

**Bedrijf Geneesmiddelen
Voorziening Suriname
("BGVS")**

Rapport inzake de
jaarrekening 2018

Lutchman & Co N.V.
An independent member firm of Moore Global Network Limited
Paramaribo, 11 januari 2021
Dit rapport telt 22 pagina's
DdK/fl/J2018-2101

Inhoudsopgave

Jaarstukken 2018

Jaarrekening

Balans per 31 december	2
Winst-en-verliesrekening	3
Mutatieoverzicht van het eigen vermogen	4
Kasstroomoverzicht	5
Toelichting op de jaarrekening	6-18

Overige gegevens

Regeling inzake resultaatbestemming	19
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	20-22

Jaarstukken 2018

Jaarrekening

- Balans per 31 december
- Winst-en-verliesrekening
- Mutatieoverzicht van het eigen vermogen
- Kasstroomoverzicht
- Toelichting op de jaarrekening

Bedrijf Geneesmiddelen Voorziening Suriname ("BGVS")

BALANS PER 31 DECEMBER (vóór resultaatbestemming)

ACTIVA	Noot	2018 SRD	2017 SRD
Vaste activa			
Materiële vaste activa	3	24.598.352	25.471.659
Vlottende activa			
Vorraden	4	42.673.395	46.339.882
Vorderingen	5	71.060.198	42.233.858
Liquide middelen	6	9.400.070	6.515.905
Totaal activa		147.732.015	120.561.304
PASSIVA			
Eigen vermogen	7		
Oprichtingskapitaal		2.000	2.000
Algemene reserve		16.390.422	21.091.013
Herwaarderingsreserve		15.893.663	16.405.228
Onverdeeld winstsaldo		-	2.797.699
Resultaat lopend boekjaar		970.463	-8.009.855
Totaal eigen vermogen		33.256.548	32.286.085
Voorzieningen	8	11.729.287	12.141.925
Schulden op korte termijn	9	102.746.180	76.133.294
Totaal passiva		147.732.015	120.561.304

Raad van Commissarissen:

Drs. W. Balraadjsing
President-commissaris

Mr. A. Jokhoe
Secretaris

Drs. M. Mangal
Commissaris

A. Beni MSc.
Commissaris

Drs. H.S. Ramadhin
Commissaris

Drs. J. Jessurun
Commissaris

E. Gefferie MBA
Commissaris

F. Palata
Commissaris

Directie:

Drs. R. de Gama
Directeur

WINST-EN-VERLIESREKENING

	Noot	Begroting*) 2018 SRD	Realisatie 2018 SRD	Realisatie 2017 SRD
Omzetten	11	101.357.297	100.742.665	80.362.997
Kostprijs verkopen	11	85.104.457	83.348.746	74.391.751
		16.252.840	17.393.919	5.971.246
Algemene bedrijfskosten				
Personeelskosten	12	6.765.409	6.318.179	5.170.855
Dotatie voorzieningen	13	4.500.000	5.645.984	4.867.223
Afschrijvingen	14	1.016.406	1.074.789	663.360
Huisvesting- en energiekosten	15	943.000	856.902	925.304
Algemene kosten	16	2.183.220	2.287.549	1.874.731
		15.408.035	16.183.403	13.501.473
Bedrijfsresultaat		844.805	1.210.516	-7.530.227
Financiële baten (lasten)	17	375.000	-240.053	-479.628
Resultaat vóór belastingen		1.219.805	970.463	-8.009.855
Af: inkomstenbelasting	9	-	-	-
Resultaat na belastingen		1.219.805	970.463	-8.009.855

*) De begrotingscijfers zijn niet gecontroleerd door de externe accountant.

Raad van Commissarissen:

Drs. W. Balraadjsing
President-commissaris

Mr. A. Jokhoe
Secretaris

Drs. M. Mangal
Commissaris

A. Beni MSc.
Commissaris

Drs. H.S. Ramadhin
Commissaris

Drs. J. Jessurun
Commissaris

E. Gefferie MBA
Commissaris

F. Palata
Commissaris

Directie:

Drs. R. de Gama
Directeur

MUTATIEOVERZICHT VAN HET EIGEN VERMOGEN

	Oprichtings- kapitaal	Algemene reserve	Herwaar- dering- reserve	Onverdeeld winstsaldo	Resultaat lopend jaar	Totaal
	SRD	SRD	SRD	SRD		SRD
Stand per 1 januari 2018	2.000	21.091.013	16.405.228	2.797.699	-8.009.855	32.286.085
Realisatie herwaardering	-	511.565	-511.565	-	-	-
Toevoeging onverdeeld resultaat	-	2.797.699	-	-2.797.699	-	-
Mutatie resultaat 2017	-	-8.009.855	-	-	8.009.855	-
Netto resultaat 2018	-	-	-	-	970.463	970.463
Stand per 31 december 2018	<u>2.000</u>	<u>16.390.422</u>	<u>15.893.663</u>	<u>-</u>	<u>970.463</u>	<u>33.256.548</u>

