijk van de looptijd en de valutasoort, tussen 0,50% en 8%.

OVERIGE SCHULDEN

21. Diverse kortlopende verplichtingen

Deze post is als volgt samengesteld:

	31-12-2019	31-12-2018
	SRD	SRD
Kortlopend deel langlopende lening Overheid (note 25)	1.906.047	1.954.088
Waarborgsommen	43.442	43.442
Nog uit te keren meeropbrengst geveilde sieraden	954.040	1.059.028
Ministerie van Financiën inzake meeropbrengst geveilde sieraden	901.019	1.296.297
Vervallen termijndeposito's	230.760	237.960
Te betalen inkomstenbelasting	5.567.212	797.329
Deposito safeloketten	1.237.207	980.088
Betalingsopdrachten	42.151	-252.719
Zegelrecht	5.501.121	4.723.981
Beschikbaarstelling	12.844.036	12.844.036 *)
Overige	717.168	567.621 *)
	<u>29.944.203</u>	<u>24.251.151</u>

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 ten bate van de Overheid.

Beschikbaarstelling

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

OVERLOPENDE PASSIVA

22. Nog te betalen rente

De specificatie is als volgt:

	31-12-2019	31-12-2018
	SRD	SRD
Deposanten en spaarders	15.288.731	15.448.931
Speciale fondsen Ministerie van Financiën	-	-
Overige	1.172	1.172
	<u>15.289.903</u>	<u>15.450.103</u>

*) Aangepast voor vergelijkingsdoeleinden.

23. Transitoria

De specificatie is als volgt:

	31-12-2019	31-12-2018
	SRD	SRD
In rekening gebrachte CRV-premie	4.407.342	3.440.783
Clearing B-Nets	7.127.514	2.510.249
Af te dragen loonbelasting en A.O.V.-premie	-219.763	258.708
Nog te betalen kosten	6.352.842	3.187.253
Uit te betalen leningen	2.389.305	2.063.620 *)
Onbekende klanten	175.371	-
Betalingen onderweg	454.031	-
Vooruitontvangen brandverzekering	279.299	240.990
Pensioenfonds VCB	67.199	1.000.798
OB afsluitprovisie	329	28
Nog te verrekenen AKF	-123.357	10.226.953
Diverse debiteuren LBB	24.980	24.980
Overige	410.529	262.278
	<u>21.345.621</u>	<u>23.216.640</u>

24. VOORZIENINGEN

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.

24.1 Voorziening latente belastingverplichtingen

De specificatie is als volgt:

	2019	2018
	SRD	SRD
Stand per 1 januari	4.802.026	5.124.571
Af: Vrijval ten gevolge van realisatie d.m.v. afschrijvingen	-93.322	-322.545
Stand per 31 december	<u>4.708.704</u>	<u>4.802.026</u>

24.2 Voorziening personeelsbeloning

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

*) Aangepast voor vergelijkingsdoeleinden.

De specificatie is als volgt:

	2019	2018
	SRD	SRD
Stand per 1 januari	3.865.831	3.994.681
Dotatie/Vrijval	3.175.972	-128.850
Stand per 31 december	7.041.803	3.865.831

25. LENINGEN

	31-12-2019	31-12-2018
	SRD	SRD
Langlopende leningen bij de Overheid	2.068.347	3.899.778 *)
Kortlopend deel onder kortlopende verplichtingen (note 21)	-1.906.047	-1.954.088
	162.300	1.945.690

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. Deze lening heeft een looptijd van 13 jaar en is ingegaan op 1 januari 2008. De maandelijkse aflossing bedraagt SRD 162.841.

26. EIGEN VERMOGEN

Verloopoverzicht van het eigen vermogen

De mutaties in de componenten van het eigen vermogen zijn opgenomen in het verloopoverzicht van het eigen vermogen op pagina 30.

26.1 Stichtingskapitaal

Het stichtingskapitaal van de VCB bedraagt SRD 69.101.700.

26.2 Herwaarderingsreserve

Het verloop ziet er als volgt uit:

	2019	2018
	SRD	SRD
Stand per 1 januari	18.382.265	18.955.678
Overboeking als gevolg van verkoop terrein	-264.825	-
Overboeking naar algemene reserve	-746.778	-573.413
Stand per 31 december	17.370.662	18.382.265

*) Aangepast voor vergelijkingsdoeleinden.

26.3 Algemene reserve

Het verloop ziet er als volgt uit:

	2019	2018
	SRD	SRD
Stand per 1 januari	18.836.398	14.830.130
Toevoeging nettowinst vorig boekjaar	7.383.987	3.432.855
Vrijval als gevolg van verkoop terrein	264.825	-
Vrijval ten gunste van de algemene reserve	537.664	573.413
Stand per 31 december	27.022.874	18.836.398

27. LOPENDE RECHTSZAKEN

Verschillende rechtszaken worden door tussenkomst van haar externe juristen beslecht bij het Kantongerecht. Lopende van kortgedingen tot zaken in bodemprocedures en/of in hoger beroep worden beslecht. Debiteuren betwisten ondermeer door de Bank gevolgde procedures inzake verschillende bancaire zaken alsook zaken waarvan zij vinden dat de Bank aansprakelijk is voor de geleden schade. Eveneens trachten zij geplande executies of anders reeds gehouden executies ongedaan te maken.

