

65 jaar



De bank voor iedereen

Jaarverslag 2013





INHOUDSOPGAVE

Algemene Informatie

Publicatieplicht	4
Missie	4
Doelstelling	4
Algemene beschrijving	5
Meerjaren overzicht	6
Verslag van de Commissie van Toezicht	12

Verslag van de Directie

	15
- Macro economische ontwikkelingen	15
- Enkele macro economische indicatoren	18
- <i>Good Corporate Governance</i>	19
- Kernwaarden	20
- Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen	21
- Compliance	22
- Risicobeheer	23
- Audit	24
- Overige interne ontwikkelingen	25
- Human Resource Management	26
- Pandhuis	32

Jaarrekening 2013

- Balans per 31 december 2013	36
- Winst- en Verliesrekening over 2013	38
- Kasstroom overzicht	39
- Toelichting op de jaarrekening 2013	40
- Toelichting op de Balans per 31 december 2013	44
- Toelichting op de Winst- en Verliesrekening over 2013	48

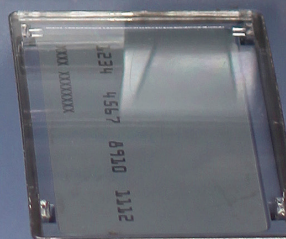
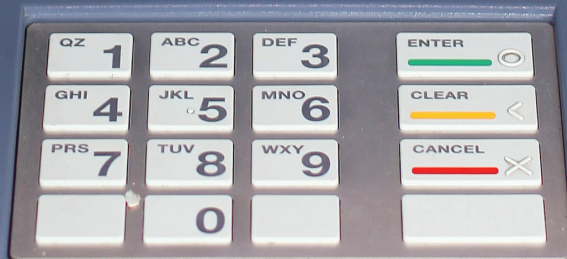
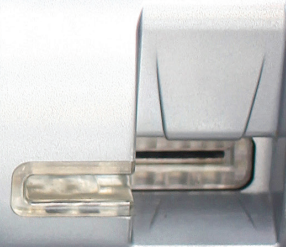
Controle verklaring van de onafhankelijke accountant	49
--	----

DIEBOLD®

W E L K O M
B I J D E
S U R I N A A M S E
V O L K S C R E D I E T B A N K

VOER UW KAART IN AUB

P L E A S E
INSERT CARD FOR SERVICE



Publicatieplicht

Conform artikel 12 lid 2 van de Statuten van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank, dient de Bank jaarlijks een verslag bevattende de door de Commissie van Toezicht goedgekeurde balans en winst- en verliesrekening met de bijbehorende toelichting over het afgelopen jaar te publiceren.

Missie

De Surinaamse Volkscredietbank, een toekomstgerichte bank, staat met deskundige en gemotiveerde medewerkers voor optimale financiële dienstverlening aan alle cliënten.

In het bijzonder streven wij er steeds naar om kleine zelfstandigen, startende ondernemers en vaste inkomenstrekkingen speciale aandacht te geven door een persoonlijke benadering.

Doelstelling

De Surinaamse Volkscredietbank heeft tot doel te voorzien in de maatschappelijk verantwoorde volks kredietbehoeften in Suriname op uit sociaal en zakelijk oogpunt juiste wijze en daardoor tevens de woeker te bestrijden en zulks door:

- a. het uitoefenen van het bank – van – lening bedrijf;
- b. het verrichten van alle bank- , kassiers- en effectenzaken;
- c. het verlenen van bemiddeling in alle assurantiezaken en het optreden als gevolmachtigd agent van verzekeraars;
- d. het verlenen van kredieten en het verstrekken van leningen in zowel de productieve als consumptieve sfeer alsmede de financiering van de handel in goederen;
- e. het deelnemen in- en het besturen van vennootschappen, ondernemingen of andere instellingen;
- f. het optreden als trustee, beheerder, bewindvoerder of executeur-testamentair;
- g. het verstrekken van garantie en het verlenen van bemiddeling bij het tot stand komen van financieringen door derden;
- h. het aannemen van spaar- en depositogelden alsmede van gelden op lopende rekening;
- i. het verrichten van alle andere wettige handelingen die met het vorenstaande in verband staan, daaruit voortvloeien of daartoe bevorderlijk zijn.

Algemene Beschrijving

De Surinaamse Volkscredietbank heeft zich vanaf haar oprichting primair gericht op kleine en middel-grote zelfstandige en startende ondernemers. De maatschappelijke realiteit bracht echter met zich mee dat de bank in de loop der jaren is uitgegroeid tot een algemene commerciële bank. Echter voelt de bank zich nog steeds verbonden aan haar oorspronkelijke doelgroep en brengt dit in haar bedrijfsvoering ook tot uitdrukking.

Op 18 oktober 2013 was het precies 65 jaar geleden dat per notariële akte de oprichting van de Surinaamse Volkscredietbank werd ingesteld. Op 3 januari 1949 opende de bank voor het eerst haar deuren voor het publiek. Ten behoeve van de Volkscredietbank werd destijds uit het welvaartsfonds een bedrag van Sf 230.000 beschikbaar gesteld, waarvan Sf 200.000 aan contanten en Sf 30.000 aan gebouwen. De activiteiten van de bank bestonden in de begin jaren uit het verdisconteren van kleine promessen en het verstrekken van pandkredieten.

In de latere jaren heeft de bank ook enkele fondsen beheert, waaronder:

- het zgn, *Finfonds* ten behoeve van ambtenaren;
- het bedrijfskredieten fonds ter stimulering van ondernemerschap;
- het woningbouwfonds;
- het landbouwfonds dat uiteindelijk is overgedragen aan de later opgerichte Landbouwbank.

Gesteld mag worden dat op deze wijze de bank een bijdrage heeft geleverd aan het mede helpen realiseren van ontwikkelingsdoelen van het land.

Om het 65 jarig bestaan van de bank niet ongemerkt voorbij te laten gaan, is er een jubileumcommissie geïnstalleerd onder leiding van Glenn Karsters, verder bijgestaan door Walther Sandel, Wilgo Leter, Curly Wijngaarde, Neelma Ganput, Wendy Castillion en Claudia Martosoedarmo die gedurende het jubileumjaar diverse activiteiten zal ontplooiën ten behoeve van zowel de actieve medewerkers als gepensioneerden van de bank, klanten en zakenrelaties, terwijl er ook in de vorm van donaties aan diverse sociale instellingen terug gegeven wordt aan de gemeenschap.

De activiteiten van de bank zijn begonnen vanuit eenvoudige houten barakken die waren opgezet op het terrein aan het Kerkplein waar thans het postkantoor is gevestigd. Thans worden de activiteiten ontplooid vanuit het modern ogend pand centraal gelegen in het stadscentrum aan de Waterkant en zijn er filialen in de districten Nickerie, Saramacca, te Lelydorp en Latour.

Teneinde te kunnen voldoen aan onze missie en doelstelling, is de bank bezig met de fysieke en elektronische uitbreiding van haar netwerk ter verbetering van de toegankelijkheid van financiële dienstverlening aan de totale bevolking. De bank zal in de eerste helft van 2014 haar bijkantoor te Para in gebruik nemen. In het verslagjaar is het aantal geldautomaten uitgebreid met 5.

Deze kwamen te staan:

- in het gebouw van de Flexmall op de hoek van de Commewijne- en de Surinamestraat;
- te Wageningen in het district Nickerie in het gebouw van de Stichting Productieve Werkeenheden aan de Rexoralaan 1;
- in het winkelpand van Tsang Store op de hoek van de Gompert- en David Simonsstraat;
- in de mall aan de Leysweg 220;
- op het Gasroo complex aan de Kennedy Highway te Dijkveld.



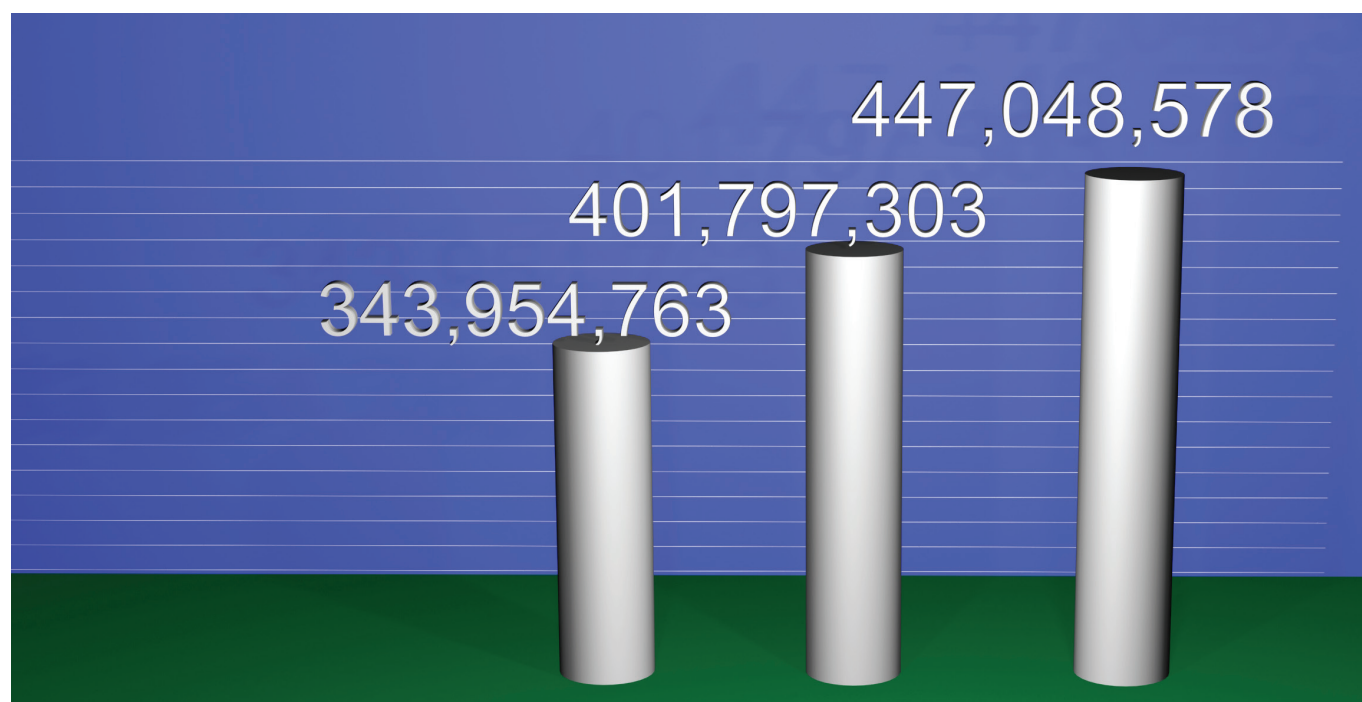
Meerjaren overzicht

	2011	2012	2013
ACTIVA			
Kasmiddelen	76.435.727	99.175.268	123.115.512
Vorderingen op kredietinstellingen	44.338.694	35.730.248	18.184.393
Vorderingen op klanten	185.182.595	224.121.473	262.399.723
Beleggingen	17.097.566	17.265.454	17.439.232
Overige activa	20.900.181	25.504.860	25.909.718
PASSIVA			
Schulden aan kredietinstellingen	8.340.401	10.585.449	3.388.532
Schulden aan klanten	298.144.996	343.670.709	387.995.695
Overige passiva	14.485.069	16.556.721	19.876.017
Eigen vermogen	22.984.297	30.984.424	35.788.334
BALANSTOTAAL	343.954.763	401.797.303	447.048.578
 BATEN	 29.841.282	 35.747.525	 41.737.013
LASTEN	25.599.196	31.228.185	34.307.406
BEDRIJFSRESULTAAT	4.242.086	4.519.340	7.429.607
 Return on equity (RoE)	 13%	 11%	 14%
Return on assets (RoA)	0.9%	0.8%	1.13%
BIS ratio	14%	15%	16%
Efficiency ratio	76%	80%	76%
 Aantal medewerkers	 183	 184	 184
Verhouding m/v	95/88	95/89	93/91
Kantoren	5	5	5

Het balanstotaal van de bank is in de loop der jaren steeds toegenomen.
De toename in 2013 ten opzichte van 2012 bedraagt ruim 11%.
Het eigen vermogen van de bank nam met SRD 4.803.910 toe tot SRD 35.788.334,
een stijging van 15%.