KASSTROOMOVERZICHT

	2018	2017
	SRD	SRD
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Resultaat na belastingen	970.463	-8.009.855
Aanpassingen voor:		
- Afschrijvingen	1.074.789	663.360
- Vrijval afschrijving op geschonken apparatuur	-	-45.191
- Mutaties in voorzieningen	-412.638	-986.548
Veranderingen in werkkapitaal:		
- Mutaties in vorderingen	-28.826.340	-15.274.486
- Mutaties in voorraden	3.666.487	-10.040.709
- Mutaties kortlopende schulden	26.864.886	32.903.505
- Betaalde inkomstenbelasting	-252.000	-
<i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i>	<i>3.085.647</i>	<i>-789.924</i>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investeringsen in materiële vaste activa	-201.482	-212.939
Desinvesteringsen in materiële vaste activa	-	-
<i>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</i>	<i>-201.482</i>	<i>-212.939</i>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Toename/afname vermogensrekeningen	-	-
<i>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Netto kasstroom	2.884.165	-1.002.863
Beginstand geldmiddelen	6.515.905	7.518.768
Eindstand geldmiddelen	9.400.070	6.515.905

Raad van Commissarissen:

Drs. W. Balraadjsing
President-commissaris

Mr. A. Jokhoe
Secretaris

Drs. M. Mangal
Commissaris

A. Beni MSc.
Commissaris

Drs. H.S. Ramadhin
Commissaris

Drs. J. Jessurun
Commissaris

E. Gefferie MBA
Commissaris

F. Palata
Commissaris

Directie:

Drs. R. de Gama
Directeur

TOELICHTING OP DE JAARREKENING

1. Algemeen

Activiteiten

Het Bedrijf Geneesmiddelen Voorziening Suriname ("BGVS") is een rechtspersoon sui generis, gevestigd te Paramaribo en is opgericht bij Decreet E-37 d.d. 4 februari 1983. BGVS is een omzetting van een deel van de Pharmaceutische Dienst van het Ministerie van Volksgezondheid (voorheen Ministerie van Volksgezondheid en Milieubeheer) in een bedrijf.

BGVS heeft volgens Decreet E-37 tot taak:

- Het zorgen voor een optimale voorziening van genees- en verbandmiddelen alsmede van instrumentaria voor de gezondheidszorg in de ruimste zin.
- Het produceren van geneesmiddelen.
- Het importeren dan wel doen importeren van geneesmiddelen welke niet door eigen productie verkregen kunnen worden.
- Het importeren van grondstoffen voor de productie van geneesmiddelen.
- Het distribueren van geneesmiddelen en instrumentaria.

Raad van Commissarissen en directie

Raad van Commissarissen per 31 december 2018

Mevrouw drs. J. Christopher	: President-commissaris
Vacant	: Secretaris
Mevrouw D. Badripersad Bsc.	: Commissaris
Mevrouw drs. F. Henar-Karamatali	: Commissaris
De heer E. Gefferie MBA	: Commissaris
Mevrouw Z. Lamsberg LLB	: Commissaris
Mevrouw O. van 't Noordende	: Commissaris
De heer mr. W. Misiedjan	: Commissaris

Directie per 31 december 2018

Mevrouw drs. I. May	: Directeur
De heer drs. W. Balraadjsing	: Onderdirecteur

Raad van Commissarissen per datum ondertekening jaarrekening

De heer drs. W. Balraadjsing	: President-commissaris
De heer mr. A. Jokhoe	: Secretaris
Mevrouw drs. M. Mangal	: Commissaris
Mevrouw A. Beni MSc.	: Commissaris
Mevrouw drs. H.S. Ramadhin	: Commissaris
De heer drs. J. Jessurun	: Commissaris
De heer E. Gefferie MBA	: Commissaris
De heer F. Palata	: Commissaris

Directie per datum ondertekening jaarrekening

De heer drs. R. de Gama	: Directeur
-------------------------	-------------

Verbonden partijen

Als verbonden partij worden aangemerkt alle rechtspersonen waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen alsmede statutaire directieleden, andere sleutel-functionarissen in de leiding van BGVS en nauwe verwanten worden aangemerkt als verbonden partij. Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Hiervan wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht. Met de Surinaamse Overheid (inclusief Ministeries) bestaan er financiële verhoudingen. Over het uitstaande saldo van de vorderingen op en schulden aan de Overheid wordt geen rente berekend.

2. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Algemeen

De activa en passiva zijn, voor zover niet anders vermeld, opgenomen tegen de nominale waarde.

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving, uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Vergelijking met voorgaand jaar

De grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van voorgaand jaar.

Gebruik van schattingen

De opstelling van de jaarrekening in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving vereist dat het management oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten.

De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

Vreemde valuta

De jaarrekening is opgesteld in Surinaamse dollars (SRD); dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van BGVS. Vorderingen, schulden en verplichtingen in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers per balansdatum. Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening verwerkt tegen de koers van afwikkeling. Eventuele koersverschillen worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening.

De per 31 december 2018 gehanteerde wisselkoersen zijn:

	2018	2017
USD	7,55	7,52
EURO	8,60	8,95

Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Materiële vaste activa

De gebouwen en verbouwingen worden gewaardeerd tegen actuele waarden. De waarde is bepaald op grond van taxaties van deskundigen, waarbij rekening is gehouden met technische en economische ontwikkelingen. De veranderingen in waarde, welke het gevolg zijn van de hiervoor genoemde waarderinggrondslag, worden na een aftrek voor latente belastingen ten gunste c.q. ten laste van de herwaarderingsreserve gebracht. De overige materiële vaste activa zijn opgenomen tegen de aanschafwaarde, verminderd met cumulatieve afschrijvingen.

