

Nr.I/536.22

Paramaribo, 11 november 2022

Ministerie van Financiën
t.a.v. Waarnemend Minister de heer A. Ramdin
Jamaludinstraat 26
Paramaribo - Suriname

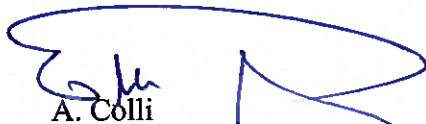
Betreft: aanbieding jaarrekening 2020

Geachte Waarnemend Minister,

Het is ons een genoegen u hierbij de jaarrekening van de Stichting Surinaamse
Volkscredietbank over het jaar 2020 aan te bieden.

Wij hopen u hiermee genoegzaam te hebben geïnformeerd.

Hoogachtend,
STICHTING SURINAAMSE VOLKSKREDIETBANK



A. Colli

Onderdirecteur Operationele – en Financiële Zaken

Bijlage: 1

MINISTER VAN FINANCIËN EN PLANNING
Ingekomen 14/11
M.no 3913
Opmerking

SB,
14/11

R A P P O R T
INZAKE DE JAARREKENING 2020
VAN DE STICHTING SURINAAMSE
VOLKSCREDIETBANK

Stichting Surinaamse Volkscredietbank

I N H O U D

	Pagina
ACCOUNTANTSRAPPORT	
1. Opdracht	3
2. Algemeen	3
3. Resultaat	4 - 5
4. Vermogenspositie	5
5. Meerjarenoverzicht	6
6. Kengetallen	7 - 8
7. Inkomstenbelasting positie	8 - 9
JAARREKENING	
- Balans per 31 december 2020	10
- Winst- en verliesrekening over 2020	11
- Kasstroomoverzicht over 2020	12 - 13
- Verloopoverzicht van het eigen vermogen	14
- Algemene toelichting	15 - 19
- Toelichting op de balans per 31 december 2020	20 - 30
- Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2020	31 - 35
OVERIGE GEGEVENS	
- Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	36 - 38
- Voorgestelde winstbestemming	39
- Gebeurtenissen na balansdatum	39
BIJLAGE	
- Risico paragraaf	40 - 46

Aan de Commissie van Toezicht van de
Stichting Surinaamse Volkscredietbank
Waterkant 104
Paramaribo

7 november 2022

AUD/R2022.019

Jaarrekening 2020

Geachte leden,

1. OPDRACHT

Ingevolge uw opdracht tot controle van de jaarrekening 2020 van uw Bank brengen wij u hierbij rapport uit omtrent onze bevindingen. De desbetreffende jaarrekening is opgenomen op de pagina's 10 tot en met 35 van dit rapport. Onder de "Overige gegevens" op de pagina's 36 tot en met 39 zijn de controleverklaring van de onafhankelijke accountant, voorgestelde winstbestemming en de gebeurtenissen na balansdatum opgenomen.

2. ALGEMEEN

Commissie van Toezicht en Directie

Commissie van Toezicht

De samenstelling tot 12 november 2020 was als volgt:

Mevrouw mr. C. Pawironadi-Dasi	: Voorzitter;
De heer E. Heuvel	: Ondervoorzitter;
Mevrouw D. Görlitz-Abrahams	: Secretaris;
Mevrouw drs. G. Marapengopie-Tjalim	: 2 ^e Secretaris;
De heer R. Huiswoud	: Lid;
De heer J. Pahalwankhan	: Lid;
Mevrouw C. Etnel	: Lid.

Per 12 november 2020 is de samenstelling gewijzigd. Deze ziet er als volgt uit:

Mevrouw M. Sentelia	: Voorzitter
De heer A. Surjbalisingh	: Lid;
Mevrouw D. Hoever	: Lid;
Mevrouw S. Sahadewlal	: Lid;
Mevrouw D.R. Brunswijk	: Lid;
Mevrouw A.X. Waterberg	: Lid;
Mevrouw C. Etnel	: Lid.

Directie

De heer mr. R. Soechit	: Onderdirecteur Commerciële Zaken;
De heer A. Colli	: Onderdirecteur Operationele- en Financiële zaken.

3. RESULTAAT

De gecombineerde winst- en verliesrekening ziet er als volgt uit (x SRD 1.000):

	2020		2019		Toe/ (af)name	
	SRD	%	SRD	%	SRD	%
Rentemarge	71.823	55	69.750	65	2.073	3
Provisie baten	6.764	5	6.676	6	88	1
Resultaat uit financiële transacties	21.237	18	424	-	20.813	4909
Overige baten	30.876	22	31.232	29	-356	-1
Totale opbrengsten	130.700	100	108.082	100	22.618	21
Kosten inclusief waardeveranderingen van vorderingen en voorzieningen van in de balans opgenomen verplichtingen	-116.660	-89	-95.673	-89	-20.987	22
Bedrijfsresultaat	14.040	11	12.409	11	1.631	13
Inkomstenbelasting	-5.055	-4	-4.467	-4	-588	-13
Netto-winst	8.985	7	7.942	7	1.043	13

Van de rentemarge verstrekken wij het volgende overzicht (x SRD 1.000):

	2020		2019		Toe/ (af)name	
	SRD	%	SRD	%	SRD	%
Kredieten	75.451	105	68.085	98	7.366	11
Belingen	19.837	28	22.139	32	-2.302	-10
Overige vorderingen	27.477	38	35.478	50	-8.001	-23
Rentebaten	122.765	171	125.702	180	-2.937	-2
Rentelasten	50.941	71	55.952	80	-5.011	-9
Rentemarge	71.824	100	69.750	100	2.074	3

Wij hebben de rentebaten en -lasten gerelateerd aan de gemiddelde balanssaldi van betreffende posten, hetgeen het volgende beeld weergeeft (x SRD 1.000):

	Gemiddelde saldi		Rentebaten/(lasten)		Percentage	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	SRD	SRD	SRD	SRD	%	%
Kredieten	846.233	718.584	75.451	68.085	9	9
Belingen	46.468	50.548	19.837	22.139	43	44
Rentedragende activa	892.701	769.132	95.288	90.224	11	12
Rentedragende passiva	1.078.450	830.773	50.941	55.952	5	7

Resultaat uit financiële transacties

Ten opzichte van het vorig jaar vertonen de koersverschillen een toename van SRD 17 miljoen.

Dit is te wijten aan de aanpassing van de vreemde valuta koers vastgesteld door de Centrale van Bank van Suriname (CBvS) per september 2020. In het resultaat uit financiële transacties zijn opgenomen koersverschillen voortvloeiende uit de omrekening van monetaire activa en passiva luidende in vreemde valuta per verslagdatum.

Kosten

De toename van de totale kosten ten opzichte van het voorgaand boekjaar is als volgt te specificeren (x SRD 1.000):

	2020	2019	Toe-/ (af)name	
	SRD	SRD	SRD	%
Personeelskosten	58.679	56.659	2.020	4
Beheerskosten	29.558	29.703	-145	-
Afschrijvingen	88.237	86.362	1.875	2
Waardeveranderingen van vorderingen en voorzieningen van in de balans opgenomen verplichtingen	7.645	7.056	589	8
	<u>20.778</u>	<u>2.255</u>	<u>18.523</u>	821
	<u>116.660</u>	<u>95.673</u>	<u>20.987</u>	22

Personeels- en beheerskosten

Personeelskosten

De toename van de personeelskosten is voornamelijk toe te schrijven aan de toegekende loonsverhoging op basis van het CAO-akkoord en de impact van nieuwe contractanten.

Beheerskosten

De afname van de beheerskosten zijn een gevolg van de afgenomen activiteiten en algemene inflatie. Voor de mutatie in de personeels- en andere beheerskosten verwijzen wij naar de toelichting op de winst- en verliesrekening.

4. VERMOGENSPOSITIE

Hieronder wordt een overzicht gegeven van de samenstelling van de vermogenspositie (x SRD 1.000):

	31-12-2020		31-12-2019	
	SRD	%	SRD	%
Eigen vermogen	130.418	6	121.641	8
Vreemd vermogen	1.912.925	94	1.632.961	92
	<u>2.043.343</u>	<u>100</u>	<u>1.754.602</u>	<u>100</u>

5. MEERJARENOVERZICHT

Samenvatting jaarrekening

BALANSEN 2018 T/M 2020 (x SRD 1.000)

	31-12-2020	31-12-2019*)	31-12-2018
	SRD	SRD	SRD
ACTIVA			
Kasmiddelen	657.576	617.053	366.498
Vorderingen op kredietinstellingen	60.696	30.730*)	71.723
Vorderingen op klanten	748.683	778.431	401.348
Beleggingen	515.002	267.833	439.938
Onroerende zaken en bedrijfsmiddelen	54.192	56.684	58.269
Overige activa	612	372	1.007
Overlopende activa	6.582	3.499	5.196
	<u>2.043.343</u>	<u>1.754.602</u>	<u>1.343.979</u>
PASSIVA			
Schulden aan kredietinstellingen	7.147	342.674*)	40.799
Schulden aan klanten	1.824.791	1.211.782	1.115.741
Overige schulden	26.928	29.944	24.251
Overlopende passiva	43.241	36.648*)	38.667
Voorzieningen	10.818	11.751	8.668
Langlopende leningen Overheid	-	162	1.945
Eigen vermogen	130.418	121.641	113.908
	<u>2.043.343</u>	<u>1.754.602</u>	<u>1.343.979</u>

WINST- EN VERLIESREKENINGEN (x SRD 1.000)

	2020	2019	2018
	SRD	SRD	SRD
OPBRENGSTEN			
Rentemarge	71.823	69.750	63.914
Overig inkomen	58.877	38.331	31.166
Totale opbrengsten	<u>130.700</u>	<u>108.081</u>	<u>95.080</u>
KOSTEN			
Personeels- en beheerskosten	88.237	86.363	75.163
Afschrijvingen	7.645	7.056	5.932
Waardeveranderingen van vorderingen	20.778	2.253	2.448
Totale kosten	<u>116.660</u>	<u>95.672</u>	<u>83.543</u>
Bedrijfsresultaat	14.040	12.409	11.537
Inkomstenbelasting	-5.055	-4.467	-4.153
Netto-winst	<u>8.985</u>	<u>7.942</u>	<u>7.384</u>

*) Aangepast voor vergelijkingsdoeleinden.