Het bruto resultaat van de bank is in het verslagjaar fors toegenomen met 64% in vergelijking met het jaar daarvoor. De stijging van het resultaat kan deels worden toegeschreven aan toegenomen inkomsten van de bank en voor een goed deel aan kostenbeheersende maatregelen. De totale baten van de bank namen in 2013 ten opzichte van 2012 toe met 16,8%, terwijl de kosten daarentegen met 11% toenamen. De bank streeft naar verbetering van haar efficiency. In dat kader zijn er in het afgelopen jaar een aantal maatregelen doorgevoerd die moeten helpen om dit doel te verwezenlijken.

Balanstotaal 2011 - 2013



Verder zijn de totale uitzettingen (bankbedrijf en pandhuis) toegenomen met 17% naar SRD 262 miljoen. De uitzettingen van het bankbedrijf zijn niet geheel in lijn geweest met de prognose. Door de verhoging van het kasreservepercentage in de maand september, was de bank genoodzaakt haar kredietverlening te matigen.

Ondanks een strenger incassobeleid, heeft de bank helaas de dalende trend van de non performing loan ratio niet kunnen vasthouden. In vergelijking met het jaar daarvoor is deze ietwat verslechterd, mede als gevolg van het niet succesvol uitvoeren van de executies van zekerheden, vanwege een beperkte vraag op de markt voor onroerende goederen.

Belangrijke kengetallen

De BIS ratio is de belangrijkste solvabiliteitsratio die de mate van financiële gezondheid van een bank weergeeft. Volgens algemene normen dient het percentage minimaal 8 te zijn. Met een BIS ratio van 16% ligt de bank ruim boven het vereiste percentage.

	2011	2012	2013
BIS ratio	14%	15%	16%

De Surinaamse Volkscredietbank is primair niet opgericht met het doel om winst te maken. De bank dient wel zorg te dragen voor een gezonde bedrijfsvoering, zoals dat elke financiële onderneming betaamt. De rentabiliteitsratio geeft de mate van winstgevendheid van een onderneming aan. Onderstaande rentabiliteitsratio's geven een beeld van het rendement van het geïnvesteerd kapitaal in de bank en de mate van efficiëntie van de inzet van activa om rendement te behalen. In beide gevallen kan de rentabiliteit van de bank als positief worden beschouwd.

	2011	2012	2013
Rentabiliteitsratio:			
Return on equity (RoE)	13%	11%	14%
Return on assets (RoA)	0.9%	0.8%	1.13%

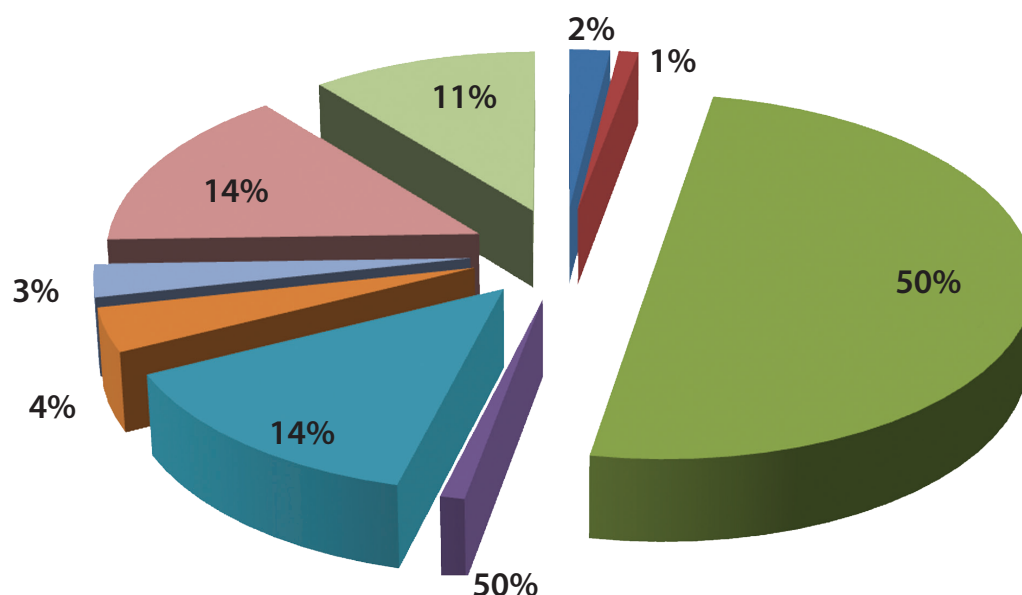
De efficiëntie ratio geeft aan de verhouding tussen de kosten en baten van de bank. Het percentage van 76% kan in vergelijking met de sector als hoog wordt beschouwd. De bank streeft ernaar om met het gebruik maken van de kennis, kunde, inzet en motivatie van haar medewerkers de productiviteit te verhogen en daarmee de efficiëntie te verbeteren.

	2011	2012	2013
Efficiency ratio	76%	80%	76%

KREDIETVERLENING NAAR ECONOMISCHE ACTIVITEIT

In onderstaand overzicht wordt een uiteenzetting van de kredietverlening naar economische sectoren weergegeven. Daaruit blijkt onder meer dat ruim de helft van de kredietportefeuille (50%) is aangewend voor constructie en installatie, m.n. woningbouw, terwijl ruim een vierde deel (25%) is aangewend voor leningen in de consumptieve sfeer. 14% van de kredietportefeuille van de bank is aangewend voor financiering van de handelssector.

UITSPLITSING KREDIETEN NAAR ECONOMISCHE ACTIVITEIT PER 31 DECEMBER 2013

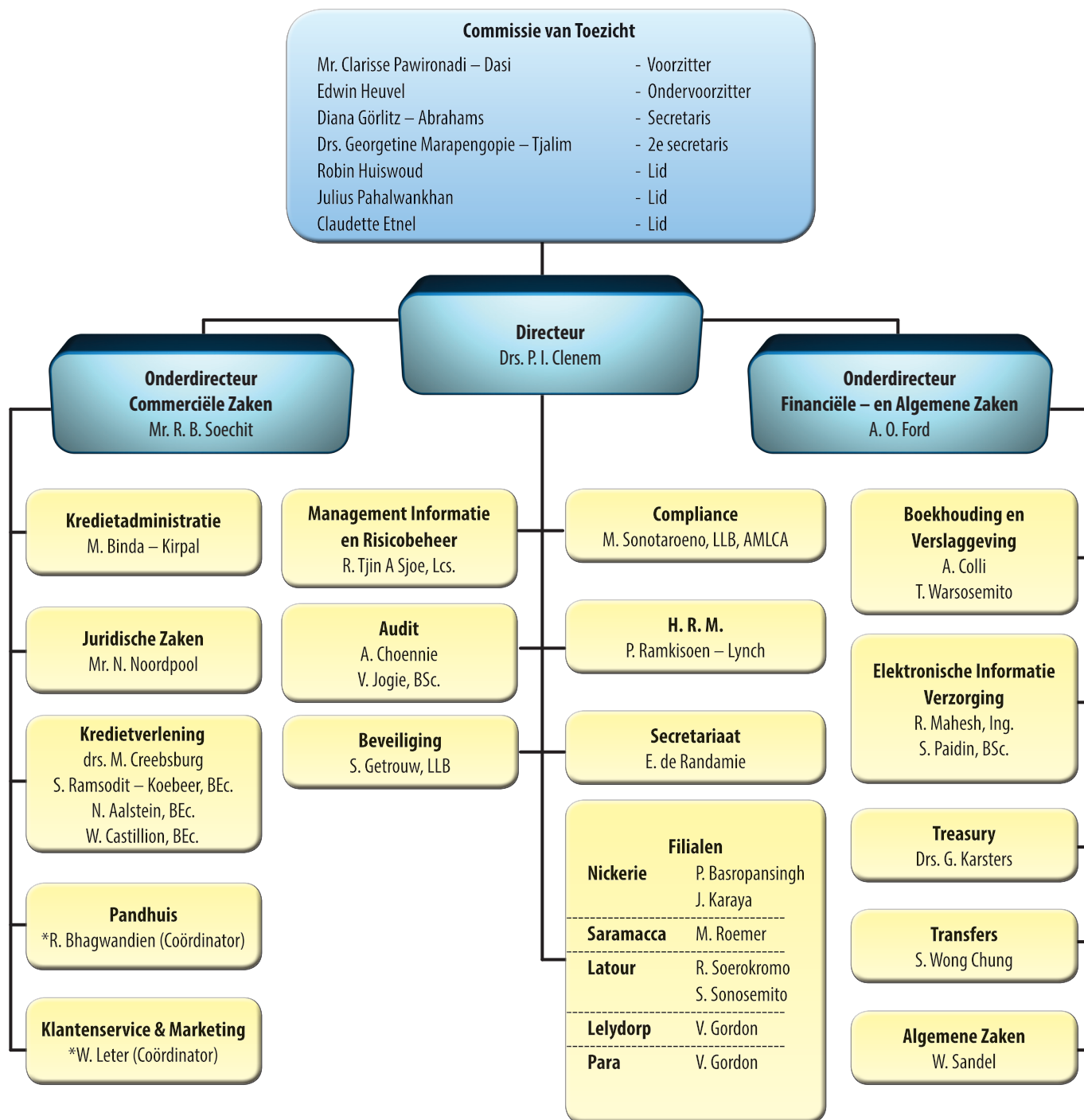


	X SRD 1000,-
AGRARISCHE SECTOR	4,733
INDUSTRIE	2,275
CONSTRUCTIE EN INSTALLATIE	132,875
ELECTRICITEIT ,GAS EN WATER	1,689
HANDEL	35,532
TRANSPORT, OPSLAG EN COMMUNICATIE	9,296
DIENSTVERLENING	6,931
PANDHUIS (PERSOONLIJKE LENING)	39,528
OVERIGE (PERSOONLIJKE LENING)	<u>29,501</u>
	<u>262,400</u>





Organogram



*Deze persoon is belast met de coördinatie van de afdeling.