Bijzondere waardeverminderingen

Vaste activa met een lange gebruiksduur dienen te worden beoordeeld op bijzondere waardeverminderingen wanneer wijzigingen of omstandigheden zich voordoen die doen vermoeden dat de boekwaarde van een actief niet terugverdiend zal worden. De terug-verdienmogelijkheid van materiële vaste activa die in gebruik zijn, wordt bepaald door de boekwaarde van een actief te vergelijken met de realiseerbare waarde. Wanneer de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde, wordt voor het verschil een bijzondere waardevermindering verantwoord.

Voorraden

De aanwezige magazijnvoorraden grond- en hulpstoffen, alsmede handelsvoorraden, worden gewaardeerd tegen de kostprijs onder aftrek van een voorziening voor incurante voorraden.

Vorderingen

De vorderingen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde voor zover nodig onder aftrek van een noodzakelijk geachte voorziening voor het risico van oninbaarheid.

Liquide middelen

Liquide middelen betreffen de aanwezige kasmiddelen en de banktegoeden bij lokale bankinstellingen. De liquide middelen in vreemde valuta zijn per ultimo van het boekjaar verantwoord tegen de door de commerciële handelsbanken van Suriname gehanteerde wisselkoersen. Koersresultaten die het gevolg zijn van de omrekening van vreemde valuta zijn in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Herwaarderingsreserve

De herwaarderingsreserve houdt verband met waardewijzigingen van de materiële vaste activa.

Bij de bepaling van de herwaarderingsreserve wordt een bedrag voor latente belastingverplichtingen in mindering gebracht, berekend tegen het actuele belastingtarief.

Realisatie van herwaarderingsreserve wordt via het eigen vermogen verwerkt. De in het verleden gevormde herwaarderingsreserve is gevormd per individueel actief en is niet hoger dan het verschil tussen de boekwaarde op basis van historische kostprijs en de boekwaarde op basis van actuele waarde.

De herwaarderingsreserve wordt verminderd met de gerealiseerde herwaardering (verband houdend met systematische afschrijvingen van het actief).

Op de herwaarderingsreserve worden waardeverminderingen van het betreffende actief, niet zijnde systematische afschrijvingen, in mindering gebracht.

Als een actief wordt vervreemd, valt een eventueel aanwezige herwaarderingsreserve met betrekking tot dat actief vrij ten gunste van de algemene reserves.

Voorzieningen

Voorzieningen worden gevormd indien het volgende van toepassing is:

- het bedrijf heeft een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting die op de balansdatum bestond en tevens voortvloeit uit het verleden
- de omvang op betrouwbare wijze is in te schatten en
- het waarschijnlijk is dat voor de afwikkeling van de verplichting een uitstroom van middelen noodzakelijk is.

Tenzij anders vermeld zijn de voorzieningen gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de betreffende verplichtingen af te wikkelen.

Overige activa en passiva

Overige activa en passiva zijn in de balans gewaardeerd tegen nominale waarde.

Grondslagen voor resultaatbepaling

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de baten en de lasten van het verslagjaar, met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen. Baten en lasten worden toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd.

Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden vóór het einde van het verslagjaar, worden in aanmerking genomen indien zij vóór het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Netto-omzet

Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst van de in het verslagjaar geleverde goederen onder aftrek van kortingen. Opbrengsten voortvloeiend uit de verkoop van goederen worden verantwoord op het moment dat alle belangrijke rechten op economische voordelen alsmede alle belangrijke risico's zijn overgegaan op de koper. De opbrengsten en kosten zijn verantwoord in het jaar waarop zij betrekking hebben.

Kostprijs verkopen

De kostprijs verkopen betreffen de direct en indirect aan de verkochte en geleverde goederen toe te rekenen kosten.

Bedrijfskosten

De kosten worden toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Afschrijvingen

De afschrijvingen op materiële vaste activa (met uitzondering van het terrein) geschieden tijdsevenredig op basis van de verwachte economische levensduur. Op aanschaffingen in het verslagjaar wordt naar tijdsgelang afgeschreven. Op het terrein wordt niet afgeschreven.

Belastingen

Belastingen omvatten de over de verslagperiode verschuldigde en verrekenbare winstbelastingen.

De belastingen worden berekend tegen het geldende tarief over het verantwoorde resultaat, waarbij rekening wordt gehouden met fiscaal vrijgestelde posten en geheel of gedeeltelijk niet aftrekbare kosten.

Er is sprake van verrekenbare of belastbare tijdelijke verschillen indien de boekwaarde van activa en verplichtingen ten behoeve van de financiële verslaggeving afwijken van de fiscale boekwaarde. Voor belastbare tijdelijke verschillen wordt een voorziening latente belastingverplichtingen getroffen. Latente belastingvorderingen en -verplichtingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, worden niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De afschrijvingskosten zijn gecorrigeerd voor het deel dat betrekking heeft op geschonken apparatuur door de donor.

TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER**3. Materiële vaste activa**

Het bedrijf is thans gevestigd aan de Commissaris Roblesweg, tussen de Difoe- en de Joli Coeurstraat. Het terrein, groot 8.335 m², is in grondhuur verkregen van het Ministerie van Natuurlijke Hulpbronnen voor de duur van veertig jaar, tot het jaar 2031 (beschikking LAD no. 1772 A/91 D. 3250- d.d. 10 september 1991).