6. KENGETALLEN

	2020	2019	2018
BIS ratio	14,20	18,03	19,85
Debt ratio	93,62	93,07	91,51
Efficiency ratio	73,36	86,43	84,45
Return on equity	7,13	6,74	6,70
Return on assets	0,47	0,51	0,57
Non-performing loan ratio	5,60	7,60	10,91
Immobilie richtlijn	49,30	53,71	60,20
Loan to deposit Ratio	83,69	97,36	69,79

BIS ratio

Is een solvabiliteitsratio voor banken die bepaalde vermogensbestanddelen uitdrukken als een percentage van de op basis van risico gewogen activa. Een minimale verhouding van 10% is vastgesteld door de "The Bank for International Settlement (BIS)". De ratio vertoont per 31 december 2020 een afname van circa 4 punten ten opzichte van het voorgaand jaar.

Debt ratio

Deze ratio geeft aan in welke mate het vermogen van de bank is gefinancierd met vreemdvermogen. 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 per december 2020 is met 0,55 punten toegenomen tov 2019.

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 per december 2020 afgenomen met 13,07 punten tov 2019. In het jaar 2020 zijn de totale opbrengsten en de totale bedrijfskosten toegenomen.

Return on equity (RoE)

Hier wordt onder verstaan de mate van winstgevendheid, dus de verhouding tussen de netto-winst die de onderneming gedurende een bepaalde periode heeft gerealiseerd en het gemiddeld eigenvermogen waarmee die winst is behaald. Dit is een kengetal dat het gerealiseerde rendement aangeeft van het geïnvesteerd vermogen en belasting. Deze ratio is per december 2020 ten opzichte van 2019 toegenomen met 0,39 punten.

Return on assets (RoA)

Hieronder wordt verstaan de verhouding tussen de netto-winst en de gemiddelde activa (balanstotaal). Deze ratio is per december 2020 tov 2019 met 0,04 punten afgenomen.

Non-performingloan ratio

Onder non- performing loans wordt 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 kredietportefeuille. De ratio is per december 2020 5,6%. Dit is een daling met 2 punten ten opzichte van 2019. Deze daling heeft voornamelijk te maken met de verscherping van de interne maatregelen betreft 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 2020 met 13,67 punten gedaald ten opzichte van 2019.

7. INKOMSTENBELASTING POSITIE

Fiscaal resultaat

Met ingang van 1999 worden de gebouwen en terreinen gewaardeerd tegen actuele waarde. Fiscaal vindt waardering tegen de aanschafwaarde plaats. Hierdoor ontstaat een verschil tussen het bedrijfseconomisch en het fiscaal resultaat.

Bedrijfseconomisch vindt afschrijving plaats op basis van de actuele waarde, terwijl fiscaal wordt afgeschreven over de aanschafwaarde.

Het fiscaal resultaat kan als volgt worden herleid:

	<u>SRD</u>
Bedrijfseconomisch resultaat	14.040.282
Bij: - Fiscaal lagere afschrijving op gebouwen	<u>840.100</u>
Fiscaal resultaat	<u><u>14.880.382</u></u>

Over het fiscaal resultaat is 36% inkomstenbelasting verschuldigd oftewel 36% van SRD 14.880.382 is SRD 5.356.938.

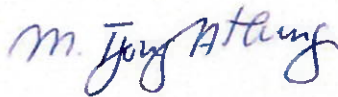
Te betalen inkomstenbelasting

Per 31 december 2020 heeft de bank een schuld van SRD 4.626.270 bij de fiscus. Dit bedrag is als volgt opgebouwd:

<u>Jaar</u>	<u>Inkomsten- belasting</u> SRD	<u>Betaald</u> SRD	<u>Terug ontvangen</u> SRD	<u>Te vorderen/ (Verschuldigd)</u> SRD
t/m 2000	221.702	275.732	-	54.030
2001	-	343.513	299.113	44.400
2002	-	432.374	432.374	-
2003	-	531.760	531.760	-
2004	-	435.047	435.047	-
2005	-	228.960	-	228.960
2006	114.508	485.418	370.910	-
2007	1.060.891	1.036.236	-	-24.655
2008	1.780.233	1.759.852	-	-20.381
2009	1.942.699	1.942.699	-	-
2010	1.594.648	1.868.408	-	273.760
2011	1.693.422	1.693.421	-	-
2012	1.851.871	1.851.871	-	-
2013	2.870.767	2.870.767	-	-
2014	3.218.243	3.218.243	-	-
2015	3.567.725	3.567.725	-	-
2016	2.425.136	1.678.426	-	-746.710
2017	2.272.335	2.284.278	-	11.943
2018	4.476.037	7.221.741	-	2.745.704
2019	4.769.884	-	-	-4.769.884
2020	5.356.938	2.933.501	-	-2.423.437
	<u>39.217.039</u>	<u>36.659.972</u>	<u>2.069.204</u>	<u>-4.626.270</u>

Wij vertrouwen u hiermede van dienst te zijn geweest en verklaren ons gaarne bereid tot het geven van een nadere toelichting.

Hoogachtend,
Tjong A Hung Accountants N.V.



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

一
二
三
四
五
六
七
八
九
十
十一
十二
十三
十四
十五
十六
十七
十八
十九
二十

	Note	31-12-2020		31-12-2019	
		SRD	SRD	SRD	SRD
PASSIVA					
SCHULDEN AAN KREDIET- INSTELLINGEN	17		7.147.439		342.673.645*)
SCHULDEN AAN KLANTEN					
Rekening-courant	18	527.326.225		352.346.400	
Spaargelden	19	838.319.461		472.313.112	
Deposito's	20	<u>459.145.279</u>		<u>387.122.739</u>	
			1.824.790.965		1.211.782.251
OVERIGE SCHULDEN					
Diverse verplichtingen	21		26.927.929		29.944.203
OVERLOPENDE PASSIVA					
Nog te betalen rente	22	13.542.585		15.289.903	
Transitoria	23	<u>29.698.254</u>		<u>21.358.284*)</u>	
			43.240.839		36.648.187
VOORZIENINGEN	24				
Voorziening latente belastingverplichtingen	24.1	4.615.382		4.708.704	
Voorziening personeelsbeloningen	24.2	<u>6.202.054</u>		<u>7.041.803</u>	
			10.817.436		11.750.507
LENINGEN					
Langlopende leningen Overheid	25		-		162.300
EIGEN VERMOGEN	26				
Stichtingskapitaal	26.1	69.101.700		69.101.700	
Herwaarderingsreserve	26.2	16.623.884		17.370.662	
Algemene reserve	26.3	35.502.668		27.022.874	
Fonds voor algemene bankrisico's		203.573		203.573	
Netto-winst		<u>8.985.780</u>		<u>7.942.130</u>	
			<u>130.417.605</u>		<u>121.640.939</u>
			<u>2.043.342.213</u>		<u>1.754.602.032</u>

*) Aangepast voor vergelijkingsdoeleinden.