Verslag van de Commissie van Toezicht

Algemeen

De Commissie van Toezicht heeft het genoegen u een verslag te geven van haar werkzaamheden over het jaar 2013.

De missie van de VCB is een toekomstgerichte bank te zijn, met deskundige en gemotiveerde medewerkers ten behoeve van een optimale financiële dienstverlening aan alle cliënten. Inherent hieraan zijn in 2013 verdere stappen ondernomen om de continuïteit en de groei van de bank te waarborgen, waarbij de principes van Corporate Governance Code in het strategisch beleidsplan 2013-2015 zijn vervat. Een van de resultaten hiervan is de positieve financiële positie die de bank in 2013 heeft kunnen realiseren.

Werkzaamheden van de Commissie van Toezicht

In het verslagjaar heeft de CvT maandelijks vergaderingen belegd met de directie waarbij zaken met betrekking tot het uitgevoerd beleid aan de orde kwamen. Daarnaast zijn er ook specifieke onderwerpen aan de orde gekomen die in aparte werksessies en presentaties zijn besproken.

De CvT en de directie zijn verantwoordelijk voor de naleving van de Corporate Governance Code. Mede in het kader van de richtlijnen die voortvloeien uit de wet Toezicht Bank- en Kredietwezen, heeft de CvT en de directie een externe consultant aangetrokken in het helpen begeleiden van het transformatieproces, welke noodzakelijk is om aan de vereisten van de voornoemde wet en de richtlijnen ter zake te kunnen voldoen. Een van de prioriteiten van het transformatieproces behelst het moderniseren van de huidige statuten. Naar aanleiding daarvan hebben de CvT en de directie sessies gehad met de notaris. Ook is er in verschillende werksessies aandacht besteed aan het formuleren van de Good Governance Manual. Om een beter inzicht te krijgen in de rol en de verantwoordelijkheden van de Raad van Commissarissen, heeft de CvT een training gevolgd, die verzorgd werd door de externe consultant.

Een van de doelstellingen van het Beleidsplan 2013-2015 is het uitbreiden en verbeteren van de dienstverlening. Uit hoofde daarvan, werd in 2013 voorbereidingen getroffen voor het opzetten van een tweetal filialen in de districten Para en Sipaliwini. In januari bracht een delegatie bestaande uit leden van de CvT en de directie, een oriëntatie bezoek aan Apoera. In het laatste kwartaal werden er bouwtechnische voorbereidingen getroffen voor het filiaal te Onverwacht. Behalve het decentralisatie aspect, is het beleid van de bank ook gericht op het besteden van aandacht in de sociale sfeer door de dienstverlening meer toegankelijker te maken voor de samenleving.

Voor een efficiëntere toezicht en monitoren van processen heeft de CvT uit haar midden de commissies financiën, bouw en veiligheid ingesteld.

Dankwoord

De CvT dankt de directie, staf en personeel voor de inzet en ondersteuning die zij in 2013 hebben geleverd aan de verdere versterking van de bank. Wij willen ook een bijzondere woord van dank uitbrengen aan de Minister van Financiën, die altijd heeft opengestaan om de CvT en de directie de nodige ondersteuning te geven.



Commissie van Toezicht

Van links naar rechts:

Diana Görlitz- Abrahams (secretaris)
Robin Huiswoud
Claudette Etnel
Edwin Heuvel (ondervoorzitter)
Drs. Georgetine Marapengopie- Tjalim (2e secretaris)
Julius Pahalwankhan
Mr. Clarisse Pawironadi- Dasi (voorzitter)



VCB gebouw Hoofdkantoor 1960

VERSLAG VAN DE DIRECTIE

Macro Economische ontwikkelingen

Internationaal

Het in gang gezette proces van balansaanpassing in de financiële en niet – financiële sectoren in combinatie met de hoge werkloosheid en de aanhoudende begrotingsconsolidatie, heeft in 2013 gezorgd voor een afremming van de economische bedrijvigheid in het eurogebied.

Het verloop van de financiële markten in de opkomende landen week sterk af van dat van de landen met geavanceerde economieën. Dit tegen de achtergrond van een algemene vertraging van de economische groei in de opkomende landen in vergelijking met de geavanceerde economieën waar de economische bedrijvigheid vanaf het tweede kwartaal geleidelijk opleefde, weliswaar met uiteenlopende intensiteit. Wereldwijd steeg het bruto binnenlands product (bbp) in 2013 met 3%. De groei van de geavanceerde landen bedroeg 1,3% in 2013 (in 2012 was dat nog 1,4%), terwijl dat in de opkomende landen in 2013 bleef steken op 4,7% evenals in 2012. De tragere groei van het mondiale bbp in 2013 valt in belangrijke mate te verklaren door de vrij algemene groeivertraging in de opkomende economieën. Sinds 2012 verzwakte hun economische groei als gevolg van het geleidelijk wegvallen van stimuleringsmaatregelen en geringe buitenlandse vraag.

Lokaal

De macro economische situatie van Suriname is de afgelopen jaren steeds verbeterd.

Vanaf het jaar 2000 hebben prudent monetair beleid, stabiele grondstofprijzen en politieke stabiliteit, de groeiprestaties van de economie verbeterd en in de voorbije jaren geleid tot een upgrading door diverse gerenommeerde internationale ratingbureaus. Het bbp vertoont al jaren een groei van 3 – 5% en met een nationaal inkomen per hoofd van de bevolking van US\$9.580 in 2013, wordt Suriname door de Wereldbank gerekend tot de categorie hogere midden inkomens-landen. Volgens de voorlopige cijfers bedroeg de reële groei van de Surinaamse economie 4,4% in 2013, een vrij goed percentage als dit vergeleken wordt met de gemiddelde groei van de wereldeconomie.

De vooruitzichten van de Surinaamse economie werden door het ratingsbureau Standard & Poor's in het voorjaar van 2013 beschreven als positief. De geplande grote investeringen in de mijnbouw en olie sector zouden kunnen leiden tot grotere groei van de economie, hogere exportwaarden en daarmee hogere inkomsten ten behoeve van de Staat. De aangekondigde belastinghervormingen en de oprichting van een Sovereign Wealth Fund (Spaar en stabilisatiefonds) zouden eveneens kunnen bijdragen aan een evenwichtige economie. Ondanks deze positieve perspectieven is waakzaamheid geboden en zullen de kansen omgezet moeten worden in daden.



Het Internationaal Monetair Fonds beschreef tijdens haar consultatieronde in 2013 de versterking van het Overheidsapparaat en het bijstellen van het begrotingsbeleid als één van de grootste uitdagingen voor Suriname.

Ondanks deze positieve geluiden is in de tweede helft van het verslagjaar de economie onder druk komen te staan als gevolg van zowel interne als externe factoren.

Terwijl de exportvolumes van goud in 2013 ten opzichte van 2012 sterk zijn gestegen, waren de exportvolumes van olie enigszins stabiel, terwijl dat van aluminium als gevolg van grotendeels lage internationale prijzen aanzienlijk zijn gedaald.

Door de daling van de goudprijs echter, zijn de inkomsten voor de Staat behoorlijk teruggelopen. De Staatskas ontving in het eerste halfjaar van 2013 in vergelijking met dezelfde periode een jaar daarvoor ongeveer US\$ 65 miljoen minder aan inkomsten.

De handelsbalans bedroeg in 2013 US\$220 miljoen, terwijl het jaar daarvoor deze nog US\$701 miljoen bedroeg. De daling is het resultaat van een daling van de waarde van de uitvoer van goederen in 2013 ten opzichte van 2012 en een stijging van de invoerwaarde van goederen in dezelfde periode.

Aan het eind van het vierde kwartaal 2013 bedroeg:

- de totale Staatsschuld volgens de nationale definitie US\$ 1.805,3 mln.;
- de totale Staatsschuld – bbp ratio (t.b.v. het vaststellen van de ruimte op basis van het leningenplafond) 36,6%;
- ✓ de ruimte voor het aangaan van nieuwe buitenlandse en binnenlandse schulden respectievelijk US\$ 743,0 miljoen en US\$ 413,7 miljoen.

In procenten van het bbp uitgedrukt bedroeg volgens voorlopige cijfers de buitenlandse Staatsschuld 19,9% en de binnenlandse Staatsschuld 16,6%.

Hoewel de loonsverhogingen van ambtenaren met een terugwerkende kracht en substantiële uitgaven in het kader van diverse Overheidsprojecten in het kader van haar ontwikkelingsprogramma, een enorme druk hebben uitgeoefend op de overheidsuitgaven, is de jaareinde inflatie vanwege prudent monetaire beleid flink gedaald naar 0.6% in 2013; één van de laagste niveaus in de recente geschiedenis van ons land.

De officiële wisselkoersen voor de US dollar bleven in 2013 ten opzichte van het jaar daarvoor ongewijzigd; aankoopkoers 3,25 en verkoopkoers 3,35. De grote vraag naar vreemde valuta en de beperkte beschikbaarheid daarvan, oefenden echter een enorme druk op de valutamarkt, hetgeen ingrijpen van de Centrale Bank van Suriname (CBvS) middels valuta interventies noodzakelijk maakte. Teneinde de druk op de valutamarkt enigszins op te vangen werd ingaande september de 15% afdracht door geldwisselkantoren aan de CBvS tijdelijk opgeschort. Dit werd gedaan met de bedoeling de deelname van deze kantoren in het deviezenverkeer te vergroten, teneinde de verhoogde wisselkoers weer onder controle te brengen.

De binnenlandse liquiditeitenmassa (M2) nam toe tot SRD 9.028 miljoen; een stijging van 11% ten opzichte van 2012.

In 2012 bedroeg de reële groei van de SRD kredietverlening van banken aan de private sector 9,9%; in de eerste zes maanden van 2013 bedroeg deze reeds 16,8%. De vreemde valuta kredietverlening aan banken nam in dezelfde periode toe met gemiddeld 24,7% in 2012 en 23,1% in 2013.