Naast bovengenoemd terrein heeft het bedrijf ook een aangrenzend perceel, dat ligt tussen de Difoe- en Basitostraat (voorheen Hebronstraat), groot 4.924 m², in grondhuur verkregen van het Ministerie van Natuurlijke Hulpbronnen, eveneens voor de duur van veertig jaar, tot het jaar 2031 (beschikking LAD no. 1772 A/91 D. 3249- d.d. 10 september 1991). In 2007 heeft BGVS van dit terrein een benodigd stuk grond van 13 m² voor openbaar gebruik als voetpad afgestaan aan het Ministerie van Openbare Werken.

Aan het recht van grondhuur is in de balans geen waarde toegekend.

De waardering van de terreinen is gesteld op SRD 415 zijnde de uitgaven voor terreinverbetering. Hierop wordt niet afgeschreven.

De gebouwen en opstallen zijn gewaardeerd tegen de actuele waarden, zoals opgenomen in het taxatierapport van 9 februari 2018 van de beëdigd taxateur. De hieruit voortvloeiende waardeveranderingen zijn in de jaarrekening 2017 ten gunste van de herwaarderingsreserve gebracht, onder aftrek van de hierop betrekking hebbende latente belastingen. De herwaarderingsreserve is, na aftrek van deze latente belastingverplichting, afzonderlijk onder het eigen vermogen opgenomen. De belastinglatentie is berekend op basis van een belastingtarief van 36%.

Het verloop van de materiële vaste activa in 2018 kan als volgt worden samengevat.

	Terrein	Gebouwen en opstallen	Bedrijfs- inventaris en inrichting	Transport- middelen	Totaal
	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD
Stand per 1 januari 2018					
Aanschafwaarden	415	29.788.781	2.789.456	797.433	33.376.085
Gecumuleerde afschrijvingen	-	-5.022.902	-2.209.067	-672.457	-7.904.426
Boekwaarden	415	24.765.879	580.389	124.976	25.471.659
Mutaties in 2018					
Investeringen	-	-	201.482	-	201.482
Herwaarderings	-	-	-	-	-
Afschrijvingen	-	-805.028	-235.670	-34.091	-1.074.789
	-	-805.028	-34.188	-34.091	-873.307
Stand per 31 december 2018					
Aanschafwaarden	415	29.788.781	2.990.938	797.433	33.577.567
Herwaarderings	-	-	-	-	-
Gecumuleerde afschrijvingen	-	-5.827.930	-2.444.737	-706.548	-8.979.215
Boekwaarden	415	23.960.851	546.201	90.885	24.598.352
<i>Cumulatieve ongerealiseerde herwaardering</i>					
Stand per 31 december 2018	-	23.861.245	-	-	23.861.245

De jaarlijkse toegepaste afschrijvingspercentages zijn als volgt:

- gebouw (tot op een restwaarde van 10%) : 3-6%
- bedrijfsinventaris en inrichting : 5-20%
- transportmiddelen (tot op een restwaarde van 10%) : 25%
- terreinen : 0%

De materiële vaste activa zijn tegen brand verzekerd voor USD 4.409.400 (SRD 33.290.970).

4. Voorraden

De specificatie van de aanwezige voorraden in de diverse magazijnen is als volgt:

	2018	2017
	SRD	SRD
Magazijnvoorraden	39.269.186	45.410.694
Af: voorziening incurante voorraden	1.961.364	2.270.577
	37.307.822	43.140.117
Vooruitbetalingen op voorraden	5.365.573	3.199.765
	<u>42.673.395</u>	<u>46.339.882</u>

De voorraden zijn tegen brand verzekerd voor USD 5.000.000 (SRD 37.750.000).

5. Vorderingen

Particuliere handelsdebiteuren	8.709.658	10.609.767
Overheidshandelsdebiteuren	61.284.079	32.621.270
	69.993.737	43.231.037
Totaal handelsdebiteuren	10.950.639	6.484.656
Af: voorziening debiteuren	59.043.098	36.746.381
Netto uitstaand	12.017.100	5.487.477
Overige vorderingen ¹⁾	<u>71.060.198</u>	<u>42.233.858</u>

¹⁾De overige vorderingen betreffen:

Vooruitbetalingen aan leveranciers	5.832.251	4.522.853
Vooruitbetaalde inkларingskosten	283.319	344.253
Vooruitbetaalde assurantiepremies	232.541	239.729
Onderhoudscontracten	45.285	10.465
Te ontvangen interest	83.666	173.300
Aanbetaling apparatuur	52.000	23.838
Waarborgsom	14.062	14.062
Malaria middelen Guyana	80.121	80.121
Uniformen	11.173	31.543
Diversen	3.394	13.503
Pharmport	178.594	-
Kalenders	14.222	-
Ministerie van Volksgezondheid*)	5.186.472	33.810
	<u>12.017.100</u>	<u>5.487.477</u>

¹⁾ Betreft een vordering op het Ministerie van Volksgezondheid voor aangeschafte goederen ten behoeve van het Nationaal Aids Programma.