Stichting Surinaamse Volkscredietbank

WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2020

	Note	2020		2019	
		SRD	SRD	SRD	SRD
OPBRENGSTEN					
Rentebaten	28	122.764.695		125.701.488	
Rentelasten	29	<u>50.941.291</u>		<u>55.951.837</u>	
Rentemarge			71.823.404		69.749.651
Provisie baten	30	6.764.026		6.675.583	
Resultaat uit financiële transacties	31	21.236.838		424.196	
Overige baten	32	<u>30.875.907</u>		<u>31.231.629</u>	
Overig inkomen			<u>58.876.771</u>		<u>38.331.408</u>
Totale opbrengsten			130.700.175		108.081.059
KOSTEN					
Personeelskosten	33	58.679.000		56.659.348	
Beheerskosten	34	29.557.859		29.703.236	
Afschrijvingen	35	<u>7.645.068</u>		<u>7.055.659</u>	
Bedrijfskosten			<u>95.881.927</u>		<u>93.418.243</u>
			34.818.248		14.662.816
Waardeveranderingen van vorderingen en voorzieningen van in de balans opgenomen verplichtingen	36		<u>-20.777.966</u>		<u>-2.253.238</u>
BEDRIJFSRESULTAAT			14.040.282		12.409.578
Inkomstenbelasting			<u>-5.054.502</u>		<u>-4.467.448</u>
NETTO-WINST			<u>8.985.780</u>		<u>7.942.130</u>

Stichting Surinaamse Volkscredietbank

KASSTROOMOVERZICHT OVER 2020

	Note	2020		2019	
		SRD	SRD	SRD	SRD
Kasstroom uit operationele activiteiten					
Netto-winst			8.985.780		7.942.130
Afschrijvingen	35	7.645.068		7.055.659	
Waardeveranderingen van vorderingen	36	<u>20.777.966</u>		<u>2.253.238</u>	
			28.423.034		9.308.897
Mutaties voorzieningen:					
Vrijval voorziening latente belastingverplichtingen			-93.322		-93.322
Dotatie voorziening personeelsbeloningen			<u>-3.339.749</u>		<u>3.175.972</u>
			30.975.743		20.333.677
Mutaties in:					
Vorderingen op klanten		32.371.936		-379.335.465	
Overige activa		-240.356		634.783	
Overlopende activa		-3.082.215		1.696.927	
Schulden aan kredietinstellingen		-335.526.206		301.872.442	
Schulden aan klanten		613.008.714		96.041.724	
Overige schulden		-3.016.274		5.693.052	
Herwaarderingsreserve		-209.114		-209.114	
Overlopende passiva		6.592.652		-2.016.780	
Langlopende lening Overheid		<u>-162.300</u>		<u>-1.783.390</u>	
			<u>309.736.837</u>		<u>22.594.179</u>
			343.712.580		42.927.856
Kasstroom uit investeringsactiviteiten					
Investerings materiële vaste activa		-5.159.807		-4.904.665	
Desinvesteringen materiële vaste activa en correctie beginstand		6.649		2.231.653	
Beleggingen		-268.071.200		172.104.788	
Afschrijvingen i.v.m. desinvesteringen materiële vaste activa		<u>-</u>		<u>-2.797.504</u>	
			<u>-273.224.358</u>		<u>166.634.272</u>
Saldo kasstroom (transporteren)			70.488.222		209.562.128

	Note	2020		2019	
		SRD	SRD	SRD	SRD
Saldo kasstroom (transport)			70.488.222		209.562.128
Beginsaldo liquide middelen			<u>647.783.271</u>		<u>438.221.143</u>
Eindsaldo liquide middelen			<u><u>718.271.493</u></u>		<u><u>647.783.271</u></u>
De liquide middelen bestaan uit:					
	Note	2020		2019	
		SRD	SRD	SRD	SRD
Kasmiddelen	5		657.575.976		617.053.307
Vorderingen op kredietinstellingen	6		<u>60.695.517</u>		<u>30.729.964</u>
			<u><u>718.271.493</u></u>		<u><u>647.783.271</u></u>



TJONG A HUNG
ACCOUNTANTS & CONSULTANTS

certified member firm of



Stichting Surinaamse Volkscredietbank

VERLOOPOVERZICHT VAN HET EIGEN VERMOGEN

	Stichtings-	Herwaar-	Algemene	Fonds voor	Netto-winst	Totaal
	kapitaal	deringsreserve	reserve	algemene	SRD	SRD
	SRD	SRD	SRD	bankrisico's	SRD	SRD
Stand per 1 januari 2020	69.101.700	17.370.662	27.022.874	203.573	7.942.130	121.640.939
Overboeking resultaat 2019 naar algemene reserve	-	-	7.942.130	-	-7.942.130	-
Vrijval ten gunste van de algemene reserve	-	-746.778	537.664	-	-	-209.114
Netto-winst	-	-	-	-	8.985.780	8.985.780
Stand per 31 december 2020	69.101.700	16.623.884	35.502.668	203.573	8.985.780	130.417.605

Stichting Surinaamse Volkscredietbank

ALGEMENE TOELICHTING

1. ALGEMEEN

1.1 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.

1.2 Overname Landbouwbank N.V.

Op 14 december 2015 zijn alle geplaatste aandelen van de Landbouwbank N.V. (LBB) (te Paramaribo) door VCB overgenomen van de Staat Suriname. 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 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 van de VCB is verantwoord.

2 SAMENVATTING VAN SIGNIFICANTE WAARDERINGSGRONDSLAGEN

2.1 Waarderingsstelsel

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving. De gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaand jaar.

2.2 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 naar de functionele valutakoers per balansdatum. Valutakoersverschillen uit de voltrekking van financiële transacties en uit de waardering van monetaire bezittingen en verplichtingen in vreemde valuta worden verantwoord in de winst- en verliesrekening onder de post "financiële baten en lasten".

3 WAARDERINGSGRONDSLAGEN VOOR DE BALANS EN DE WINST- EN VERLIESREKENING

3.1 Kasmiddelen

Deze betreffen kasgeld, de vorderingen op de Centrale Bank van Suriname en de tegoeden in rekening-courant bij commerciële banken. Deze zijn gewaardeerd tegen nominale waarde.

3.2 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 interne getaxeerde waarde.

Voorziening beleningen pandhuis

De voorziening beleningen pandhuis is gevormd ter dekking van eventuele valse gouden sieraden. In 2020 betreft deze 2,5% van de totale beleningen inclusief de nog te verdienen rente per 31 december.

3.3 Beleggingen

Aandelen

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

Schatkistpapier

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

Voorraad ingekochte gouden sieraden

De belegging in gouden sieraden wordt gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs.

Termijndeposito's

Deze zijn gewaardeerd tegen nominale waarde. Deposito's luidende in vreemde valuta zijn gewaardeerd tegen de koers van de Centrale Bank van Suriname per balansdatum.

3.4 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 verkrijgingsprijs 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 levensduur is als volgt:

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

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

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

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

3.5 Bijzondere waardevermindering van onroerende zaken en bedrijfsmiddelen

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

3.6 Schulden aan klanten

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

3.7 Voorziening voor latente belastingverplichtingen

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

3.8 Leningen

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

3.9 Eigen vermogen

De Surinaamse Volkscredietbank is een Stichting die haar activiteiten verricht in Paramaribo (Centrum en Latour) en de distrikten Nickerie, Saramacca, Wanica (Lelydorp) en Para. Tot haar kerntaken behoren het verstrekken van verschillende soorten kredieten en het verkrijgen van de daartoe benodigde middelen evenals het optreden als deviezenbank.

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, door middel van afschrijvingen, het gerealiseerde gedeelte vrij ten gunste van de algemene reserve.

Fonds voor algemene bankrisico's

Er wordt een fonds voor algemene bankrisico's (FAR) aangehouden om reden van voorzichtigheid ten einde de algemene risico's van het bankbedrijf af te dekken. De hoogte van dit fonds en de toevoeging aan dit fonds zijn gebaseerd op de verwachte ontwikkelingen van huidige en toekomstige risico's. Dotaties worden in de winst- en verliesrekening verantwoord onder het hoofd "Waardeveranderingen van vorderingen en voorzieningen van in de balans opgenomen verplichtingen".

3.10 Overige activa en passiva

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

3.11 Opbrengstenverantwoording

Resultaatbepaling

De opbrengsten worden verantwoord in het jaar waarin de diensten zijn verricht, de lasten reeds zodra zij voorzienbaar zijn. Het resultaat wordt bepaald door het verschil tussen enerzijds de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en anderzijds de kosten en andere lasten over het jaar. De rente over de non-performing leningen wordt geboekt als zijnde te vorderen en wordt dus niet als baten verantwoord in de winst- en verliesrekening.

Rentemarge

Rentebaten en rentelasten worden in de winst- en verliesrekening verantwoord, waarbij toerekening plaatsvindt aan het jaar waarop de rentebaten en rentelasten betrekking hebben op basis van berekeningen, die gebruik maken van de overeengekomen relevante rentepercentages voor het betrokken jaar. De rente betreffende non-performing kredieten worden wel opgeboekt als zijnde te vorderen, maar wordt niet als baten verantwoord in de winst- en verliesrekening.

Provisie baten

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

Resultaat uit financiële transacties

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

Overige baten

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

3.12 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.

4. 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.

Stichting Surinaamse Volkscredietbank

TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2020

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.