Vanwege onder meer de potentiële overhitting van de economie was de CBvS genoodzaakt maatregelen te treffen. Zo werden in de maand september enkele monetaire maatregelen getroffen, waaronder beperking van de kredietverlening van banken door verhoging van het kasreservepercentage. De kasreservepercentages voor zowel SRD deposito's als vreemde valuta deposito's werden elk verhoogd met 5 procentpunten naar respectievelijk 30% en 50%. Voorts werd ook de rente op leningen van de algemene banken bij de CBvS (de discontovoet) verhoogd. De VCB was door onder meer deze maatregelen genoodzaakt haar kredietverlening drastisch te beperken en de rente op enkele krediet-producten te verhogen.

Directieteam



Van links naar rechts: Mr. Roy Soechit – onderdirecteur Commerciële Zaken, Drs. Percy Clenem – directeur, Alfred Ford – onderdirecteur Financiële & Algemene Zaken.

Enkele macro-economische indicatoren¹

	2011	2012	2013
Productie (mln SRD)			
BBP marktprijzen	14.259	16.539	17.262
Reële BBP groei (%)	5,3	3,9	4,4
Betalingsbalans (mln US\$)			
Uitvoer van goederen	2.466	2.694	2.394
Invoer van goederen	1.679	1.993	2.173
Handelsbalans	787	701	220
Onzichtbaar verkeer	-537	-537	-419
Saldo lopende rekening	251	164	-198
Saldo totale rekening	124	180	-152
Bruto internationale reserves	817	1.008	775
Importdekking in maanden	4,4	4,7	3,4
Financiële sector (mln SRD)			
Geldhoeveelheid (M1)	3.547	4.305	4.467
Binnenlandse liquiditeitenmassa (M2)	6.710	8.129	9.028
Netto Kredietverlening aan de overheid	-63,5	-9,4	526
Kredietverlening aan de particuliere sector	3.660	4.229	4.984
Gewogen gemiddelde SRD creditrente (%)	6,6	7,0	7,2
Gewogen gemiddelde SRD debetrente (%)	11,8	11,8	12,0
Wisselkoers en inflatie			
CBvS Aankoopkoers (SRD/US\$)	3,22	3,25	3,25
CBvS verkoopkoers (SRD/US\$)	3,32	3,35	3,35
Jaareinde inflatie (%)	15,3	4,3	0,6
Jaar gemiddelde inflatie	17,7	5,0	1,9
Overheidsfinanciën (mln SRD)			
Totale ontvangsten	3.538	4.025	n/a
Totale uitgaven	3.551	4.411	n/a
Overschot/ tekort	-284	-443	n/a
Overschot/ tekort in % BBP	-2,0	-2,7	n/a
Overheidsschuldratio			
Buitenlandse schuld/ BBP (%)	16,7	16,4	19,9
Binnenlandse schuld/ BBP (%)	10,9	10,7	16,6

Bron: Centrale Bank van Suriname

¹Voorlopige cijfers

Good Corporate Governance

Deugdelijk bestuur (Corporate Governance) behelst onder meer het duidelijk vooropstellen van de doelstellingen van de kredietinstelling, het opzetten van een doeltreffend bestuur en interne beheersing, het onderkennen van en het op gepaste wijze rekening houden met de belangen van alle belanghebbenden van de onderneming en het besturen van de instelling in overeenstemming met de principes van een gezond en voorzichtig beleid, conform de toepasselijke wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen.

De concept richtlijn van de CBvS, "Richtlijn over deugdelijk bestuur bij kredietinstellingen" (2013) legt, met toepassing van artikel 16 van de Wet Toezicht Bank- en Kredietwezen 2011 (S.B. 2011, No. 155), bepalingen vast die de CBvS noodzakelijk acht ten aanzien van de bestuursstructuur van kredietinstellingen. Deze bepalingen worden geconcretiseerd in tien beginselen uitgewerkt in best practice bepalingen, die naar evenredigheid van toepassing zijn op alle kredietinstellingen die onder het toezicht van de CBvS vallen. Dit houdt in dat, rekeninghoudende met de grootte van een instelling, de omvang en de aard van haar activiteiten en haar complexiteit, de concretisering van deze beginselen zal verschillen. In bijzondere gevallen kan er een afwijkingsregeling worden getroffen. Bedoelde richtlijn schetst de taken en verantwoordelijkheden van de bestuursorganen van kredietinstellingen. De CBvS zal als externe toezichthouder evalueren hoe goed de bestuursorganen hun taken en verantwoordelijkheden uitvoeren in het licht van de beginselen van deze richtlijn. Conform wet- en regelgeving is de bank reeds gestart met een implementeringstraject van een Good Corporate Governance beleid waarin de bedrijfsdoelen, aangepaste administratieve organisatie en interne beheersingsmaatregelen, het onderkennen van en het op gepaste wijze rekening houden met de belangen van al haar stakeholders alsmede het gezond en prudent besturen van de bank voorop worden gesteld.

In dit kader zullen onder meer de reglementen voor de Commissie van Toezicht (CvT) en de directie worden aangepast, waarbij de nadruk zal worden gelegd op de taken en bevoegdheden, coördinatie van bestuur, belangrijkste verantwoordelijkheden en het voorkomen van (de schijn van) belangenverstrengeling.

Teneinde de deskundigheid van de leden van de CvT en directie op peil te houden en waar nodig te verbreden zal invulling worden gegeven aan een beleid voor permanente educatie ('PE').

De educatie heeft in ieder geval betrekking op relevante ontwikkelingen binnen de bank, op corporate governance in het algemeen en die van de financiële sector in het bijzonder, op de zorgplicht jegens de cliënten van de bank, integriteit, het risicomanagement, beloningen, performance management, financiële verslaggeving en audit.

De bank heeft besloten voor het 'PE'-programma aan te sluiten bij de reguliere cyclus van de vergaderingen van de CvT. Dat houdt in dat tenminste vier keer per jaar een gecombineerde trainingssessie voor commissarissen en directie zal worden georganiseerd aansluitend op de vergadering van de CvT, waarbij onderwerpen worden behandeld die van belang zijn voor de bank. Afhankelijk van het onderwerp zullen ook medewerkers van de bank voor de 'PE'-bijeenkomst uitgenodigd worden. Dit implementatie traject moet in het najaar van 2014 volledig zijn afgerond.



Kernwaarden

Kernwaarden zijn basisprincipes voor een onderneming.

Kernwaarden worden gezien als de grondvesten of te wel de ankers van een visie en zijn de grondbeginselen van hoe de onderneming zich wil profileren in de markt.

De volgende kernwaarden belichamen de professionaliteit waar de Surinaamse Volkscredietbank voor staat. Deze leidende principes worden toegepast in de dagelijkse werkzaamheden van onze werknemers:

✓ **Transparantie**

In het kader van het vertrouwen naar alle stakeholders toe voeren wij een open, zichtbaar en voor belanghebbenden toegankelijk beleid.

✓ **Discretie**

Al onze klanten kunnen erop vertrouwen dat wij jegens elkaar en naar onze klanten toe alle belangen op een vertrouwelijke wijze behandelen.

✓ **Klantgerichtheid**

Wij nemen ons voor een luisterend oor te hebben naar de wensen van alle klanten en streven ernaar de beste oplossing te bereiken voor zowel klant als bank.

✓ **Kwaliteit**

Wij streven ernaar de kwaliteit van onze diensten en producten steeds te verbeteren, teneinde tegemoet te komen aan de wensen van alle klanten.

✓ **Deskundigheid**

Continue training en opleiding van ons personeel ten einde op professionele wijze in te kunnen spelen op nieuwe situaties in de sector.

Maatschappelijke verantwoord ondernemen

De bank beschouwt het als haar plicht om ondersteuning te geven aan sociaal maatschappelijke activiteiten voornamelijk in die gebieden waar de bank haar activiteiten ontplooit of denkt te zullen ontplooiën. Via onder meer haar sponsorings- en donatiebeleid ondersteunt de bank voornamelijk innovatieve ideeën en activiteiten die gericht zijn op brede lagen van de bevolking, met de nadruk op achtergestelde gebieden. Zo heeft de bank in het verslagjaar onder meer een bescheiden bijdrage geleverd aan de tot standkoming van de navolgende projecten:

- Bouw van een 2e dagopvang van de Annie crèche voor kinderen in de leeftijdsklasse 8 tot 12 jaar. De Annie crèche zorgt voor de opvang en begeleiding van kinderen met een beperking.
- Milieubewustwordingscampagne voor kinderen van Latour en omgeving. In dit kader hebben scholieren van de Openbare scholen Ephraïmzegen en Latour een 5 kilometer lange wandelloop afgewerkt met als slogan: 'Een schoon milieu, een gezond leven'. Met deze campagne heeft de organisatie beoogt de kinderen bewust te maken hoe om te gaan met afval en het milieu.
- Motivatiedag voor GLO en VOJ studenten van Paramaribo en Wanica georganiseerd door het Nationaal Jeugdparlement. Het doel van dit project was gericht op het motiveren van schoolgaande jongeren om hun studie succesvol af te ronden.
- Kosteloze distributie van het maandblad 'het Licht' van de stichting De Stem aan minder draagkrachtige kinderen. Deze christelijke stichting houdt zich bezig met rehabiliteren van verslaafden door middel van opvang en begeleiding. Het blad bevat informatie over drugs en drugsgelateerde problemen.
- 'Band blast' spektakel van de stichting Muziekeducatie Lelydorp & Omgeving. De stichting stelt zich ten doel kinderen van Lelydorp en omgeving een open podium te bieden voor het ontwikkelen van talenten en kunstzinnigheid door middel van muziek.
- Wederopbouw kindertehuis Nos Kasita. Op 29 juli 2013 werd het pand van het kindertehuis waarin bijkans 85 kinderen waren ondergebracht, door brand verwoest.
- Carifesta 'Kon Makandra' event. Dit evenement ging vooraf aan het Carifesta XI die in ons land werd gehouden van 16 t/m 25 augustus 2013. Carifesta richt zich op versterking van de banden en culturele identificatie van landen in het Caraïbisch gebied door middel van een culturele manifestatie.
- Vervanging incinerator ten behoeve van het dierenasiel van de stichting Dierenbescherming Suriname. De incinerator zorgt ervoor dat honden- en kattenkadavers op een verantwoorde manier vernietigd worden. Ook kunnen diereneigenaren hun geliefde huisdier laten cremen als schoner alternatief ten opzichte van het begraven in de tuin of op een perceel.