6. Liquide middelen

	2018	2017
	SRD	SRD
Kasmiddelen	149.332	65.991
Termijndeposito's	2.344.316	2.304.704
Girorekening	6.145.861	3.737.233
Spaarrekeningen	715.468	345.725
Kruisposten	45.093	62.252
	<u>9.400.070</u>	<u>6.515.905</u>

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van BGVS.

7. Eigen vermogen

Oprichtingskapitaal

Het oprichtingskapitaal ad SRD 2.000, betreft het beginkapitaal van BGVS dat bij Decreet E-37 van 4 februari 1983 is vastgesteld.

Algemene reserve

De algemene reserve bestaat uit de toevoeging van de resultaten na winstverdeling over de jaren 1983 tot en met 2017 en de vrijval van de herwaarderingsreserve.

	2018	2017
	SRD	SRD
Saldo per 1 januari	21.091.013	20.884.059
Bij: Toevoeging vrijval herwaarderingsreserve	511.565	206.954
Bij: Toevoeging onverdeeld resultaat	2.797.699	-
Af: Resultaat 2017	-8.009.855	-
	<u>16.390.422</u>	<u>21.091.013</u>

Herwaarderingsreserve

De herwaarderingsreserve is opgenomen in verband met de herwaardering van het gebouwencomplex op de hoek van de Roblesweg, tussen de Difoe- en de Joli Coeurstraat op basis van uitgevoerde taxaties. De hieruit voortvloeiende waardeveranderingen zijn ten gunste van de herwaarderingsreserve gebracht onder aftrek van de hierop betrekking hebbende latente belastingverplichting.

Het verloop kan als volgt worden weergegeven:

	2018	2017
	SRD	SRD
Saldo per 1 januari	16.405.228	5.443.124
Bij: Herwaardering		11.169.058
Af: Vrijval herwaarderingsreserve ten gunste van de algemene reserve	-511.565	-206.954
Saldo per 31 december	<u>15.893.663</u>	<u>16.405.228</u>

Onverdeeld winstsaldo

Het onverdeeld winstsaldo ultimo 2018 is nihil. In het onverdeeld winstsaldo zijn opgenomen de resultaten na belastingen van de boekjaren waarvoor nog geen besluit over de winstbestemming door de Minister van Volksgezondheid is genomen. Het verloop van het onverdeelde winstsaldo kan als volgt worden gespecificeerd:

	Winst	Winst
	2018	2017
	SRD	SRD
Saldo per 1 januari	2.797.699	2.163.733
Bij: Toevoeging resultaat	-	633.966
Af: Uitkering aan de Staat Suriname	-	-
Af: Toevoeging aan de algemene reserve	-2.797.699	-
	<u>-</u>	<u>2.797.699</u>

Volgens artikel 12 lid 7 van het oprichtingsdecreet E-37 d.d. 4 februari 1983, vindt de vaststelling van de balans en de winst-en-verliesrekening plaats door de Minister van Volksgezondheid. De vaststelling strekt tot decharge van de Raad van Commissarissen en de Directeur van het bedrijf. De balans en de winst-en-verliesrekening over de boekjaren 2015, 2016 en 2017 zijn reeds vastgesteld door de Minister van Volksgezondheid op 25 april 2019.

Resultaat lopend boekjaar

Het resultaat vóór belasting bedraagt SRD 970.463 (2017: verlies SRD 8.009.855). Hierover is er geen berekende inkomstenbelasting verschuldigd als gevolg van het compenseerbare verlies over 2017.

8. Voorzieningen

De voorzieningen zijn als volgt te specificeren:

	Groot onderhoud gebouwen	Pensioen- voor- ziening	Latente belasting- verplicht- ingen	Niet op- genomen vakantie- dagen	Totaal
	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD
Stand per 1 januari	122.254	47.218	11.346.811	625.642	12.141.925
Dotatie	-	-	-	44.589	44.589
Onttrekking	-122.254	-47.218	-287.755	-	-457.227
Stand per 31 december	-	-	11.059.056	670.231	11.729.287

Voorziening groot onderhoud gebouwen

Deze voorziening is getroffen in verband met groot onderhoud aan het gebouwencomplex. De onttrekking in het verslagjaar heeft betrekking op de gemaakte kosten voor reparatie- en onderhoudswerkzaamheden aan de gebouwen.

Pensioenvoorziening

Deze post betreft een voorziening voor pensioenen, voor personen die niet zijn aangesloten bij het ambtenarenfonds e.e.a. conform de bepalingen in het "Reglement betreffende Arbeidsvoorwaarden Staffunctionarissen in dienst van het Bedrijf Geneesmiddelen Voorziening Suriname". Per 31 december 2017 was er nog één (1) persoon in dienst bij BGVS die aanspraak maakte op een uitkering uit de gevormde pensioenvoorziening. Na verkregen goedkeuring van het Pensioenfonds Suriname, is de betreffende persoon overgeheveld naar dit fonds. De restant uitkering ten laste van de pensioenvoorziening voor 2018 is becijferd op een bedrag van SRD 47.217,75, welk bedrag in 2018 is uitbetaald.

Voorziening voor latente belastingverplichting

De voorziening voor latente belastingverplichtingen betreft de inkomstenbelasting over het verschil tussen de commerciële en de fiscale waardering van bedrijfsgebouwen en voorraden, berekend tegen het nominaal tarief van 36%. De fiscale voorraadwaardering is gebaseerd op het ijzerenvoorraadstelsel.