Deze post kan als volgt worden gespecificeerd:

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	SRD	SRD
Kasreserve Centrale Bank van Suriname	395.033.333	350.327.144
R/C verhouding Centrale Bank van Suriname	147.318.730	196.575.809
Kassen vreemde valuta	81.950.268	44.777.737
Kassen SRD	33.272.902	30.875.679
Kruisposten	743	-5.503.062
	<u>657.575.976</u>	<u>617.053.307</u>

6. VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN

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

Deze post is als volgt samengesteld:

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	SRD	SRD
Hakrinbank N.V.	7.211.869	3.666.391
FinaBank N.V.	1.926.512	949.789 *)
Republic Bank (Suriname) N.V.	2.725.665	2.149.593
Rabobank	-	4
De Surinaamsche Bank N.V.	4.611.989	2.495.334
Surichange Bank N.V.	1.217.156	610.084
Surinaamse Postspaarbank	66.399	55.374
ABN-AMRO Bank N.V.	33.041.245	15.992.537
Crown Agents Bank	9.894.682	4.810.858
	<u>60.695.517</u>	<u>30.729.964</u>

7. VORDERINGEN OP KLANTEN

Kredieten

De specificatie is als volgt:

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	SRD	SRD
Totale kredietportefeuille	720.076.954	748.852.440
Interest nog te ontvangen	7.500.170	4.639.996
Debet-standen girorekeningen	<u>3.435.466</u>	<u>4.296.642</u>
Nominale waarde	731.012.590	757.789.078
Voorziening voor oninbaarheid	<u>-23.083.162</u>	<u>-29.261.275</u>
	707.929.428	728.527.803
Rente non-performing kredieten	<u>-1.223.965</u>	<u>-1.055.890</u>
Boekwaarde	<u>706.705.463</u>	<u>727.471.913</u>

*) Aangepast voor vergelijkingsdoeleinden.

Totale portefeuille

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

Leningen Staat Suriname

Op 29 mei 2019 is een leningsovereenkomst gesloten tussen de Staat Suriname en de Bank, voor een leensom van Euro 40 miljoen oftewel SRD 331 miljoen met een looptijd van 6 maanden en rente van 1% per jaar. Deze lening is op 9 januari 2020 afgewikkeld.

De VCB heeft een rekeningcourantkrediet verstrekt aan de Staat, voor een bedrag van SRD 50 miljoen ingaande 29 juni 2020 voor een periode van 18 maanden (31 december 2021) met een rente van 8.5%.

De VCB heeft een rekeningcourantkrediet verstrekt aan de Staat, voor een bedrag van SRD 30 miljoen ingaande 29 juni 2020 voor een periode van 18 maanden (31 december 2021) met een rente van 8.5%.

Kasreserve-regeling

De openstaande schuld die de CBvS aan VCB moet betalen (exclusief rente), bedraagt per juni 2020 in USD 3.003.326 en Euro 3.234.286. De schuldverplichting dient volledig te worden terugbetaald aan de VCB binnen 8 jaren (3 maandse betalingsverplichting) ingaande 1 juni 2020. De rentevergoeding bedraagt 6,75%.

Interest nog te ontvangen

Interest nog te ontvangen tot en met december 2020.

Rente non-performing kredieten

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

Voorziening voor oninbaarheid

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

Kredieten gespecificeerd naar valuta soort

	31-12-2020		31-12-2019		Toe (af) name	
	SRD	%	SRD	%	SRD	%
R/C Kredieten SRD	37.277.533	5	23.201.764	3	14.075.769	61
R/C Kredieten US\$	15.026.933	2	7.473.567	1	7.553.366	101
R/C Kredieten Euro	24.190.354	3	8.695.783	1	15.494.571	178
Investeringskredieten SRD	123.083.277	17	76.488.660	10	46.594.617	61
Investeringskredieten US\$	12.123.378	2	6.939.200	1	5.184.178	75
Investeringskredieten Euro	41.129.813	6	21.404.337	3	19.725.476	92
Hypotheke SRD	115.645.412	16	111.635.810	15	4.009.602	4
Hypotheke US\$	24.079.518	3	14.320.201	2	9.759.317	68
Hypotheke Euro	16.366.766	2	14.318.504	2	2.048.262	14
Persoonlijke leningen SRD	119.151.143	17	108.598.207	15	10.552.936	10
Personeelsleningen SRD	818.585	-	422.433	-	396.152	94
Kredieten t.b.v. Rijstboeren SRD	18.146.283	3	22.395.179	3	-4.248.896	-19
Lening Staat Suriname	82.363.472	11	332.958.795	44	-250.595.323	-75
Kasreserve lening	90.674.487	13	-	-	90.674.487	-
	<u>720.076.954</u>	<u>100</u>	<u>748.852.440</u>	<u>100</u>	<u>-28.775.486</u>	<u>-4</u>

8. Beleningen

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

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	SRD	SRD
Beleningen	37.824.318	45.754.077
Nog te ontvangen rente	5.229.449	6.780.596
Nominale waarde	43.053.767	52.534.673
Voorzieningen beleningen pandhuis	-1.076.344	-1.576.040
Boekwaarde	<u>41.977.423</u>	<u>50.958.633</u>
<u>Voorziening beleningen pandhuis</u>		
Stand per 1 januari	1.576.040	1.415.888
Dotatie/Ontrekking	-499.696	160.152
Stand per 31 december	<u>1.076.344</u>	<u>1.576.040</u>

BELEGGINGEN

9. Schatkistpapier

Deze post betreft beleggingen bij het Ministerie van Financiën. De waardering heeft plaatsgevonden tegen de nominale waarde. Vanaf boekjaar 2020 is door de directie besloten 50% van de verdiende rente te voorzien, vanwege het feit dat per 2020 geen rente over de beleggingen is ontvangen.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	SRD	SRD
Verrijingsprijs	186.624.064	58.417.944
Rente	7.322.612	13.582.020
	193.946.675	71.999.964
Voorziening	-7.658.175	-
Saldo december 2020	<u>186.288.500</u>	<u>71.999.964</u>

10. Aandelen

Deze post betreft aandelen bij N.V. Surinaamse Assurantie Maatschappij "Self Reliance". Deze kan als volgt worden gespecificeerd:

	<u>Aantal</u>	<u>Nominale</u>	<u>Nominale</u>	<u>Koers</u>	<u>Balanswaarde</u>
	aandelen	waarde	waarde	SRD	per
		SRD	SRD		31-12-2020
					SRD
Self Reliance N.V.	8.778	0,01	87,78	63	553.014

11. Termijndeposito's

Het saldo van de termijndeposito's bestaat uit beleggingen bij FinaBank, Hakrinbank en Godo.

Termijn-deposito	Looptijd		Rente	Valuta soort	Bedrag	Koers	31-12-2020
	van	tot					SRD
FinaBank N.V.	16-Mar-20	16-Mar-21	1,50%	EUR	1.000.000	17,216	17.216.000
FinaBank N.V.	3-Aug-20	3-Aug-21	1,50%	EUR	1.000.000	17,216	17.216.000
FinaBank N.V.	15-May-20	15-May-21	11,50%	SRD	5.000.000	1,000	5.000.000
FinaBank N.V.	21-May-18	21-May-21	5,00%	USD	1.000.000	14,018	14.018.000
FinaBank N.V.	20-Apr-20	19-Apr-21	2,50%	USD	1.000.000	14,018	14.018.000
FinaBank N.V.	23-Nov-20	23-Nov-21	2,50%	USD	1.500.000	14,018	21.027.000
Hakrinbank N.V.	2-Nov-20	2-Feb-21	5,00%	SRD	5.000.000	1,000	5.000.000
23ece Bank	20-Aug-20	20-Aug-22	12,50%	SRD	3.000.000	1,000	3.000.000
							<u>96.495.000</u>

12. Obligaties

Het saldo bestaat uit obligaties belegd in het buitenland. Deze buitenlandse obligaties zijn rente dragend en zijn beursgenoteerd. De obligaties worden conform de marktwaarde gewaardeerd, desondanks heeft de VCB een voorziening getroffen gezien de economische situatie van de Staat Suriname. De voorziening is voortgevloeid uit de laagste marktwaarde dat de obligatie van de Staat Suriname had in het jaar 2020.

	Bedrag	Koers	31-12-2020
	USD	SRD	SRD
Buitenlandse obligaties	17.086.120	14,018	239.513.237
Voorziening			<u>-13.244.067</u>
Saldo december 2020			<u>226.269.170</u>

13. Voorraad ingekochte gouden sieraden

Dit betreft ingekochte gouden sieraden op veilingen, die als beleggingen worden aangehouden.