Compliance

De bank heeft per 1 januari 2013 een Compliance Officer (CO). Het doel van deze functie is het signaleren, interpreteren, adviseren over en ondersteunen bij de implementatie van (nieuwe) wet- en regelgeving. De CO is een van de spelers die betrokken is bij het waarborgen van de integriteit van de bank. Hierin wordt samengewerkt met de afdelingen Interne Audit, Management Informatie & Risicobeheer, Juridische Zaken, IT en Boekhouding & Verslaggeving. De samenwerking bestaat uit het informeren, consulteren, coördineren en/of adviseren in voorkomende gevallen. De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de CO zijn vastgelegd in het door de Commissie van Toezicht van de bank goedgekeurde Compliance charter. Conform haar taakstelling is door de CO een compliance jaarprogramma vastgesteld dat in het komend jaar, 2014, in werking treedt.

Teneinde te bevorderen dat de kennis over nieuwe wet- en regelgeving wordt geïmplementeerd en waar nodig wordt geborgd in de bedrijfsprocessen, is er voor het komend jaar een coaching en trainingsprogramma samengesteld ten behoeve van alle medewerkers van de bank.

De CO houdt verder actief contact met relevante interne en externe organisaties die van belang zijn op het gebied van compliance.

In het verslagjaar zijn onder andere tegen de achtergrond van aangepaste wet- en regelgeving en na overleg met het Meldpunt Ongebruikelijke Transacties, aanpassingen gepleegd in de procedures met betrekking tot het Customer Due Dilligence beleid van de bank.

In het kader van de Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) zijn diverse stappen ondernomen teneinde te voldoen aan bedoelde wet van de Verenigde Staten van Amerika (V.S.A.). De FATCA is een wetgevingsproduct uit de V.S.A., welke is aangenomen op 18 maart 2010. De wet is ingevoerd om belastingontwijking tegen te gaan door VS staatsburgers die buitenlandse bankrekeningen of rechtspersonen gebruiken om inkomen uit VS bronnen te verbergen. FATCA verplicht alle bedrijven uit de financiële sector (banken, verzekeraars, investeerders, agentschappen, effectenhuizen etc.) om informatie te verschaffen over alle betalingen die gedaan zijn aan individuen of rechtspersonen via rekeningen (of contracten, zoals verzekeringspolissen). De VCB heeft tot dusverre voldaan aan alle stappen die in dit kader ondernomen moeten worden.

Risicobeheer

In het verslagjaar is verder ook bijzondere aandacht besteed aan het risicobeleid van de afdeling. Hiertoe is een gespecialiseerde afdeling Management Information en Risk ingesteld. Het doel van de risicobeheersfunctie binnen de bank is het helpen mitigeren van risico's van de bank bij haar streven om geformuleerde doelstellingen te bereiken, door het opstellen en onderhouden van beleid dat risico's moet voorkomen, identificeren, analyseren, rapporteren en monitoren.

De verantwoordelijkheden en kernprincipes van de risicobeheersfunctie binnen de bank omvatten:

1. Het ontwikkelen van een risicobeleid, waarbij wordt gekeken naar:
 - de risicovisie: in de risicovisie wordt omschreven waarom er aan risico management wordt gedaan binnen de VCB;
 - de risicobereidheid: met het bepalen van de risicobereidheid wordt aangegeven welke mate van risico acceptabel is voor het behalen van de doelstellingen van de VCB;
 - de risicobeheers doelstellingen: door het expliciet formuleren van risico beheers doelstellingen wordt het maximaal geaccepteerd risicoprofiel vastgesteld waaraan alle betrokkenen zich kunnen spiegelen;
 - risicotolerantie: door het opnemen van risicotoleranties geeft het management aan welke risico's wel of niet gewenst zijn;
 - risicostrategie: met behulp van de risicostrategieën wordt aangegeven hoe met bepaalde risico's wordt omgegaan binnen de bank.
2. Risico – evaluatie
Het identificeren en beoordelen van de risico's en het op regelmatige basis verslag uitbrengen over het risicoprofiel, het acceptatiebeleid en risicobeheerssystemen aan de directie en de CvT.
3. Monitoren
Het monitoren van risico's op periodieke basis en waar nodig het formuleren van voorstellen voor aanvullende maatregelen.
4. Adviseren
De risk functie vervuld zijn adviserende rol door het adviseren van de directie en de CvT gevraagd en ongevraagd over risico's van materiële aard.
5. Training en bewustwording
Het verzorgen van trainingen en awareness sessies met betrekking tot het begrip risicomanagement , waarbij personeel kennis en kunde wordt bijgebracht. Door de introductie van risico management worden de verschillende risico's voor elke medewerker inzichtelijk gemaakt.

De voorbereidingen zijn getroffen om in het komend jaar verdere invulling te geven aan het risicobeleid van de bank.



Audit

Teneinde te bevorderen dat de activiteiten van de bank in al haar geledingen volgens een objectieve en onafhankelijke manier worden beoordeeld, is de afdeling Interne Audit ingesteld. Een deel van de taken van de vroegere afdeling Interne Controle en Interne Accountantsdienst zijn overgeheveld naar deze afdeling. De Interne Audit ondersteunt conform haar taakstelling aan de hand van het audit charter het management om haar doelstellingen te bereiken door het evalueren en verbeteren van de effectiviteit van de governance processen, het risicobeheer en de controle.

De Interne Audit is binnen de VCB onder meer belast met:

1. het opstellen van een audit jaarplan;
2. initiëren van audits gebaseerd op eigen inzichten dan wel bijzondere opdrachten op aanwijzing van de directie;
3. de uitvoering en het rapporteren van de audits. De vaststelling van de scope van de audit en de wijze en diepgang van de uit te voeren werkzaamheden is de verantwoordelijkheid van de Audit. Op elke bevinding van de Interne Audit volgt een aanbeveling tot verbetering van de beheersing van het gesignaleerd risico. Op basis van het onderzoek en de gedane bevindingen wordt een conclusie geformuleerd over de mate van risicobeheersing in het proces;
4. het tenminste eenmaal per jaar uitbrengen van een management letter aan het management van de VCB gebaseerd op:
 - structurele ontwikkelingen binnen de governance processen, risico-beheersing en de interne risico beheersings- en controlesystemen in processen en geautomatiseerde systemen;
 - alle relevante uitgebrachte rapportages (inclusief follow- up).
 - realisatie van het audit jaarplan over het lopende c.q. afgelopen boekjaar.

Overige interne ontwikkelingen

Fusie

In de maand maart van het verslagjaar ontving de bank een schrijven van de Minister van Financiën, waarin melding werd gemaakt van het voornemen van de regering om de Surinaamse Postspaarbank, de Stichting Volkscredietbank Suriname en de Nationale Ontwikkelingsbank N.V. te doen samensmelten. Dit in het kader van het Ontwikkelingsplan 2012 – 2016 van de regering waarin heroriëntatie op het functioneren van de Staatsbanken is opgenomen. Deze strategische transformatie zou worden voorbereid en begeleid door een commissie van de Centrale Bank van Suriname en het Ministerie van Financiën in samenwerking met KPMG consultants. Bij het opmaken van het verslag was dit proces nog gaande.

Invloed verhoging kasreservepercentage

De eerder vermelde verhoging van het kasreservepercentage voor SRD en vreemde valuta van respectievelijk 25% naar 30% en 45% naar 50% heeft een impact gehad op de bank. Enerzijds was de bank genooddacht de kredietverlening te beperken, terwijl het rentepercentage van enkele kredietproducten werden verhoogd met 1 @ 2%.

De bank heeft haar incassobeleid aangescherpt, terwijl ook extra aandacht werd gegeven aan het aantrekken van liquide middelen.

KMO fonds

Door het Ministerie van Financiën werd de bank aangewezen als beheerder van het KMO fonds. Dit fonds was bestemd ter stimulering van bestaande kleine en middelgrote ondernemingen in de productiesector met als uiteindelijk doel verbetering van hun concurrentievermogen op regionaal niveau. De bank werd hierin technisch ondersteunt door de *Inter-American Investment Corporation*, IIC, een werkarm van de Inter-American Development Bank, IDB. De betrokken ondernemers zouden in de beginfase kunnen rekenen op technische assistentie vanuit de IDB om hun bedrijfsprocessen te helpen verbeteren, terwijl ook vanuit de CBvS een trainingsprogramma werd ontwikkeld ter verbetering van de financieel administratieve kennis van de ondernemers.

De lancering van het KMO fonds vond plaats tijdens de *United Business Fair* die van 22 tot en met 24 maart 2013 werd gehouden op het KKF beursterrein.

In de maand december van het verslagjaar werd de beheersovereenkomst door het Ministerie van Financiën ontbonden. De vrijgemaakte middelen ten behoeve van het fonds werden derhalve teruggestort in de Staatskas.



Human Resource Management

Collectieve arbeidsovereenkomst

In het verslagjaar is er met de SVWO, de in bank opererende vakbond, een nieuwe collectieve arbeidsovereenkomst afgesloten. Het akkoord behelst een aanpassing van de salarissen van het CAO personeel per 1 januari 2013 met 8,5% voor een jaar en bijstelling van de secundaire voorzieningen voor 2 jaar.

Training en opleiding

Ter verbreding en/of het bijbrengen van de kennis op het gebied van Audit, Management Information, Risk management en Treasury, hebben een 6-tal management en aankomende management medewerkers van de bank de training *Banking in Control* gevolgd aan het Tjong A Hung trainings- en consultancy instituut.

Ter voorbereiding van de bank en het op gang brengen van de *awareness* zijn een 32-tal medewerkers van de afdelingen Interne Audit, Boekhouding en Verslaggeving, Kredieten, inclusief de filialen getraind in het hanteren van IFRS standaarden voor de vastlegging van de financiële administratie conform internationale vereisten.

In het kader van het beheer van het KMO fonds zijn 12 kredietfunctionarissen en 2 juridisch/compliance medewerkers van de bank door het IIC getraind in het beoordelen en analyseren van kleine en middelgrote ondernemingen en het opstellen van aangepaste leningscontracten conform internationale standaarden.

Medewerkers van de afdelingen Interne Audit, Management Information & Risk en Treasury zijn *on the job* getraind door lokale en buitenlandse experts in de toepassing van aangepaste werkmethoden en procedures op hun werkterrein.

Sinds juli 2013 worden door het Trainingsinstituut van de CBvS in samenwerking met het opleidingsinstituut Welten International B.V. Nederland, trainingen verzorgd voor medewerkers in de financiële sector. Het doel van deze trainingsmodule voor de financiële dienstverleners is om hen een brede basis aan kennis en vaardigheden te bieden voor het aangaan en onderhouden van de relatie met de cliëntèle van hun organisaties, kortom het op deskundige wijze informeren en adviseren van de cliënt.

Van de 256 geslaagden van de 1e en 2e groep cursisten (banken, verzekerings-maatschappijen, cambio's, Pensioenfondsen, Spaar- en Krediet coöperaties en Women in business group) behoren 35 tot de VCB. Vermeldenswaard is dat 3 van de medewerkers van de bank, met name de heren R. Bhagwandien en S. Sonosemito en mevrouw A. Abdoelwahid – Illahibaks, behoorden tot de eerste 10 best geslaagden.

Gepensioneerden

In het verslagjaar is afscheid genomen van de heer Leo Lohman Paidin, onderdirecteur Financiële en Algemene Zaken, die op eigen verzoek met vervroegd pensioen is gegaan.

Gedurende zijn 25-jarig dienstverband, heeft de heer Paidin de bank gediend in de volgende functies:

- Hoofd Boekhouding
- Hoofd Interne Controle
- Lid van het Management Team
- Waarnemer van de afdeling Elektronische Informatie Verwerking
- Onderdirecteur Financiële & Algemene Zaken.

Per 31 december 2013 is tevens een eind gekomen aan het dienstverband van de heer Urli Robinson. De heer Robinson is voor het laatst afdelingshoofd geweest van het Pandhuis op het hoofdkantoor en is jarenlang de vertegenwoordiger geweest van de bank in het bestuur van de Stichting Bankbeveiligingsdienst Suriname. De heer Robinson heeft gedurende zijn bijkans 42-jarig dienstverband diverse leidinggevende functies bekleed, heeft in het verleden leiding gegeven aan de vakbond bij de bank en is actief geweest in de Personeelsvereniging.

Benoemingen/ mutaties

Ingaande 1 januari vonden de navolgende benoemingen/ mutaties plaats die gerelateerd zijn aan de aangepaste organisatiestructuur van de bank:

- De heer Allard Colli werd aangesteld als manager van de nieuw ingestelde afdeling Accounting & Reporting;
- Mevrouw Annemarie Choennie werd benoemd tot manager van de nieuw ingestelde afdeling Interne Audit;
- De heer Leonel (Vincent) Gordon werd benoemd tot beheerder van het filiaal Lelydorp en zal tevens belast worden met de leiding van het nieuw op te zetten filiaal in het district Para;
- De heer Glenn Karsters werd aangesteld als manager van de nieuw opgezette afdeling Treasury;
- De heer Romeo Tjin A Sjoë werd benoemd tot manager van de nieuw ingestelde afdeling Management Information & Risk;
- De heer Wilgo Leter werd vanaf 1 januari belast met de coördinatie van de afdeling Marketing & Klantenservice.

Per 1 februari 2013 werd in verband met de aanstaande pensionering van de heer Paidin, de heer Alfred Oscar Ford belast met de waarneming van de functie van Onderdirecteur Financiële & Algemene Zaken en per 16 juli 2013 definitief benoemd in deze functie. De heer Ford is al langer dan 24 jaar verbonden aan de bank en heeft diverse leidinggevende posities bekleed op de afdelingen Interne Controle en Boekhouding.





Per 1 juli 2013 werd mevrouw Melissa Sonotaroeno benoemd tot stafmedewerker van de bank, belast met de afdeling Compliance. Mevrouw Sonotaroeno is eerder verbonden geweest aan de afdeling Juridische Zaken van de bank. Zij heeft haar studie rechten afgerond aan de Anton de Kom Universiteit van Suriname en is in het voorjaar van 2014 FIBA AMLCA gecertificeerd.

Vanaf 1 augustus 2013 is de heer Rawi Bhagwandien belast met de coördinatie van het Pandhuis op het hoofdkantoor van de bank.

Overleden

In het verslagjaar zijn er helaas ook minder prettige momenten geweest. De bank heeft haar gepensioneerde medewerkers Marieke Abboud – Shew A Tjon (42 jaar dienstverband) en Chandrawatie Ramadhin – Nagessar (20 jaar dienstverband) ten grave gedragen.



Jubilarissen**12,5 jaar:**

Bridjmohan-Autar, Soenderdei
 Pinas, Harvey
 Jhoeri, Vinod
 Creebsburg, Melvin
 Burnett, Audrey
 Van Dalen, Staley
 Malmberg, Lucille
 Shum-van Ritter, Deborah
 Torsoh, Franky

25 jaar:

Paidin, Leo
 Colli, Allard
 Availame-Hitzert, Ruth
 Damri, Marquerita
 Mohangoo, Lekhram
 Tjin Asjoe, Romeo
 Gefferie – Naarden, Cherida

20 jaar:

Djoparto, Romeo
 Kohinor, Carlos
 Setroredjo, Soenario
 Dewnath, Soerinderpersad
 Vorswijk, Johan
 Spreeuw, Natasha
 Boerleider, Eartha
 Dest-Hellings, Liana
 Sonosemito, Soekarlin
 Binda-Kirpal, Minakoemarie
 Lang, Mark
 Tamsiran-Pawiroredjo, Rinette
 Misdjan, Edmundo
 Sait, Hardy
 Oliander-Amersfoort, Letitia
 Gopie, Sardhakoemarie
 Hira-Dookhan, Soenita
 Lalaram, Krishnapersad
 Monsels, Elly
 Pawiro Oelomo, Ray
 Clenem, Percy
 Setrosentono-Soerohardjo, Marlene
 Smith, Ronald
 Lalbiharie, Gisla
 Donal, Roel

30 jaar:

Bhagwandin, Dewpersad
 Muller, Andrew
 Dewoe, Roepkoemar
 Ashruf, Oscar

35 jaar:

Sandel, Walter



Een deel van de jubilarissen over 2013



Indruk feestelijke jaarafsluiting 2013 in het KKF- gebouw

PANDHUIS

Goud en de goudprijs

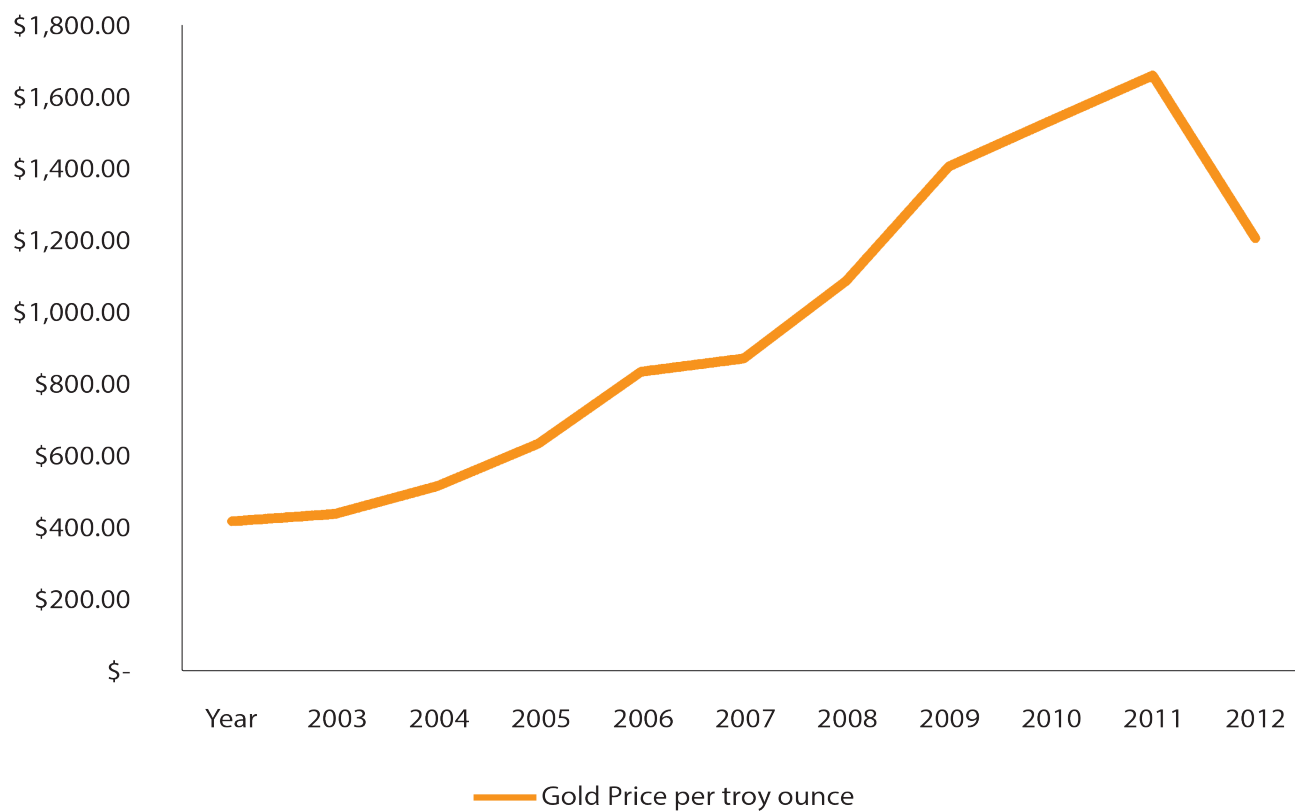
Ondanks de schommelingen van de prijs van goud, blijft de vraag naar dit edelmetaal groot. De vraag naar goud beperkt zich niet alleen tot sieraden, maar steeds meer mensen zien goud als een beleggingsvorm. In haar jaarverslag over de fysieke goudmarkt in 2013, maakt de *World Gold Council* melding van een voorkeur naar fysiek bezit van goud. In 2013 steeg de vraag naar goud in eigen bezit (bijvoorbeeld in de vorm van munten, baren en sieraden) met 21% naar een historisch hoogtepunt van 3.863,5 ton. Tegelijkertijd deden beleggers hun positie (in de vorm van ETF's) massaal van de hand. Een *Exchange Traded Fund* (ETF) is een beleggingsfonds dat op een beurs wordt verhandeld. Over het algemeen vertegenwoordigt een ETF een portefeuille met effecten (zoals aandelen, obligaties of andere activa) die tot doel heeft de performance van een specifieke marktindex te evenaren.

Zoals aan elke beleggingsvorm risico's verbonden zijn, geldt dit ook voor goud. Ongeacht de beleggingsvorm is het van belang rekening te houden met de fluctuaties van de goudprijs. De goudprijs kan door verschillende factoren worden beïnvloed, waaronder de vraag en het aanbod naar en van goud, het beleid van Centrale Banken en het Internationaal Monetair Fonds, de waarde van de Amerikaanse dollar en de toestand van de wereldeconomie. Van oudsher tonen goudprijzen, rekeninghoudende met tussentijdse schommelingen, over het algemeen een stijgende trend. Tussen 2011 tot eind 2013 kan zelf worden gesproken van drastische schommelingen van de goudprijzen.

Gold price annual end of period per troy ounce

2003	\$ 416.30
2004	\$ 435.60
2005	\$ 513
2006	\$ 632
2007	\$ 833.8
2008	\$ 869.8
2009	\$ 1,087.5
2010	\$ 1,405.5
2011	\$ 1,531
2012	\$ 1,657.5
2013	\$ 1,204.5

Bron: Goldprice oz.com



Lokaal

De internationale ontwikkelingen op de goudmarkt en van goudprijzen hebben ook in ons land de nodige beweging gebracht.