Voorziening niet opgenomen vakantiedagen

Betreft een voorziening voor niet opgenomen vakantiedagen per 31 december 2018.

9. Schulden op korte termijn

	2018	2017
	SRD	SRD
Te verrekenen posten Overheid (zie 9a)	6.693.323	6.693.323
Te verrekenen posten Overheid voor overmakingen (zie 9b)	82.250.126	48.619.490
Handelscrediteuren	7.813.467	14.757.093
Te betalen inkomstenbelasting (zie 9c)	5.490.747	5.454.992
Overige schulden (zie 9d)	498.517	608.395
	102.746.180	76.133.293

9a) Te verrekenen posten Overheid

Dit betreft nog te verrekenen bedragen met de Overheid wegens ontvangen goederen en verrichte diensten.

Via het voormalige Ministerie van Planning en Ontwikkelingssamenwerking, thans het Ministerie van Financiën en het Ministerie van Volksgezondheid zijn in het kader van de Ontwikkelingssamenwerking tussen de Republiek Suriname en het Koninkrijk der Nederlanden, medicijnen en medische artikelen verkregen.

De volgende projecten kunnen worden genoemd:

- Project "Medicijnen en medische benodigdheden 1992-1994 nr. SR/92/006" voor een bedrag groot NLG 11.680.000.
- Project "Medische en Laboratorium benodigdheden 1992-1994 nr. SR/92/048" voor een bedrag groot NLG 4.200.000.
- Vervolgproject "Geneesmiddelenvoorziening Suriname 1994-1996 nr. SR004304" voor een bedrag van NLG 13.650.000, waarvan NLG 12.842.000 het bedrijf regardeert.

Voorts zijn in 2001 en 2005 goederen ontvangen in het kader van het "Tweede inputprogramma geneesmiddelen". Dit project vloeit voort uit het gesloten Bijzonder Vergelijk tussen het Koninkrijk België en de Republiek Suriname op 14 mei 1998 ten bedrage van BEF 120.000.000.

De tegenwaarde ad SRD 6.693.323 gegenereerd uit de verkoop van de ten laste van bovengenoemde projecten aangekochte goederen dient gestort te worden op een speciaal daartoe aangehouden rekening bij Centrale Bank van Suriname. De tegenwaarde is gelijk aan de CIF-waarde van de goederen, omgerekend tegen de officieel geldende koers op de dag van inkling.

9b) Dit betreft een openstaand saldo van gelden die door de overheid zijn betaald aan leveranciers voor gekochte goederen van BGVS.

Het verloop kan als volgt worden weergegeven:

	2018	2017
	SRD	SRD
Saldo per 1 januari	48.619.490	19.846.008
Bij: Betaling via de overheid	33.630.636	28.779.226
Af: Betalingen via BGVS	-	5.744
Saldo per 31 december	82.250.126	48.619.490

9c) Te betalen inkomstenbelasting

De samenstelling van het totaal van de te betalen/te vorderen inkomstenbelasting per 31 december 2018 is als volgt:

Betreft	Gereserveerd	Betalingen			(Te vorderen)
		T/m 2017	2018	T/m 2018	Te betalen
	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD
1996	180.220	444.859	-	444.859	-264.639
1997	81.844	298.982	-	298.982	-217.138
1999	106.011	202.123	-	202.123	-96.112
2000	52.519	405.537	-	405.537	-353.018
2001	198.000	155.435	-	155.435	42.565
2002	325.558	329.259	-	329.259	-3.701
2003	40.764	320.292	-	320.292	-279.528
2004	-	246.936	-	246.936	-246.936
2005	-	180.675	-	180.675	-180.675
2006	293.783	202.824	-	202.824	90.959
2007	690.439	199.873	-	199.873	490.566
2008	330.064	220.923	-	220.923	109.141 ^{*)}
2009	854.192	204.956	-	204.956	649.236
2010	726.114	293.784	-	293.784	432.330
2011	856.120	216.000	144.000	360.000	496.120
2012	1.525.924	252.000	108.000	360.000	1.165.924
2013	1.925.678	324.000	-	324.000	1.601.678
2014	1.499.280	540.000	-	540.000	959.280
2015	1.333.511	540.000	-	540.000	793.511
2016	473.018	576.000	-	576.000	-102.982
2017	116.411	-	-	-	116.411
2018	287.755	-	-	-	287.755
	11.897.205	6.154.458	252.000	6.406.458	5.490.747

^{*)} In de aangifte inkomstenbelasting over het jaar 2008 is de fiscale waardering van de voorraad abusievelijk voor SRD 186.531 te laag aangegeven door BGVS, waardoor er een te lage fiscale winst is aangegeven. In bovenstaande specificatie is SRD 67.151 (36% van SRD 186.531) extra gereserveerd voor de afdracht inkomstenbelasting 2008.

De gereserveerde inkomstenbelasting voor het boekjaar 2018 kan als volgt worden gespecificeerd:

	2018
	SRD
Te betalen belasting over de winst volgens de commerciële winst-en-verliesrekening	-
Te betalen belasting over het verschil tussen commerciële en fiscale afschrijvingen van de bedrijfsgebouwen	287.755
	<u>287.755</u>

Compensabel verlies

Het verlies over 2017 kan worden verrekend met de toekomstige winsten over de zeven opeenvolgende boekjaren. Het saldo van het compensabel verlies per 31 december 2018 is als volgt:

Verlies 2017	-8.009.854,75
Winst 2018	970.462,20
Saldo compensabel verlies over de periode 2019 - 2024	<u>-7.039.392,55</u>

Vanwege de verliesverrekening is er geen inkomstenbelasting over 2018 verschuldigd.