14. ONROERENDE ZAKEN EN BEDRIJFSMIDDELEN

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

	Terreinen	Gebouwen en installaties	Overige bedrijfs- middelen	Onderhanden investerings	Onroerende goederen uit executie	Totaal
	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD
1 januari 2020						
Aanschafwaarde c.q. actuele waarde	11.892.459	63.923.415	25.419.109	-	2.733.505	103.968.488
Afschrijvingen	-	-28.228.696	-19.056.129	-	-	-47.284.825
Boekwaarde	11.892.459	35.694.719	6.362.980	-	2.733.505	56.683.663
Mutaties in 2020						
Investerings	-	1.736.569	3.458.008	52.990	22.740	5.270.307
Aanpassing	-	-172.250	172.250	-	-110.500	-110.500
Desinvesterings	-	-	-6.649	-	-	-6.649
Afschrijvingen	-	-5.142.080	-2.502.988	-	-	-7.645.068
	-	-3.577.761	1.120.621	52.990	-87.760	-2.491.910
31 december 2020						
Aanschafwaarde c.q. actuele waarde	11.892.459	65.487.734	29.042.718	52.990	2.645.745	109.121.646
Afschrijving	-	-33.370.776	-21.559.117	-	-	-54.929.893
Boekwaarde	11.892.459	32.116.958	7.483.601	52.990	2.645.745	54.191.753

15. OVERIGE ACTIVA

Van de overige activa geven wij het volgende overzicht:

	31-12-2020	31-12-2019
	SRD	SRD
Personeelsvoorschotten	25.761	332.450
Voorraad toetsmateriaal	29.840	39.452
Tussenrekeningen	561.644	-
Overige activa	-4.987	-
	612.258	371.902

16. OVERLOPENDE ACTIVA

De specificatie is als volgt:

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	SRD	SRD
Vooruitbetaalde bedragen	1.227.509	837.481
Medische voorschotten	19.518	24.894
Salarissen	151.385	4.239
Veilingsopbrengsten	-577	-202
Bnets	3.150.236	2.070.176
Nog te ontvangen interest op beleggingen	2.104.822	534.929
Kasverschillen	-99.163	-
Overige	28.069	28.067
	<u>6.581.799</u>	<u>3.499.584</u>

PASSIVA

17. SCHULDEN AAN KREDIETINSTELLINGEN

Hiervan geven wij de volgende specificatie:

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	SRD	SRD
Centrale Bank van Suriname	-	331.979.397
Coöperatieve Spaar- en Kredietbank GODO U.A.	1.577.360	3.868.148
De Surinaamsche Bank N.V.	-6.829	2.070.504
Finatrust N.V.	482.400	2.030.294
Surichange Bank N.V.	1.800.322	1.936.724
FinaBank N.V.	865.985	412.049*)
Surinaamse Postspaarbank	2.412.914	361.242
Republic Bank (Suriname) N.V.	15.287	15.287
	<u>7.147.439</u>	<u>342.673.645</u>

*) Aangepast voor vergelijkingsdoeleinden.

Centrale Bank van Suriname

Op 29 mei 2019 is een termijndeposito-overeenkomst aangegaan tussen de VCB-Bank en de Centrale Bank van Suriname, voor een bedrag van Euro 40 miljoen voor een periode van 6 maanden en rente van 0.5% per jaar. Deze termijndeposito is op 9 jan 2020 afgewikkeld.

SCHULDEN AAN KLANTEN

18. Rekening-courant

Hiervan geven wij de volgende specificatie:

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	SRD	SRD
Rekening-courant SRD	282.197.272	226.950.641
Rekening-courant US\$	102.458.919	58.398.242
Rekening-courant Euro	142.670.034	66.997.517
	<u>527.326.225</u>	<u>352.346.400</u>

19. Spaargelden

Hiervan geven wij de volgende specificatie:

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	SRD	SRD
Spaarrekening SRD	401.943.506	294.385.193
Spaarrekening US\$	193.984.860	69.679.136
Spaarrekening Euro	242.391.095	108.248.783
	<u>838.319.461</u>	<u>472.313.112</u>

De rente percentages voor de SRD spaarrekeningen variëren afhankelijk van de type spaarrekening, tussen de 2% en 7,5%. De rente percentages voor de vreemde valuta spaarrekeningen variëren 0,75% en 1%.

20. Deposito's

Hiervan geven wij de volgende specificatie:

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	SRD	SRD
Termijndeposito's < 1 jaar SRD	62.199.000	51.020.355
Termijndeposito's > 1 jaar SRD	182.381.274	174.005.714
Termijndeposito's US\$	205.392.123	135.915.869
Termijndeposito's Euro	9.172.882	26.180.801
	<u>459.145.279</u>	<u>387.122.739</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 valuta-soort, tussen 0,50% en 8%.

OVERIGE SCHULDEN

21. Diverse verplichtingen

Deze post is als volgt samengesteld:

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	SRD	SRD
Nog uit te keren meeropbrengst geveilde sieraden	3.088.768	954.040
Kortlopend deel langlopende lening Overheid (note 25)	-	1.906.047
Ministerie van Financiën inzake meeropbrengst geveilde sieraden	1.356.471	901.019
Vervallen termijndeposito's	230.760	230.760
Te betalen inkomstenbelasting	4.626.270	5.567.212
Deposito safeloketten	2.255.617	1.237.207
Betalingsopdrachten	-	42.151
Zegelrecht	1.680.003	5.501.121
Beschikbaarstelling	12.844.036	12.844.036
Waarborgsommen	43.442	43.442
Overige	802.562	717.168
	<u>26.927.929</u>	<u>29.944.203</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 aan 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:

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	SRD	SRD
Deposanten en spaarders	13.541.413	15.288.731
Overige	1.172	1.172
	<u>13.542.585</u>	<u>15.289.903</u>

23. Transitoria

De specificatie is als volgt:

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	SRD	SRD
In rekening gebrachte CRV premie	4.996.316	4.407.342
Clearing B-Nets	12.561.327	7.127.514
Af te dragen loonbelasting en A.O.V. premie	25.787	-219.763
Nog te betalen kosten	6.462.066	6.352.842
Uit te betalen leningen	1.833.784	2.389.305
Onbekende cliënten	284.131	175.371
Betalingen onderweg	2.997.718	466.693 *)
Vooruitontvangen brandverzekering	323.963	279.299
Pensioenfonds VCB	211.043	67.199
OB afsluitprovisie	-560	329
Nog te verrekenen AKF	-123.357	-123.357
Diverse debiteuren LBB	24.980	24.980
Overige	101.056	410.530
	<u>29.698.254</u>	<u>21.358.284</u>

Nog te verrekenen AKF

Deze post betreft aflossingen en eventuele verstrekkingen van AKF leningen.

24. VOORZIENINGEN

24.1 Voorziening latente belastingverplichtingen

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	SRD	SRD
Stand per 1 januari	4.708.704	4.802.026
Af: Vrijval ten gevolge van realisatie d.m.v. afschrijvingen	-93.322	-93.322
Stand per 31 december	<u>4.615.382</u>	<u>4.708.704</u>

24.2 Voorziening personeelsbeloningen

Deze rekening betreft een voorziening op toekomstige personeels uitgaven zoals gratificatie, bonussen en afkoopregelingen. De specificatie is als volgt:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	SRD	SRD
Stand per 1 januari	7.041.803	3.865.831
Dotatie/Vrijval	-839.749	3.175.972
Stand per 31 december	<u>6.202.054</u>	<u>7.041.803</u>

*) Aangepast voor vergelijkingsdoeleinden.

25. LENINGEN

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	SRD	SRD
Langlopende leningen bij de Overheid	-	2.068.347
Kortlopend deel onder kortlopende verplichtingen (note 21)	-	<u>-1.906.047</u>
	<u>-</u>	<u>162.300</u>

Langlopende lening bij de Overheid

Per 2020 is de lening van de Landbouwbank N.V. bij de Overheid algeheel afgelost.

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 14.

26.1 Stichtingskapitaal

Het stichtingskapitaal van de VCB bedraagt SRD 69.101.700.

26.2 Herwaarderingsreserve

Het verloop ziet er als volgt uit:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	SRD	SRD
Stand per 1 januari	17.370.662	18.382.265
Overboeking als gevolg van verkoop terrein	-	-264.825
Overboeking naar algemene reserve	<u>-746.778</u>	<u>-746.778</u>
Stand per 31 december	<u>16.623.884</u>	<u>17.370.662</u>

26.3 Algemene reserve

Het verloop ziet er als volgt uit

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	SRD	SRD
Stand per 1 januari	27.022.874	18.836.398
Toevoeging netto-winst vorig boekjaar	7.942.130	7.383.987
Vrijval als gevolg van verkoop terrein	-	264.825
Vrijval ten gunste van de algemene reserve	<u>537.664</u>	<u>537.664</u>
Stand per 31 december	<u>35.502.668</u>	<u>27.022.874</u>

27. LOPENDE RECHTSZAKEN

Rechtsgedingen worden beslecht door tussenkomst van de externe juristen bij het Kantongerecht, waarbij zaken uit één lopen van zaken in Kort Geding tot aan zaken die in Hoger Beroep worden beslecht. Door een alerte opstelling wordt getracht het daarheen te leiden dat juridische excessen worden voorkomen. Een adequate juridische procesvoering en gerichte aanpak hebben ertoe geleid dat de Bank de zaken tot nu toe in haar voordeel heeft weten te beslechten en heeft kunnen afhandelen.

Het juridisch verweer wordt door professionele externe juristen gevoerd bij het Kantongerecht. Het juridisch team van de Bank (intern als extern) onderneemt de nodige acties die ertoe moeten leiden dat er zo min mogelijk negatieve financiële consequenties voor de Bank ontstaan. De status van de lopende rechtszaken zijn van dien dat niet anders wordt verwacht dan dat zij in het voordeel van de Bank zullen worden beslecht.

Van de zaken die de advocaten van de Bank onder zich hebben, kan worden aangegeven dat het juridisch risico voor de Bank van dien aard is dat wordt verwacht dat 70% - 80% in het voordeel van de Bank kan vallen of anders dat partijen in gemeen overleg tot een oplossing kunnen komen. Door de covid situatie verlopen zaken enigszins vertraagd, doch het nodige in deze is ondernomen teneinde zaken in de goede richting te leiden.