In de maand november werd door de regering een mijnbouwovereenkomst afgesloten met Surgold. Suriname Gold Company LLC (Surgold) is een naamloze vennootschap van Newmont Overseas Exploration Limited (Newmont) en Alcoa World Alumina LLC. Surgold heeft het Recht tot Exploratie van het Merian project. Dit project behelst de ontwikkeling van een goudmijn in het gebied ten zuiden van Moengo en ten noorden van het Nassau Gebergte en de daaraan gerelateerde infrastructuur in het Merian gebied en eventueel verbetering van een transportroute naar het gebied. De overeenkomst biedt aan de Staat Suriname de optie om voor maximaal 25% deel te nemen in het project.

Eerder werd in de maand april eveneens door de Nationale Assemblée goedkeuring gehecht aan de ondertekening van een mijnbouwovereenkomst met IAMGOLD aangaande de Rosebel goudmijn. Met de goedkeuring van deze overeenkomst werd de toekomst van de Rosebel goudmijn veilig gesteld. De overeenkomst biedt onder meer toegang tot nieuwe concessies en productie tegen lagere kosten. Tevens wordt de mogelijkheid geboden om een nieuwe joint venture maatschappij op te richten waarin Rosebel voor 70% en de Staat Suriname voor maximal 30% kan participeren.

De Surinaamse Volkscredietbank is de enige Surinaamse bank die beschikt over pandhuizen waar vooralsnog uitsluitend gouden sieraden worden beleend. Hoewel het exacte aantal niet bekend is, bestaat het vermoeden dat het aantal personen dat zich bezighoudt met de opkoop van sloopgoud en sieraden is toegenomen. Uiteraard heeft dit enig effect op de pandhuizen van de bank. Bij het pandhuis van de Surinaamse Volkscredietbank gaat het erom dat er een zodanige prijs wordt gegeven voor het sieraad die de belener in staat stelt deze na verloop van tijd weer in te lossen. Zo blijft het sieraad eigendom van de belener. Helaas zijn velen onvoldoende bewust van het risico dat verbonden is aan het aanbieden van sieraden ter 'beleningen' bij de pseudo-pandhuizen. Uit haar verantwoordelijkheid is de bank inmiddels begonnen met informatieve programma's om de gemeenschap nader te informeren over het nut van het belenen van sieraden bij het pandhuis van de Surinaamse Volkscredietbank.

Als gevolg van de ontwikkeling van de goudprijs op de internationale markt en de daaraan gekoppelde waarde stijging van gouden sieraden, werden de leensommen voor gouden sieraden die in onderpand werden genomen verhoogd ten opzichte van 2012.

De jaarlijkse omzetten van de beleningen en de inlossingen namen in het verslagjaar met ruim 8% ten opzichte van het jaar daarvoor.

JAARREKENING 2013



BALANS per 31 december (in SRD)

	2013	2012
ACTIVA		
Kasmiddelen	123.115.512	99.175.268
Vorderingen op kredietinstellingen	18.184.393	35.730.248
<u>Vorderingen op klanten:</u>		
Leningen	222.871.767	190.037.398
Belingen	<u>39.527.956</u>	<u>34.084.075</u>
	262.399.723	224.121.473
<u>Beleggingen:</u>		
Aandelen	280.080	144.080
Schatkistpapier	16.670.576	16.632.798
Voorraad opgekochte sieraden	<u>488.576</u>	<u>488.576</u>
	17.439.232	17.265.454
Onroerende zaken en bedrijfsmiddelen	24.689.772	24.945.903
Overige activa	1.202.642	539.946
Overlopende activa	17.304	19.011
	447.048.578	401.797.303
PASSIVA		
Schulden aan kredietinstellingen	3.388.532	10.585.449
Schulden aan klanten	387.995.695	343.670.709
Overige schulden	3.674.179	3.040.917
Overlopende passiva	11.660.741	9.115.036
Voorziening latente belastingverplichtingen	1.867.360	2.112.429
Overheid	2.673.737	2.288.339
<u>Eigen vermogen:</u>		
Kapitaal	1.700	1.700
Herwaarderingsreserve	12.275.840	12.711.518
Algemene reserve	18.503.312	15.155.096
Fonds voor algemene bankrisico's	203.573	203.573
Netto resultaat over het jaar	<u>4.803.909</u>	<u>2.912.537</u>
	35.788.334	30.984.424
	447.048.578	401.797.303

Commissie van Toezicht

Mr. C. Pawironadi-Dasi
 E. Heuvel
 D. Görlitz-Abrahams
 Drs. G. M. Marapengopie-Tjalim
 R. Huiswoud
 J. Pahalwankhan
 C. Etnel

Voorzitter
 Ondervoorzitter
 Secretaris
 2e secretaris
 Lid
 Lid
 Lid

Directie:

Drs. P. Clenem



WINST- EN VERLIESREKENING per 31 december (in SRD)

	2013	2012
<u>Baten</u>		
Rentemarge	29.205.516	25.514.910
Overig inkomen	<u>12.531.497</u>	<u>10.232.615</u>
Totale baten	41.737.013	35.747.525
<u>Lasten</u>		
Personeels- en andere beheerskosten	31.648.453	28.638.093
Afschrijvingen	<u>2.156.701</u>	<u>1.836.166</u>
Bedrijfslasten	33.805.154	30.474.259
Waardeveranderingen van vorderingen en voorzieningen van onder de balans opgenomen verplichtingen	<u>502.252</u>	<u>753.926</u>
Totaal lasten	34.307.406	31.228.185
BEDRIJFSRESULTAAT	7.429.607	4.519.340
Inkomstenbelasting	-2.625.698	-1.606.803
NETTO RESULTAAT	<u><u>4.803.909</u></u>	<u><u>2.912.537</u></u>

Commissie van Toezicht

Mr. C. Pawironadi-Dasi
 E. Heuvel
 D. Görlitz-Abrahams
 Drs. G. M. Marapengopie-Tjalim
 R. Huiswoud
 J. Pahalwankhan
 C. Etnel

Voorzitter
 Ondervoorzitter
 Secretaris
 2e secretaris
 Lid
 Lid
 Lid

Directie:

Drs. P. Clenem

KASSTROOM OVERZICHT per 31 december (IN SRD)

		2013	2012
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Netto resultaat		4.803.909	2.912.537
Aanpassingen voor:			
Afschrijvingen	2.156.701		1.836.166
Vrijval/(dotatie) waardeveranderingen van vorderingen	502.253		753.926
Vrijval voorziening latente belastingverplichting	-245.068		-903.508
Overboeking herwaarderingsreserve ten gunste van algemene reserve	-		600.000
		<u>2.413.886</u>	<u>2.286.584</u>
		7.217.795	5.199.121
Vorderingen op klanten	-38.780.502		-39.692.802
Overige activa	-662.696		42.615
Overlopende activa	1.707		140.268
Schulden aan kredietinstellingen	-7.196.917		2.245.048
Schulden aan klanten	44.324.986		45.525.713
Overige schulden	633.262		676.639
Overlopende passiva	2.545.705		1.204.171
Speciale fondsen Overheid	<u>385.398</u>		<u>458.350</u>
		<u>1.250.943</u>	<u>10.600.002</u>
		8.468.738	15.799.123
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Herwaardering gebouwen en terreinen	-		-4.465.150
Investerings in onroerende zaken en bedrijfsmiddelen	-2.157.391		-3.022.784
Beleggingen	-173.779		-167.888
Desinvesteringen onroerende zaken en bedrijfsmiddelen	<u>256.821</u>		<u>864.203</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		<u>-2.074.349</u>	<u>-6.791.619</u>
		6.394.389	9.007.504
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Herwaarderingsreserve gebouwen en terreinen	-		3.360.252
Overboeking latente belastingen naar herwaarderingsreserve	-		1.763.338
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			<u>5.123.590</u>
		6.394.389	14.131.094
Beginsaldo liquide middelen		<u>134.905.516</u>	<u>120.774.422</u>
Eindsaldo liquide middelen		141.299.905	134.905.516
De liquide middelen bestaan uit:			
Kasmiddelen		123.115.512	99.175.268
Vorderingen op kredietinstellingen		<u>18.184.393</u>	<u>35.730.248</u>
		141.299.905	134.905.516



TOELICHTING OP DE JAARREKENING 2013

ALGEMEEN

Activiteiten

De activiteiten van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank bestaan voornamelijk uit het verstrekken van kredieten en het verkrijgen van de daartoe benodigde middelen alsmede het optreden als deviezenbank.

De Stichting Surinaamse Volkscredietbank is gevestigd aan de Waterkant 104, te Paramaribo.

GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Grondslagen voor de opmaak van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving.

Vergelijking met voorgaand jaar

Grondslagen voor de opmaak van de jaarrekening van waardering en resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaand jaar.

De functionele en presentatie valuta

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

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

Omrekening van vreemde valuta

Monetaire activa en monetaire passiva luidende in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers zoals genoteerd door de Centrale Bank van Suriname per 31 december 2013.

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

De koersen voor de meest voorkomende vreemde valuta bedroegen:

	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
	SRD	SRD
US\$ 1	3,25	3,25
Euro 1	4,48	4,28

Schattingen

Het opmaken van een jaarrekening brengt het gebruik van bepaalde belangrijke schattingen met zich mee. Belangrijke schattingen waarvan ten behoeve van de jaarrekening gebruik is gemaakt, worden nader toegelicht in de jaarrekening.

BALANS

Kasmiddelen

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

Vorderingen op klanten

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

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.

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

De schatkistpapieren worden uitgegeven door de Centrale Bank van Suriname en worden gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs inclusief de rente.

Voorraad opgekochte sieraden

De belegging in goud wordt gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs.

Onroerende zaken en bedrijfsmiddelen

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

De gebouwen zijn opgenomen tegen de actuele waarde onder aftrek van afschrijvingen.

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

Onroerende zaken verkregen uit executie zijn niet bestemd voor eigen gebruik, maar worden aangehouden voor verkoop. Deze onroerende zaken worden gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs vermeerderd met de bijkomende kosten.

De overige bedrijfsmiddelen zijn gewaardeerd tegen de aanschafwaarde verminderd met de hierop gepleegde afschrijvingen.



Het afschrijvingspercentage bedraagt per jaar voor:

- Gebouwen	: 4%
- Installaties	: 20% - 33 $\frac{1}{3}$ %
- Kantoormachines	: 20% - 33 $\frac{1}{3}$ %
- Transportmiddelen	: 20% - 33 $\frac{1}{3}$ %
- Onroerende zaken uit executies	: 0%
- Terreinen	: 0%

Overige activa en passiva

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

Schulden aan klanten

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

Voorziening voor latente belastingverplichtingen

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

Leningen

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

Deposito's

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

Herwaarderingsreserve

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

Fonds voor algemene bankrisico's

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

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

Inkomstenbelasting

Inkomstenbelasting wordt berekend door toepassing van het geldende tarief op het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening gehouden wordt met eventuele fiscale faciliteiten, voor zover van toepassing.

WINST- EN VERLIESREKENING

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

Deze post omvat het voordelig verschil tussen de rentebaten uit kredietverlening, beleningen en overige uitzettingen enerzijds en de rentelasten van de opgenomen en toevertrouwde gelden anderzijds. De rente betreffende non-performing leningen worden wel opgeboekt als zijnde te vorderen, maar worden niet als baten verantwoord in de winst- en verliesrekening.

Overig inkomen

Dit betreft onder meer provisie uit hoofde van kredietverlening en verzekeringen, koersverschillen uit de omrekening van monetaire activa en passiva luidend in vreemde valuta en doorberekende kosten met betrekking tot verstrekte kredieten.

Lasten

Hieronder zijn de volgende kostencategorieën opgenomen:

- personeelslasten, hieronder zijn naast salarissen, sociale lasten en dergelijke ook een bijdrage van de Bank aan het voorzienings- en pensioenfonds voor het personeel opgenomen;
- andere beheerskosten, hieronder zijn onder andere opgenomen algemene kosten, de administratie- en bureaukosten, publiciteitskosten en huisvestingskosten;
- afschrijvingen, deze vinden plaats volgens de lineaire methode op basis van de geschatte economische levensduur;
- waardeverandering van vorderingen en voorzieningen van onder de balans opgenomen verplichtingen, dit betreft de jaarlijkse dotatie aan de voorziening voor dubieuze debiteuren en onder de balans opgenomen verplichtingen.



TOELICHTING OP DE BALANS (in SRD)

	2013	2012
ACTIVA		
Kasmiddelen Onder dit balanshoofd zijn opgenomen de voorraad kasmiddelen in Surinaams courant en in vreemde valuta, de kasreserve en de vordering op de Centrale Bank van Suriname.	123.115.512	99.175.268
Vorderingen op kredietinstellingen Betreft de vorderingen in rekening-courant op de binnenlandse en buitenlandse banken.	18.184.393	35.730.248
Vorderingen op klanten <i>Leningen</i> Onder deze post zijn opgenomen de vorderingen uit hoofde van kredietverlening, na aftrek van de noodzakelijk geachte voorzieningen en rente van non-performing leningen. Tevens wordt hierbij de interest op toekomstige termijnen afgetrokken. <i>Beleningen</i> De beleningen betreffen verstrekte gelden met voornamelijk gouden sieraden als onderpand.	222.871.767	190.037.398
Beleggingen <i>Aandelen</i> Onder dit hoofd zijn opgenomen aandelen Assurantie-Maatschappij Self Reliance N.V.	39.527.956	34.084.075
<i>Schatkistpapier</i> Deze post betreft beleggingen in schatkistpapier van de Republiek Suriname. De looptijd van deze beleggingen is 1 jaar en het interestpercentage bedraagt 8% per jaar.	280.080	144.080
Voorraad opgekochte gouden sieraden De belegging in gouden sieraden gewaardeerd conform de verkrijgingsprijs.	16.670.576	16.632.798
	488.576	488.576

Onroerende zaken en bedrijfsmiddelen

Het verloop van deze post is als volgt:

	Terreinen	Gebouwen en installaties	Overige bedrijfsmiddelen	Onroerende goederen uit executie	Totaal
--	-----------	--------------------------	--------------------------	----------------------------------	--------

01 januari 2013

Aanschafwaarde c.q.

actuele waarde	6.314.671	24.711.151	8.378.495	1.372.623	40.776.940
Afschrijvingen	-	-10.975.772	-4.855.265	-	-15.831.037
Boekwaarde	6.314.671	13.735.379	3.523.230	1.372.623	24.945.903

Mutaties in 2013

Investerings		1.058.404	1.098.987		2.157.391
Desinvesteringen			-193.238	- 124.706	-317.944
Afschrijvingen		-1.062.307	-1.094.395		-2.156.701
Afschrijvingen i.v.m. desinvesteringen			61.124		61.124
	-	-3.903	-127.522	-124.706	-256.131

31 december 2013

Aanschafwaarde c.q.

actuele waarde	6.314.671	25.769.555	9.284.244	1.247.917	42.616.387
Afschrijving	-	-12.038.079	-5.888.536	-	-17.926.615
Boekwaarde	6.314.671	13.731.476	3.395.708	1.247.917	24.689.772

Met uitzondering van de onroerende zaken uit executie zijn de materiële vaste activa bestemd voor eigen gebruik.

Overige activa

1.202.642

539.946

Deze post bestaat voornamelijk uit een vordering op inkomstenbelasting en bij de veiling ingekochte sieraden.

Overlopende activa

17.304

19.011

Hieronder zijn opgenomen vooruitbetaalde bedragen voor kosten die ten laste van volgende jaren komen.



	2013	2012
PASSIVA		
Schulden aan kredietinstellingen	3.388.532	10.585.449
Hieronder zijn opgenomen verplichtingen jegens lokale banken.		
Schulden aan klanten		
Hieronder zijn opgenomen de door de klanten toevertrouwde middelen.		
Rekening-courant	99.055.064	79.148.180
Spaargelden	147.225.706	127.713.206
Deposito's	141.714.925	136.809.323
	387.995.695	343.670.709
Overige schulden	1.044.037	896.355
Voorzieningsfonds		
Dit fonds heeft slechts betrekking op personeelsleden die geen lid zijn van het pensioenfonds.		
Diverse verplichtingen	2.630.142	2.144.562
Deze post bestaat voornamelijk uit meeropbrengst geveilde beleningen, schuld uit hoofde van vervallen termijndeposito's en deposito's safeloketten.		
Overlopende passiva	11.660.741	19.115.036
Dit betreft voornamelijk de nog te betalen interest op deposito's, spaargelden en rekening-couranthouders.		
Voorziening latente belastingverplichtingen	1.867.360	2.112.429
Dit betreft getroffen voorziening van de uit herwaardering voortvloeiende belastingverplichting		
Speciale fondsen overheid		
Hieronder zijn opgenomen de door de Staat verstrekte langlopende leningen en de speciale fondsen van de Overheid		
Speciale fondsen overheid	2.672.137	2.286.739
Langlopende leningen Overheid	1.600	1.600
	2.673.737	2.288.339
Eigen vermogen		
Herwaarderingsreserve		
Het verloop van deze post is als volgt:		
Stand per 01 januari	12.711.518	8.023.607
Bij: Herwaardering onroerend goed		3.360.252
Bij: Overboeking van latente verplichting terreinen		1.763.338
Af: Vrijval ten gunste van de algemene reserve en ten gevolge van realisatie d.m.v. afschrijvingen	-435.679	-435.679
	12.275.840	12.711.518

Algemene reserve

De opbouw van deze reserve is als volgt:

Stand per 01 januari	15.155.096	2.004.481
Toevoeging winst vorig boekjaar	2.912.537	2.714.936
Vrijval herwaarderingsreserve	<u>435.679</u>	<u>295.592</u>
	18.503.312	15.155.096

Fonds voor algemene bankrisico's

Onder deze post is opgenomen een fonds voor algemene bankrisico's als dekking van algemene risico's verbonden aan het bankbedrijf.

203.573	203.573
---------	---------



TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING (in SRD)

	2013	2012
Rentemarge	29.205.516	25.514.910
Betreft het voordelig verschil tussen de rentebaten uit hoofde van de kredietverlening en beleggingen enerzijds en de rentelasten van de toevertrouwde middelen anderzijds.		
Overig inkomen	12.531.497	10.232.615
Dit betreft onder meer provisie uit hoofde van kredietverlening en verzekeringen, koersverschillen uit de omrekening van monetaire activa en passiva luidend in vreemde valuta en doorberekende kosten met betrekking tot verstrekte kredieten.		
Personeelskosten	25.558.944	23.240.608
Hieronder zijn naast salarissen, sociale lasten en dergelijke ook een bijdrage van de Bank aan het voorzienings- en pensioenfonds voor het personeel opgenomen.		
Andere beheerskosten	6.089.509	5.397.485
Hieronder zijn onder andere opgenomen algemene kosten, de administratie- en kantoorkosten, publiciteitskosten en huisvestingskosten.		
Afschrijvingen	2.156.701	1.836.166
Deze post betreft de afschrijving op onroerende zaken en bedrijfsmiddelen.		
Waardeveranderingen van vorderingen en voorzieningen van onder de balans opgenomen verplichtingen	502.252	753.926
Deze post omvat dotatie/ vrijgevallenvoorzieningen/ vorderingen op klanten		
Inkomstenbelasting		
Vrijval voorziening latente inkomstenbelasting	-245.069	-245.068
Te betalen inkomstenbelasting	<u>2.870.767</u>	<u>1.851.871</u>
	2.625.698	1.606.803

Controleverklaring van de onafhankelijke Accountant

Aan: de Commissie van Toezicht van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2013 van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank te Paramaribo zoals opgenomen op de pagina's 34 tot en met 46 gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2013, de winst- en verliesrekening en het kasstroomoverzicht, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van het bestuur

De directie van de bank is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven. In overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving. De directie is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als zij noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met internationaal aanvaarde richtlijnen met betrekking tot controle opdrachten. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening geen afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten. Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de bank. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door de directie van de bank gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

Oordeel betreffende de jaarrekening

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank per 31 december 2013 en van het resultaat over 2013 in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving.

Paramaribo, 4 juni 2014

Tjong A Hung Accountants N.V.

drs. R.A. Tjong A Hung RA



Contactadressen

Hoofdkantoor:

Waterkant no. 104
Postbus : 1804
Telefoon : (597) 472616
Fax : (597) 473257
Email : info@vcbbank.sr

Kantoor Latour:

Rust en Werkweg no. 2
Telefoon : (597) 482610
Fax : (597) 483200
Email : latour@vcbbank.sr

Kantoor Lelydorp:

Hk.Tawajarie-/Indira Ghandiweg
Telefoon : (597) 0366266
Fax : (597) 0366103
Email : lelydorp@vcbbank.sr

Kantoor Saramacca:

Sidodadiweg 1
Telefoon : (597) 0327183
Fax : (597) 0327151
Email : saramacca@vcbbank.sr

Kantoor Nickerie:

G.G. Maynardstr. 53
Telefoon : (597) 0231357
Fax : (597) 0231914
Email : nickerie@vcbbank.sr

Kantoor Para:

Indira Ghandiweg/ Onverwacht Groenestrook 8-9
Telefoon : (597) 0352508

Website:

www.vcbbank.sr