	2018	2017
	SRD	SRD
9d) <u>Overige schulden</u>		
Af te dragen loonbelasting en premie AOV	41.408	-
Personeelsverplichtingen	10.004	3.836
Accountantskosten	148.500	271.125
Staat Suriname	150.000	150.000
Diversen	148.605	183.434
	<u>498.517</u>	<u>608.395</u>

10. Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

Juridische geschillen

Voormalig medewerkster

In verband met een juridisch geschil is een vordering ingesteld tegen BGVS ad SRD 37.638,72 door een voormalig medewerkster van het bedrijf. De vordering is toegewezen door de kantonrechter op 20 oktober 2011. BGVS is het oneens met dit vonnis en heeft hiertegen hoger beroep aangetekend. In het boekjaar 2012 is een bedrag van SRD 37.638,72 aan de ex-medewerkster uitbetaald in afwachting van de uitspraak in hoger beroep. Per de datum van de jaarrekening is er nog geen vonnis in deze zaak. De zaak gaat op 29 augustus 2019 weer voor.

Boracay International N.V.

Door BGVS is een vordering ingesteld tegen Boracay International N.V. en de directeur/eigenaar, de heer Orie Faziël voor een bedrag van SRD 617.409,72 vermeerderd met een wettelijke rente van 6% per jaar vanaf de dagtekening der indiening tot aan de algehele voldoening. De eerste behandeling van deze zaak vindt plaats in oktober 2019.

Staflid

Tegen BGVS is een vordering ingesteld ad SRD 39.898,75 door een staflid van het bedrijf. De vordering is toegewezen door de kantonrechter op 17 januari 2019. Gedaagde is veroordeeld bij wege van voorschot tegen behoorlijk bewijs van kwijting aan de staflid te betalen het bedrag ad SRD 36.000. BGVS is het oneens met dit vonnis en heeft hiertegen hoger beroep aangetekend. Op 29 augustus 2019 zou er uitspraak moeten komen in bovengenoemde zaak. De kantonrechter heeft de uitspraak ambtshalve uitgesteld naar 20 augustus 2020.

Per de datum van de jaarrekening zijn er nog geen rechterlijke uitspraken in bovengenoemde zaken.

TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING

	Begroting¹⁾	Realisatie	Realisatie
11. Omzetten en Kostprijs verkopen	2018	2018	2017
	SRD	SRD	SRD
<i>Omzetten</i>			
Opbrengst verkopen importartikelen ^{*)}	97.895.266	97.375.135	77.577.554
Opbrengst verkopen eigen productie	3.382.031	3.294.452	2.677.082
Overige opbrengsten	80.000	73.078	108.361
	<u>101.357.297</u>	<u>100.742.665</u>	<u>80.362.997</u>

^{*)} De gerealiseerde *Opbrengst verkopen importartikelen* in 2018 bestaat uit opbrengst import geneesmiddelen ad SRD 84.847.599 (2017: SRD 67.019.894) en opbrengst overige artikelen ad SRD 12.527.536 (2017: SRD 10.557.660).

	Begroting¹⁾		Realisatie		Realisatie
	2018		2018		2017
	SRD		SRD		SRD
<i>Kostprijs verkopen</i>					
Kostprijs verkopen import artikelen	82.949.843		81.016.895		72.807.730
Kostprijs verkopen eigen productie	2.154.614		2.331.851		1.584.021
	<u>85.104.457</u>		<u>83.348.746</u>		<u>74.391.751</u>
12. Personeelskosten		%		%	
Salarissen, variabele toelagen en gratificaties	4.855.499	72	4.686.214	74	4.455.969
Medische kosten	315.549	5	257.304	4	254.192
Pensioenkosten	359.847	5	294.531	5	-537.940
Vakantiegelden en bonussen	760.725	11	692.257	11	669.316
Overige toelagen	318.789	5	313.062	5	290.900
Overige	155.000	2	74.811	1	38.418
	<u>6.765.409</u>	<u>100</u>	<u>6.318.179</u>	<u>100</u>	<u>5.170.855</u>

Het gemiddeld aantal werknemers in 2018 bedroeg 57 (2017: 62) op fulltime basis.

	Begroting¹⁾	Realisatie	Realisatie
13. Dotatie voorzieningen	2018	2018	2017
	SRD	SRD	SRD
Toevoeging / (vrijval) van voorziening dubieuze debiteuren	3.000.000	4.465.984	3.167.223
Toevoeging aan voorziening incurante voorraden	1.500.000	1.180.000	1.700.000
	<u>4.500.000</u>	<u>5.645.984</u>	<u>4.867.223</u>

¹⁾ De begrotingscijfers zijn niet gecontroleerd door de externe accountant.