Stichting Surinaamse Volkscredietbank

TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2020

RENTEMARGE

De specificatie van de rentebaten en -lasten is als volgt:

	2020		2019	
	SRD	SRD	SRD	SRD
28. Rentebaten				
<u>Kredieten</u>				
Rente-opbrengst hypotheek	16.959.348		18.301.247	
Rente rekening-courant kredieten	10.227.439		10.471.313	
Rente investeringskredieten	19.136.394		13.927.479	
Rente-opbrengst persoonlijke leningen	24.112.685		18.997.045	
Rente personeelskredieten	697.912		619.377	
Achterstandsrente	653.224		582.478	
Rente rijstboerenlening	3.663.922		5.185.789	
		75.450.924		68.084.728
<u>Beleningen</u>				
Rente beleningen		19.836.546		22.139.221
<u>Overige</u>				
Rente beleggingen		27.477.225		35.477.539
Totale rentebaten		122.764.695		125.701.488
29. Rentelasten				
Deposito's	33.662.644		39.712.155	
Spaarrekeningen	17.218.059		15.746.646	
Rekening-courant saldi	18.900		376.484	
Langlopende lening Overheid	41.688		116.552	
Totale rentelasten		50.941.291		55.951.837
Rentemarge		<u>71.823.404</u>		<u>69.749.651</u>

OVERIG INKOMEN

30. Provisie baten

Betreft hoofdzakelijk provisie uit hoofde van kredietverlening en verzekeringen.
Deze post is als volgt gespecificeerd:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	SRD	SRD
Afsluitprovisie	4.122.506	3.981.264
Kredietprovisie	1.355.954	1.403.943
Provisie verzekeringen	1.240.506	1.256.321
Provisie taxatiekosten	32.377	21.955
Provisie garantiestellingen	12.683	12.100
	<u>6.764.026</u>	<u>6.675.583</u>

31. Resultaat uit financiële transacties

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	SRD	SRD
Koersverschillen	<u>21.236.838</u>	<u>424.196</u>

32. Overige baten

Hierin zijn onder meer opgenomen de doorberekende kosten met betrekking tot verstrekte kredieten.
De specificatie is als volgt:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	SRD	SRD
Administratiekosten incl. taxatiekosten onroerende goederen	25.734.535	18.303.587
General fee	5.804.273	3.300.765
Winst op verkoop van onroerende goederen	4.500.000	4.869.587
Afwikkeling krediet Times Mall	-	4.498.508
Opbrengst safeloket	271.945	270.449
Diversen	-5.434.846	-11.267
	<u>30.875.907</u>	<u>31.231.629</u>

KOSTEN

33. Personeelskosten

Hiervan geven wij het volgende overzicht:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	SRD	SRD
Salarissen	22.481.215	23.736.058
Pensioenpremie en uitkering	10.276.473	8.329.812
Gratificatie	6.636.530	7.204.659
Vakantietoelagen	5.577.591	5.753.580
Overige toelagen	3.074.208	3.936.226
Geneeskundige behandeling	2.879.918	3.383.536
Studie en opleiding	514.903	501.190
Waarnemingstoelage	450.801	546.637
Overwerk	235.242	365.226
Zaterdagvergoeding	197.259	447.078
Kinderbijslag	301.240	379.350
Vakantiejob	21.545	32.270
Ongevallenverzekering	12.900	29.730
Representatie	52.790	97.093
Consumptie	131.706	89.899
Overige personeelskosten	5.834.679	1.827.004
	<u>58.679.000</u>	<u>56.659.348</u>

34. Beheerskosten

De beheerskosten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	SRD	SRD
<u>Algemene kosten</u>		
Onderhoud en exploitatie transportmiddelen	271.417	253.522
Representatiekosten	1.126.066	1.787.873
Vouchers	87.928	6.038
Commissie van Toezicht	437.836	675.403
Accountantskosten	1.904.926	469.833
Juridische adviezen/Gerechtskosten	939.994	301.629
Diverse lasten	11.648	3.417.244
Afboeking conversieverschillen	-	1.500.000
Reis- en verblijfkosten	40.620	355.404
Swiftkosten	103.716	402.708
Sneps kosten	-	500.475
Compliance kosten	1.914.047	1.531.832
Verzekering transportmiddelen	9.281	14.009
	<u>6.847.479</u>	<u>11.215.970</u>

Administratie- en bureaunkosten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	SRD	SRD
Kosten IBM	1.216.989	1.838.037
Onderhoud kantoormachines	671.701	516.416
Onderhoud kantoorinventaris	1.540.156	1.066.056
Drukwerk	2.837.376	2.595.407
Telefoon	1.363.009	1.113.518
Kantoorbehoeften	387.027	479.929
Porti en telegrammen	540.118	479.861
Abonnementen	835.637	594.418
Onderhoudskosten Euro net	2.258.832	1.294.896
Kantinekosten	58.411	105.684
Kosten administratieve organisatie	14.660	30.031
Overige	<u>1.993.038</u>	<u>617.683</u>
	<u>13.716.954</u>	<u>10.731.936</u>

Publiciteitskosten

Giften	699.751	271.783
Advertentie/reclame	<u>562.642</u>	<u>281.037</u>
	<u>1.262.393</u>	<u>552.820</u>

Huisvestingskosten

Bewakingsdienst	5.989.296	5.611.309
Electra en water	610.571	694.377
Exploitatiekosten kantoorgebouw	604.341	624.366
Assurantiepremies gebouwen	364.031	204.972
Onderhoud airco installatie	<u>162.794</u>	<u>67.486</u>
	<u>7.731.033</u>	<u>7.202.510</u>

Totaal beheerskosten

<u>29.557.859</u>	<u>29.703.236</u>
-------------------	-------------------

35. Afschrijvingen

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	SRD	SRD
Gebouwen en installaties	5.142.080	4.649.556
Overige bedrijfsmiddelen	<u>2.502.988</u>	<u>2.406.103</u>
	<u>7.645.068</u>	<u>7.055.659</u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	SRD	SRD
Voorzieningskosten vorderingen op klanten	2.124.579	2.602.089
Voorzieningskosten pandhuis beleningen	499.697	-396.043
Voorzieningskosten beleggingen	-20.902.242	-
Voorzieningskosten personeelsbeloning	-2.500.000	-4.459.284
	<u>-20.777.966</u>	<u>-2.253.238</u>

Stichting Surinaamse Volkscredietbank

OVERIGE GEGEVENS

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de Commissie van Toezicht van
Stichting Surinaamse Volkscredietbank

ONS OORDEEL

Wij hebben de jaarrekening 2020 van Stichting Surinaamse Volkscredietbank te Paramaribo, zoals opgenomen op de pagina's 10 tot en met 35, gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting Surinaamse Volkscredietbank per 31 december 2020 en van het resultaat over 2020 in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2020;
2. de winst- en verliesrekening over 2020 en het kasstroomoverzicht over 2020; 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 volgens internationale controle standaarden. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie "Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening".

Wij zijn onafhankelijk van Stichting Surinaamse Volkscredietbank zoals vereist voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels van onze beroepsorganisatie. Verder hebben wij voldaan aan de relevante gedrags- en beroepsregels voor accountants.

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

BESCHRIJVING VAN VERANTWOORDELIJKHEDEN MET BETREKKING TOT DE JAARREKENING

Verantwoordelijkheden van de directie en de Commissie van Toezicht 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 Stichting in staat is om haar werkzaamheden duurzaam 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 Stichting te liquideren of de activiteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

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

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

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controle-opdracht 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 onafhankelijkheidseisen.

Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten en fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de Stichting;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de commissie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de commissie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de Stichting haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Stichting haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de directie en Commissie van Toezicht onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen en de interne beheersing.

Paramaribo, 7 november 2022

Tjong A Hung Accountants N.V.



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

Stichting Surinaamse Volkscredietbank

OVERIGE GEGEVENS

VOORGESTELDE WINSTBESTEMMING

De directie stelt voor om de totale winst over het boekjaar 2020 ad. SRD 8.985.780 toe te voegen aan de algemene reserve.

GEBEURTENISSEN NA BALANS DATUM

Na de afsluiting van het boekjaar 2020, 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. Per 1 februari 2021 is de heer Soechit onder directeur Commerciële Zaken benoemd tot Algemeen directeur en is de heer Fazal-Alikhan benoemd tot Directeur Commerciële Zaken.

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.

Stichting Surinaamse Volkscredietbank

RISICO PARAGRAAF

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 2020 boven de minimale eis gesteld door de Centrale Bank van Suriname, welke gesteld is op minimaal 10%. Per 31 december 2020 is de solvabiliteitsratio van de VCB 14,20%.

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, eigenvermogens-instrumenten en goederen. De ratio's zoals hier gepresenteerd zijn gebaseerd op CRD III.

TOELICHTING OP DE TIER 1 RATIO EN SOLVABILITEITSRATIO VAN DE VCB

Het Tier 1 kapitaal

Het Tier 1 kapitaal bestaat uit het eigen vermogen en de gereserveerde winsten na belasting. Dit zijn de twee kapitaalelementen die de banken uit alle landen gemeenschappelijk hebben en de beste indicatie geven over de mate waarin banken risico's kunnen opvangen.

Het Tier 2 kapitaal

Bestaat uit andere elementen die tot de kapitaalbasis mogen worden gerekend. Het zijn echter in dit geval de nationale toezichthouders die daarover beslissen. Nationale verschillen zijn dus mogelijk. Onder 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.



		(x SRD 1.000)
1. TIER 1 KAPITAAL (KERNVERMOGEN)		
(a) Volgestorte gewone aandelen		100
(b) Preferente aandelen		
(c) Gestort agio		69,000
(d) Ingehouden winst		23,664
(e) Winst (verlies) over rapportageperiode minus redelijke belastingvoorziening		7,478
(f) Onverdeelde winst (verlies) van het voorgaand boekjaar in afwachting op de goedkeuring van aandeelhouders minus redelijke belastingvoorziening		11,843
(g) Algemene reserves (bestemming van ingehouden winst)		204
(h) Gecumuleerde ongerealiseerde resultaten (winst/verlies) Exclusief winsten/verliezen als gevolg van mutaties van de herwaarderingsreserve		
(i) Overige (specificatie bijvoegen)		2
(j) Subtotaal (a t/m i)		112,291
MINUS		
(k) Goodwill en overige immateriële activa		
(l) Investerings in niet-geconsolideerde dochterbedrijven en verbonden ondernemingen		
(m) Leningen met de aard van vermogen aan dochterbedrijven en verbonden ondernemingen		
(n) Vermogensinstrumenten van andere banken of financiële instellingen		
(o) Verpande activa als zekerheid voor passiva		
(p) Latente belastingvordering		
(q) Overige (specificatie bijvoegen)		
(r) TOTAAL (k t/m q)		-
(s) TOTAAL TIER 1 KAPITAAL (1 j minus 1 r)		112,291
2. TIER 2 KAPITAAL (AANVULLEND VERMOGEN)		
(a) In aanmerking komende preferente aandelen		
(b) In aanmerking komende achtergestelde termijn schulden (maximaal 50% van Tier 1 kapitaal)		
(c) Overige (specificatie bijvoegen)		
(d) TOTAAL TIER 2 KAPITAAL [N.B.: Tier 2 kapitaal mag maximaal 100% van Tier 1 kapitaal bedragen (1 s)]		-
3. TOTAAL TOETSINGSVERMOGEN [1 (s) plus 2 (d)]		112,291
4. VEREIST MINIMUM VERMOGEN (10% van totale naar risico gewogen activa op en buiten de balans zoals bepaald in Bijlage 10a):		
a) Gewogen activa op balans (Bijlage 10a-1)	699,395	
b) Gewogen activa buiten balans (Bijlage 10a-2)	55,675	
c) Totaal netto open valutapositie (Bijlage 10a-2)	36,396	
d) Totaal gewogen activa (4 a t/m c hierboven)	791,466	
5. 10% van post 4d		79,147
6. SURPLUS OF TEKORT (post 3 minus post 5)		33,144
7. SOLVABILITEITSRATIO (post 3 / post 4d)		14.20%
8. TIER 1 RATIO (post 1s /post 4d)		14.20%
9. TIER 1 LEVERAGE RATIO (post 1j / Totaal kolom 1 bijlage 10a-2)		5.2%

RISKMANAGEMENT

Beleid

Binnen de Surinaamse Volkscredietbank (VCB) vindt het risicomanagement (riskmanagement) plaats op diverse niveaus.

Voor goed bestuur van risicomanagement binnen de Surinaamse Volkscredietbank (VCB) en ten einde te zorgen voor een duurzame ontwikkeling van het vakgebied, heeft de afdeling Management Information & Risk (MIR) een risicomanagementbeleid ontwikkeld.

Dit risicomanagementbeleid dient als waarborg voor risicomanagement binnen de VCB en heeft als uiteindelijk doel het ontwikkelen van risicomanagement systemen. Deze systemen zullen een bijdrage leveren aan het ontwikkelen van een risicomanagement cultuur binnen de VCB.

Dit risicomanagementbeleid is omschreven rekening houdende met het dynamisch karakter van risico's en de omgeving waarin de bank zich bevindt en is geschreven voor een periode van 3 jaar. Indien nodig, zullen er aan de hand van het karakter van de risico's en de omgeving aanpassingen worden aangebracht.

Elementen en/of componenten, waarmee rekening wordt gehouden bij het samenstellen van het risicomanagementbeleid van de VCB zijn:

1. Missie, visie, doelen van de VCB;
2. Risicovisie: in de risicovisie wordt omschreven waarom er aan risicomanagement wordt gedaan binnen de VCB;
3. Risicobereidheid: met het bepalen van de risicobereidheid wordt aangegeven welke mate van risico acceptabel is voor het behalen van de doelstellingen van de VCB Bank;
4. Risicomanagement doelstellingen: door het expliciet formuleren van risicomanagement doelstellingen wordt het maximaal geaccepteerd risicoprofiel vastgesteld waaraan alle betrokkenen zich kunnen spiegelen binnen de Bank;
5. Risicostrategie: met behulp van de risicostrategieën wordt aangegeven hoe met bepaalde risico's wordt omgegaan binnen de Bank;
6. Risicotolerantie: door het opnemen van risicotoleranties geeft het management aan welke risico's wel of niet gewenst zijn.

In dit risicobeheerbeleid zijn de volgende risico's behandeld:

- § Kredietrisico;
- § Renterisico;
- § Valutarisico;
- § Liquiditeitsrisico;
- § Marktrisico;
- § Kapitaalrisico;
- § Operationeel risico.

Risico's

Risk appetite

De Risicobereidheid (Riskappetite) van de VCB Bank geeft aan welke - en hoeveel risico's voor de bank acceptabel zijn. De volgende definitie is geformuleerd voor de Bank:

"De aard en de omvang van risico's die de bank bereid is aan te gaan rekening houdende met de strategische doelen binnen het kader van wet - en regelgeving voor de bankensector".

De volgende principes zijn voor de VCB bepalend:

1. De bank zal alleen risico's accepteren, die begrijpelijk en verklaarbaar zijn.
2. De bank zal enkel risico's accepteren, die - direct of indirect - haar strategische doelstellingen dienen.
3. Het totaal van alle risico's die worden geaccepteerd, moeten het risicodragend vermogen niet overschrijden.
4. De bank zal geen risico's accepteren die ernstige schade kunnen toebrengen aan haar reputatie.
5. De bank zal de risico's die mogelijk kunnen leiden tot wettelijke of reglementaire inbreuken vermijden.
6. Bij het accepteren van risico's, zal de bank rekening houden met de behoeften en verwachtingen van alle belanghebbenden.
7. De Risk-Appetite moet bij alle zakelijke beslissingen op elk organisatorisch niveau worden overwogen.

Niveaus van acceptatie

Bij het bepalen van de aard en de omvang van risico's die de bank bereid is aan te gaan rekening houdende met de strategische doelen binnen het kader van wet – en regelgeving voor de bankensector, zijn de volgende niveaus geformuleerd t.w.:

1. Lage acceptatie: Bij een lage acceptatie is de focus het verminderen of vermijden van de risico's. Deze type risico's kunnen ervoor zorgdragen dat de bank op financieel gebied, bedrijfscontinuïteit, reputatie en strategisch gebied veel schade kan lijden;
2. Medium acceptatie: Als een risico of de impact van een risico op de financiële positie, bedrijfscontinuïteit, reputatie niet erg groot is, of de vermindering ervan niet mogelijk is, kan het risico tot op een gegeven niveau (acceptatie of bereidheidsgrens) worden aanvaard;
3. Hoge acceptatie: Een hoge acceptatie geldt voor de risico's die een zeer lage tot geen impact hebben op de financiële positie, de bedrijfscontinuïteit, reputatie en de strategische positie van de bank.

De doelstellingen van de Risk-appetite zijn:

1. Het creëren van bewustheid en helderheid binnen de VCB over de tolerantie voor risico's. Op gestructureerde wijze worden risicolimieten door de directie van de VCB vastgesteld en vervolgens besproken met de Commissie van Toezicht (CvT). Na goedkeuring door de Directie en CvT wordt het geformuleerde Risk-appetite gecommuniceerd aan de overige belanghebbenden.
2. Het bijdragen aan het strategisch plan van de VCB, waarin risico en rendement, in balans gebracht moeten worden.
3. Het creëren van zekerheid voor alle stakeholders van de VCB.

Beheer

De Directie heeft de taak om een Risk-Appetite (met de input van de afdeling Management Information & Risk) voor te stellen en aan de Commissie van Toezicht voor te leggen. De Commissie van Toezicht dient minimaal één keer per jaar de Risk-appetite van de VCB goed te keuren en zo nodig bij te stellen. Wijzigingen in de Risk appetite moeten door zowel de Commissie van Toezicht als de Directie van de Bank worden goedgekeurd.

Kredietrisico

Kredietrisico is het risico, dat een kredietnemer, dan wel een groep van kredietnemers, bij het in gebreke zijn c.q. blijven- of een veranderd risicoprofiel laat zien. Het feit dat de Surinaamse Volkscredietbank naar een balans tussen rendement en het nemen van risico's streeft, kent de bank een "medium acceptatie" voor kredietrisico's.

Dit komt tot uiting a.d.h.v. de volgende uitgangspunten:

- Maximale acceptatiegrens van 3% voor de non-performing loans (zowel voor het bankbedrijf als het pandhuis);
- Ten behoeve van een goede risicospreiding zal er zo min mogelijk worden afgeweken van het vastgestelde exposure-percentages in de verschillende sectoren;
- Voor het tegengaan van concentratie-risico en fraude bij het pandhuis zal er worden gemonitord als een cliënt niet te veel sieraden beleend;
- Er zal door de bank bijzondere aandacht worden besteed aan corporate loans die uitgezet zijn in sectoren met een "high value" en "high risk level" en in sectoren met een "low value" en "high risk level".

Per december 2020 bedroeg de totale NPL-ratio 5,6%. De afname heeft voornamelijk te maken met de maatregelen die genomen zijn vanaf 2018.

Zekerheden en krediet beheersingstechnieken

Het kredietrisico dat de VCB loopt wordt mede beperkt doordat de bank daar waar nodig extra zekerheid heeft verkregen.

De aard en de omvang van de vereiste zekerheden hangen mede af van de beoordeling van het kredietrisico van de financiering aan de tegenpartij. De VCB hanteert richtlijnen ten aanzien van de acceptatie en waardering van de verschillende soorten zekerheden.

De belangrijkste verkregen zekerheden zijn:

- hypothecaire zekerheid op woonhuizen;
- hypothecaire zekerheid op onroerend goed;
- verpanding van roerende zaken;
- fiduciaire eigendomsoverdracht van voorraden en cessie van vorderingen voor voornamelijk zakelijke kredietverstrekkingen.

Renterisico

Het systeem van organisatorische maatregelen, beleid, procedures, administratieve en boekhoudkundige controles van een instelling voor de identificatie, meting, monitoring en beheersing van het renterisico van haar activiteiten. Met het beheren van het renterisico streeft de bank naar duurzame winstgevendheid. Dit zal gebeuren door een fundamentele en gestructureerde opbouw van het renterisico managementbeleid. De bank zal pas verandering brengen aan rentepercentages van kredieten en beleggingen als na analyse en onderzoek is gebleken dat veranderingen geen grote impact zullen hebben op de inkomsten van de bank.

Valutarisico

Valutarisico is het risico op verlies of waardevermindering ten laste van de resultatenrekening als gevolg van ongunstige fluctuaties van valutakoersen tussen de Surinaamse dollar en iedere vreemde valuta waarin de kredietinstelling een open positie heeft.

Gezien de definitie van valutarisico is het van belang dat de VCB zich zal focussen op de verschillende open posities die aangegeven zijn door de Centrale Bank van Suriname en de bewegelijkheid van de verschillende vreemde valuta soorten, waarin de bank een open positie heeft.

Valutarisico bereidheid

Om de impact te beperken van schommelingen van de valutakoersen en goudprijzen op de internationale en nationale markt is de volgende risicobereidheid geformuleerd:

- De open positie van de VCB in een vreemde valuta mag niet groter zijn dan 10% van haar Tier 1-kapitaal;
- De totale open positie van de VCB in alle vreemde valuta's mag niet groter zijn dan 20% van haar Tier 1-kapitaal.

Onderstaand de verdeling van de deviezenpositie per 31 december 2020

Omschrijving	31 december 2020	
	US\$	Positie-opgave (inclusief vv-ingezetenen rekeningen) Euro
1. Nostro Saldi	5,419,678	2,191,974
2. Buitenlandse Betaalmiddelen	1,316,906	3,687,842
3. Buitenlandse Beleggingen	8,543,598	1,319,104
Sub-totaal	15,280,182	7,198,920
4. Vorderingen op CBvS	11,370,254	10,623,182
5. Vorderingen op Lokale banken	3,993,976	2,409,907
6. Debiteuren	4,367,883	4,457,509
7. Lokale beleggingen	202,991	
8. Andere debetposten	-	-
9. Termijndeposito's (w.v. niet-ingezetenen)	14,652,028 37,800	532,810 22,260
10. Spaarrekeningen (w.v. niet-ingezetenen)	13,838,269 66,952	14,076,251 2,190,968
11. Crediteuren (w.v. niet-ingezetenen)	7,309,043 149,816	8,292,967 1,639,874
12. Overige Verplichtingen	-	-
13. Verplichtingen aan CBvS	71,905	319,878
14. Verplichtingen aan Lokale banken	150,351	10,063
15. Andere Creditposten		
Netto deviezenpositie	-806,309	1,457,547

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat de VCB niet kan voldoen aan de korte termijn financiële verplichtingen. Bij het analyseren van het liquiditeitsrisico wordt er specifiek aandacht besteed aan de risico's voortvloeiende uit de kredieten, concentratie van de aangetrokken middelen en kredietconcentratie. Door het beheren van de liquiditeitsrisico's streeft de VCB naar een efficiënte financieringsstructuur, waarbij er tijdig wordt ingespeeld op eventuele schokken, verliezen of veranderingen op de markt. Er worden periodieke rapportages uitgebracht om de risico's te identificeren en de discrepantie te bepalen tussen de risicobereidheid en de werkelijkheid.

Vanuit de CBvS is de minimale werkelijke kredietruimte gesteld op 0% voor elke valuta soort. Rekening houdende met de risk-appetite bij Creditrisk, is de minimale toegestane kredietruimte van de SRD-kredieten een maximaal verhoudingsverschil van 5% tussen de uitzettingen (in de vorm van kredieten) en aangetrokken middelen. De VV-kredieten is het maximale verschil gesteld op 0%, zoals de CBvS dat omschrijft.

Bij het aantrekken van gelden in de vorm van beleggingen moet er rekening worden gehouden met concentratie risico, waarbij er gemonitord wordt als een individu of een organisatie een vol bedrag belegt die meer dan 20% van de totale beleggingsportefeuille is (in desbetreffende valuta soort).

Vanwege het effect van koersfluctuaties op kredietverstrekkingen, beleggingen van de bank en het eigen vermogen alsook de onderlinge relatie tussen eerdergenoemde zal de totale uitstaande belegging van de bank bij buitenlandse beleggingsmaatschappijen gesteld worden op maximaal 100% van het Tier 1 vermogen.

Risico indicatoren op de markt

Belangrijke indicatoren op de markt die een impact kunnen hebben op de liquiditeit van de Bank zijn:

- Inflatie;
- Gedrag van de klant;
- Ontwikkelingen binnen pensioenfondsen, bedrijven en stichtingen die beleggingen hebben bij de Bank;
- Ontwikkelingen binnen zowel lokale als buitenlandse banken waar de VCB-beleggingen heeft;
- Bewegelijkheid van de valuta koersen.

Kapitaaltoereikendheid risicobereidheid (Capital Adequacy risk appetite)

Kapitaalrisico-bereidheid

Vanwege het feit dat een solvabele positie van belang is voor de continuïteit van de bank, heeft de VCB Bank een "lage acceptatie" voor Capital Adequacy Risk.

Bij het formuleren van de bereidheidsnormen is er rekening gehouden met de richtlijnen van de CBvS, internationale normen (voor banken) en de positie van de VCB Bank. De volgende belangrijkste bereikbaarheidsnormen zijn geformuleerd in het streven naar solvabiliteit:

- Een totaal vermogen dat gelijk is aan minimaal 10% van de totale naar risico gewogen activa en uitzettingen buiten de balans;
- Het Tier 1 kapitaal mag minimaal 6% van de totale naar risico gewogen activa en uitzettingen buiten de balans zijn (Min tier-1 Kapitaal ratio);
- De VCB hanteert een minimum solvabiliteits/BIS-Ratio van 12% ten opzichte van de 10% norm van de Centrale Bank van Suriname. Het gehanteerde percentage valt boven de internationale normen, omdat de bank ervoor wil zorgdragen dat de financiële positie van de bankinstelling ook in minder goede tijden gezond blijft;
- De bank accepteert een minimum leverage ratio van 6%.

Operationeel Risico

Onder deze categorie vallen de geïdentificeerde risico's (events) die betrekking hebben op IT-risico's, Fraude risico's met als oorzaak inadequate of falende interne processen, systemen, menselijk gedrag of externe gebeurtenissen die kunnen resulteren op reputatie verlies, schade en/of financieel verlies voor de VCB.

Het statement aangaande operational risk luidt als volgt:

"Het feit dat de Surinaamse Volkscredietbank naar operational excellence streeft, kent de bank een "lage acceptatie" voor IT- en Fraude risico's. Om reputatieschade, verlies en sancties te voorkomen zal de VCB ervoor zorgdragen dat A0-procedures, interne reglement aangaande good corporate governance, compliance instructies (zoals AML, CFT, Cliënt acceptatie, PEP policy etc.), procedures aangaande information security duidelijk wordt gecommuniceerd binnen de totale organisatie en er geen transacties en overige besluiten genomen worden, indien er twijfels zijn als deze tegen de procedures en compliance instructies zijn".

11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30