Onderstaand wordt een samenvatting weergegeven van enige lopende rechtszaken:

1. Vanwege het niet nakomen van de kredietovereenkomsten hebben kredietnemers dan wel heeft een erfgenaam van de oorspronkelijke kredietnemer(s), rechtszaken aangespannen tegen de Bank. De Bank is genoodzaakt geweest tot executie over te gaan van de in dekking gegeven zekerheden. Uiteenlopende betwistingen zijn er zijdens cliënten, namelijk van de aangezegde executies tot schadevergoedingen. De Bank neemt bij de behandeling van de kwesties de richtlijnen alsook de regelgeving in acht.
2. Door haar adequate juridische procesvoering heeft de Bank de zaken tot nu toe in haar voordeel weten te beslechten. 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. Het juridisch team van de Bank (intern als extern) 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 2019

28/29. 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.

2019	2018
SRD	SRD
69.749.651	63.914.353

OVERIG INKOMEN

30. Provisiebaten

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

2019	2018
SRD	SRD
6.675.583	6.226.552 *)

31. Resultaat uit financiële transacties

Deze post betreft koersresultaten.

2019	2018
SRD	SRD
424.196	-666.060

32. Overige baten

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

2019	2018
SRD	SRD
31.231.629	25.605.075

KOSTEN

33. Personeelskosten

Hieronder zijn salarissen, sociale lasten en dergelijke opgenomen.

2019	2018
SRD	SRD
56.659.348	51.126.414

*) Aangepast voor vergelijkingsdoeleinden.

34. Beheerskosten

Hieronder zijn onder andere opgenomen algemene kosten, administratie- en bureaunkosten, publiciteitskosten en huisvestingskosten.

2019	2018
SRD	SRD
29.703.236	24.036.510

35. Afschrijvingen

	2019	2018
	SRD	SRD
Gebouwen en installaties	4.649.556	3.846.679
Kantoorinventaris	1.341.774	1.098.198
Euro Net/ B-Nets	673.820	712.282
Transportmiddelen	390.509	274.727
	7.055.659	5.931.886

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

	2019	2018
	SRD	SRD
Voorzieningskosten vorderingen op klanten	2.602.089	-3.391.556
Voorzieningskosten pandhuis beleningen	-396.043	943.925 *)
Voorzieningskosten personeelsbeloning	-4.459.284	-
	-2.253.238	-2.447.631

*) Aangepast voor vergelijkingsdoeleinden.

OVERIGE GEGEVENS

VOORGESTELDE WINSTBESTEMMING

De directie stelt voor om de totale winst over het boekjaar 2019 ad. SRD 7.942.130 toe te voegen aan de algemene reserve.

GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Na de afsluiting van het boekjaar 2019, noch vóór het uitbrengen van het jaarverslag, hebben zich ontwikkelingen voortgedaan die ons nopen een melding van te doen voor de vorming van een volledig beeld van de gepresenteerde informatie. Ondermeer door gerapporteerde onregelmatigheden bij de Centrale Bank van Suriname, is komen vast te staan dat de verplicht aan te houden kasreserve middelen, ongeoorloofd zijn aangewend. Om dit euvel op te lossen zijn de bankiersvereniging en de Centrale bank van Suriname een betalingsregeling c.q. lening voor 8 jaren overeengekomen.

Per juli 2021 hebben er in totaal 5 kwartaal aflossingen plaatsgevonden. Verder zijn voornoemde partijen overeengekomen om vanaf het jaar 2020 de kasreserve middelen te ringfencen.

Vanwege het bereiken van de pensioengerechtigde leeftijd heeft de Onderdirecteur Financiële zaken, de heer Alfred Ford, zijn actief dienstverband afgesloten, per maart 2020.

Met ingang van februari 2021 ziet de samenstelling van de directie er als volgt uit:

De heer mr. R. Soechit : Algemeen Directeur;

De heer C. Fazal-Alikhan BBA : Directeur Commerciële zaken;

De heer A. Colli : Onderdirecteur Operationele en Financiële zaken.

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de Commissie van Toezicht van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank

ONS OORDEEL

De samengevatte jaarrekening 2019 (hierna ‘de samengevatte jaarrekening’) van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank te Paramaribo, zoals opgenomen op de pagina’s 26 tot en met 50, is ontleend aan de gecontroleerde jaarrekening 2019 van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank. Naar ons oordeel is de bijgesloten samengevatte jaarrekening in alle van materieel zijnde aspecten consistent met de gecontroleerde jaarrekening 2019 van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank op basis van de grondslagen zoals beschreven in de toelichting.

SAMENGEVATTE JAARREKENING

De samengevatte jaarrekening 2019 bevat niet alle toelichtingen die zijn vereist op basis van algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving. Het kennisnemen van de samengevatte jaarrekening 2019 en onze controleverklaring 2019 daarbij kan derhalve niet in de plaats treden van het kennisnemen van de gecontroleerde jaarrekening 2019 van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank en onze controleverklaring daarbij. De samengevatte jaarrekening 2019 en de gecontroleerde jaarrekening 2019 bevatten geen weergave van gebeurtenissen die hebben plaatsgevonden sinds de datum van onze controleverklaring van 15 september 2021.

DE GECONTROLEERDE JAARREKENING 2019 EN ONZE CONTROLEVERKLARING DAARBIJ

Wij hebben een goedkeurend oordeel verstrekt bij de gecontroleerde jaarrekening 2019 van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank in onze controleverklaring van 15 september 2021.

VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN DE DIRECTIE EN DE COMMISSIE VAN TOEZICHT VOOR DE SAMENGEVATTE JAARREKENING

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de samengevatte jaarrekening 2019 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 2019 in alle van materieel belang zijnde aspecten consistent is met de gecontroleerde jaarrekening 2019 op basis van onze werkzaamheden, uitgevoerd in overeenstemming met International Standard on Auditing 810 ‘Opdrachten om te rapporteren betreffende samengevatte financiële overzichten’.

Paramaribo, 9 maart 2022

Tjong A Hung Accountants N.V.

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