Bedrijf Geneesmiddelen Voorziening Suriname ("BGVS")

	Begroting¹⁾ 2018	Realisatie 2018	Realisatie 2017
14. Afschrijvingen	SRD	SRD	SRD
Gebouwen en opstallen	710.339	805.028	329.074
Bedrijfsinventaris en inrichting	271.977	235.670	271.412
Transportmiddelen	34.090	34.091	62.874
	<u>1.016.406</u>	<u>1.074.789</u>	<u>663.360</u>
15. Huisvesting- en energiekosten			
Reparatie en onderhoud van gebouwen en terreinen	280.000	226.338	374.447
Huren	240.000	246.910	198.385
Electra	300.000	257.697	259.602
Premie brandverzekering gebouwen	78.000	76.755	55.410
Schoonmaak- en huishoudelijke artikelen	35.000	40.160	33.818
Gas	4.000	2.365	2.491
Water	6.000	6.677	1.151
	<u>943.000</u>	<u>856.902</u>	<u>925.304</u>
16. Algemene kosten			
Kosten Raad van Commissarissen	159.000	153.900	159.000
Reparatie en onderhoud overige machines en inventarissen	268.100	307.504	312.160
Exploitatie vervoermiddelen	257.000	269.939	245.381
Assurantie premie	212.120	207.639	168.483
Telefoon-, telegram- en faxkosten	165.000	126.006	115.421
Kantoorbenodigdheden en drukwerken	186.000	177.349	190.700
Giften en donaties	15.000	18.465	11.598
Contributies, abonnementen en advertenties	46.000	57.519	71.822
Advies- en consultantskosten	315.000	521.913	256.829
Accountantskosten	148.500	148.500	148.500
Representatiekosten	220.000	162.807	180.836
Diversen	191.500	136.008	14.001
	<u>2.183.220</u>	<u>2.287.549</u>	<u>1.874.731</u>
17. Financiële baten en lasten			
Interest baten	375.000	345.721	377.582
Bankkosten	-	-4.260	-5.084
Koersverschillen	-	-581.514	-852.126
	<u>375.000</u>	<u>-240.053</u>	<u>-479.628</u>

¹⁾ De begrotingscijfers zijn niet gecontroleerd door de externe accountant.

REGELING INZAKE RESULTAATBESTEMMING

Goedkeuring jaarrekening

De Raad van Commissarissen heeft de jaarrekening 2018 besproken en goedgekeurd in de vergadering van 24 augustus 2020 te Paramaribo.

Vaststelling van de balans en van de winst-en-verliesrekening

Volgens artikel 12 lid 7 van het oprichtingsdecreet E-37 d.d. 4 februari 1983, vindt de vaststelling van de balans en de winst-en-verliesrekening plaats door de Minister van Volksgezondheid. De vaststelling strekt tot decharge van de Raad van Commissarissen en de Directeur van het bedrijf.

Voorstel tot bestemming van het resultaat over het boekjaar 2016 en 2017

Het resultaat over het boekjaar is een verlies en bedraagt SRD 8.009.855 (2016 (winst): SRD 633.966). De jaarrekening over het boekjaar 2016 en 2017 zijn vastgesteld door de Minister van Volksgezondheid op 25 april 2019. Hierbij is besloten om de resultaten van deze boekjaren toe te voegen aan de algemene reserve.

Voorstel tot bestemming van het resultaat over het boekjaar 2018

Het resultaat over het boekjaar is een winst en bedraagt SRD 970.463 (2017: verlies SRD 8.009.855). De winst van de jaarrekening over het boekjaar 2018 dient nog vastgesteld te worden door de Minister van Volksgezondheid.

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Hiervoor wordt verwezen naar de hierna opgenomen verklaring.

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan de Directie en Raad van Commissarissen van
Bedrijf Geneesmiddelen Voorziening Suriname ("BGVS")
Paramaribo

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2018

Ons oordeel

Wij hebben de in dit rapport op pagina 2 tot en met 18 opgenomen jaarrekening 2018 van Bedrijf Geneesmiddelen Voorziening Suriname ("BGVS") te Paramaribo gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van BGVS per 31 december 2018 en van het resultaat en kasstromen over 2018 in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2018;
2. de volgende overzichten over 2018: de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht over 2018; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd in overeenstemming met de door onze beroepsorganisatie uitgevaardigde controlestandaarden. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van BGVS zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Benadrukking van een aangelegenheden

Wij vestigen de aandacht op de in de toelichting onder de Gebeurtenissen na balansdatum opgenomen paragraaf 'COVID-19 (Coronavirus)' waarin wordt vermeld dat in maart 2020 de Wereldgezondheidsorganisatie COVID-19 als een pandemie heeft aangemerkt. Gegeven de onzekerheid van de situatie, kunnen momenteel de periode van ontregeling van de economische bedrijvigheid en de daaraan gerelateerde financiële consequenties niet op een redelijke wijze worden ingeschat. Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.

Tevens vestigen wij de aandacht op de in de toelichting onder de Gebeurtenissen na balansdatum opgenomen paragraaf 'Unificatie wisselkoers' waarin wordt vermeld dat op 21 september 2020 de Centrale Bank van Suriname ("CBvS") in overleg met de regering, aangekondigd heeft dat per 22 september 2020 de wisselkoers wordt aangepast. De impact van deze aanpassing op de waardering van de activa en passiva in vreemde valuta zal in het boekjaar 2020 worden verwerkt. Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.

J2018-2101/20

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in controlestandaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheid van de directie en de Raad van Commissarissen voor de jaarrekening

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving. In dit kader is de directie verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de door onze beroepsorganisatie uitgevaardigde controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen.