



INHOUDSOPGAVE

ALGEMENE INFORMATIE

3

Publicatieplicht	3
Missie	3
Kernwaarden	3
Opening VCB bijkantoor Para	5
Meerjaren overzicht	6
Verslag Commissie van Toezicht	11

VERSLAG VAN DE DIRECTIE

14

Macro economische ontwikkelingen	14
Enkele macro economische indicatoren	16
Het bankbedrijf	18
Algemene zaken	18
Audit	18
Asset & Liability Committee	18
Compliance	19
Human Resource Department	20
Informatie technologie	23
Klantenservice	23
Management Information & Risk Management (MIR)	23
Kredietverlening	24
Overzicht kredietverlening naar sectoren per valutasoort	26
Pandhuis	29
Transfers	29
Treasury	30
Transitie naar naamloze vennootschap	31

JAARREKENING 2014

32

Balans per 31 december 2014	34
Winst en verliesrekening over 2014	37
Kasstroom overzicht	38
Toelichting op de jaarrekening 2014	39
Toelichting op de balans per 31 december 2014	43
Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2014	52

Controle verklaring van de onafhankelijke accountant	54
--	----



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.

KERNWAARDEN

- **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 voor 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 teneinde op professionele wijze in te kunnen spelen op nieuwe situaties in de sector.



Opening VCB-bijkantoor Para

Op vrijdag 23 mei 2014 vond op feestelijke wijze de opening plaats van een nieuw kantoor van de bank in het district Para. De openingshandelingen werden verricht door de president van de Republiek Suriname Zijne Excellentie Desiré Bouterse in aanwezigheid van diverse hoogwaardigheidsbekleders onder wie de president van de Centrale Bank van Suriname, Gilmore Hoefdraad, de minister van Financiën, Andojo Rusland en de districtscommissaris van het district Para, Jerry Miranda.

De openstelling van dit kantoor past binnen het kader van het beleidsplan 2013 – 2015 van de bank, waarin onder meer de gezonde uitbreiding van de fysieke dienstverlening is opgenomen. De Surinaamse Volkscredietbank gelooft in de kracht van de fysieke aanwezigheid, dichtbij de klant, maar de bank gaat niet voorbij aan het gebruik van nieuwe communicatiemiddelen.

De keuze om in het district Para een filiaal op te zetten is mede gelegen in de sterke impulsen die uitgaan van de regering en de districtscommissaris om economische activiteiten in het district te stimuleren. Om sturing te helpen geven aan ontwikkelingen in het economische verkeer is een belangrijke rol voor banken weggelegd. Inkomsten die verkregen zijn uit bedrijfsactiviteiten, besparingen en salarissen kunnen veilig ondergebracht worden bij banken. Deze gelden kunnen dan weer worden uitgezet in de vorm van leningen aan individuen of bedrijven voor de aankoop van een perceel of woning, of het opzetten van een bedrijf dan wel de financiering van de uitbreiding van het eigen bedrijf.

De bank is zich bewust van deze rol en wil met de opzet van een kantoor in het district Para op deze wijze aan die ontwikkelingen een bijdrage leveren.

Op het bijkantoor worden in de eerste fase onder meer de navolgende diensten aangeboden:

- 1. aanvragen van leningen voor zowel bedrijfsdoeleinden alsook voor het aankopen van een perceel of woning;**
- 2. openen van diverse spaar- en girorekeningen;**
- 3. afsluiten van termijndeposito's;**
- 4. storten en opnemen van geld;**
- 5. overmaken van gelden naar alle lokale banken alsook naar het buitenland.**

In het verlengde van de vestiging van de bank in het district Para werden ter stimulering van het ondernemerschap in het district met financiering van de bank enkele bussen aangekocht door de Stichting Paravowa. Dit ter ondersteuning van het initiatief van het districtscommissariaat om een pendel op te zetten ter verbetering van de transportmogelijkheden binnen het district. Na een screening van de bank zijn uiteindelijk 6 kleine ondernemers in aanmerking gekomen voor een financiering voor de aankoop van een bus om de diverse trajecten te onderhouden.



MEERJARENOVERZICHT

BALANSEN 2012 - 2014 (x SRD 1.000)

	31-12-2014	31-12-2013	31-12-2012
	SRD	SRD	SRD
ACTIVA			
Kasmiddelen	100.925	123.115	99.175
Vorderingen op kredietinstellingen	28.592	18.184	35.730
Vorderingen op klanten	251.456	262.400	224.121
Beleggingen	58.584	17.440	17.266
Onroerende zaken en bedrijfsmiddelen	24.169	24.690	24.946
Overige activa	376	1.202	540
Overlopende activa	329	17	19
	464.431	447.048	401.797
PASSIVA			
Schulden aan kredietinstellingen	5.113	3.389	10.586
Schulden aan klanten	395.677	387.996	343.671
Overige schulden	4.498	3.674	3.040
Overlopende passiva	14.215	11.661	9.115
Voorzieningen	948	1.867	2.112
Leningen	2.847	2.674	2.288
Eigen vermogen	41.133	35.788	30.984
	464.431	447.048	401.797

WINST- EN VERLIESREKENINGEN (x SRD 1.000)

	2014	2013	2012
	SRD	SRD	SRD
OPBRENGSTEN			
Rentemarge	31.319	29.206	25.515
Overig inkomen	12.575	12.531	10.232
Totale opbrengsten	43.894	41.737	35.747
KOSTEN			
Personeels- en beheerskosten	30.755	31.648	28.638
Afschrijvingen	2.283	2.157	1.836
Waardeveranderingen van vorderingen	2.396	502	754
Totale kosten	35.434	34.307	31.228
Bedrijfsresultaat	8.460	7.430	4.519
Inkomstenbelasting	-2.977	-2.626	-1.607
Nettowinst	5.483	4.804	2.912

KENGETALLEN

	2014	2013	2012
BIS ratio	13	12 *)	14 *)
Debt ratio	91	92	92
Efficiency ratio	70	76	79
Return on equity	14	14	11
Return on assets	1	1	1
Non-performing Loan ratio	6	14	8

*) Aangepast voor vergelijkingsdoeleinden.

Solvabiliteitsratio

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 8% is vastgesteld door de "The Bank for International Settlement (BIS)". De ratio vertoont in 2014 een stijging van circa 1% ten opzichte van het voorgaande jaar. Vanwege de nieuwe Richtlijnen van de Centrale Bank van Suriname, welke per 1 juli 2014 van kracht zijn geworden, zijn de vergelijkende BIS ratio's uit voorgaande jaren aangepast voor vergelijkingsdoeleinden.

Rentabiliteitsratio's

Return on equity (RoE)

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

Deze ratio is in 2014 ten opzichte van 2013 gelijk gebleven.

Return on assets (RoA)

Hieronder wordt verstaan de verhouding tussen de nettowinst en de gemiddelde waarde van alle activa (balanstotaal). Deze ratio is in 2014 t.o.v. 2013 gestegen van 1,13% naar 1,19%.

De stijging van deze ratio kan worden toegeschreven aan een toename van het resultaat na belasting.

Efficiency ratio

Deze ratio is een maatstaf voor de beoordeling van de efficiency van de bedrijfsoperaties. Hoe lager de ratio, des te efficiënter de bedrijfsoperaties plaatsvinden. De efficiency ratio is in 2014 gedaald t.o.v. 2013. Deze daling kan worden toegeschreven aan een relatief hogere stijging van de totale opbrengsten t.o.v. een daling van de personeels- en beheerskosten. De personeels- en beheerskosten zijn met SRD 893.278 duizend gedaald.

Debt ratio

Deze ratio geeft aan in welke mate het vermogen van de bank is gefinancierd met vreemd vermogen. De normwaarde voor de debt ratio is 75. Dit kengetal komt tot stand door het totale vreemd vermogen te delen door het totale vermogen. De ratio is in 2014 gedaald van 92% naar 91%.

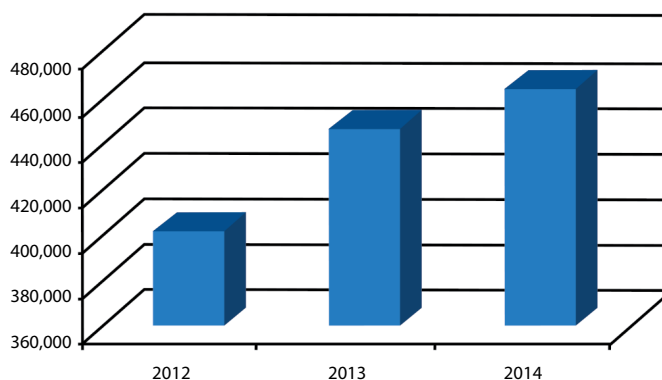


Non performing loan ratio

Onder non performing loans worden verstaan kredieten die niet volgens de overeenkomst presteren. Deze kredieten vertonen een aflossingsachterstand. Deze ratio wordt berekend door het totale uitstaand saldo van de non performing kredieten te delen door de totale kredietportefeuille. De ratio is in 2014: 6%. Dit is een daling van 8% ten opzichte van het jaar 2013. Deze daling kan toegeschreven worden aan zogenoemde write-offs op enkele kredieten, welke vielen onder de categorie non performing, de kredietbeperking die de bank in acht had genomen vanwege de verhoogde kasreserve in september 2013 en efficiëntere inning van uitgeleende gelden.

Het balanstotaal van de bank is in 2014 ten opzichte van 2013 toegenomen met 3,9%.

Balanstotaal



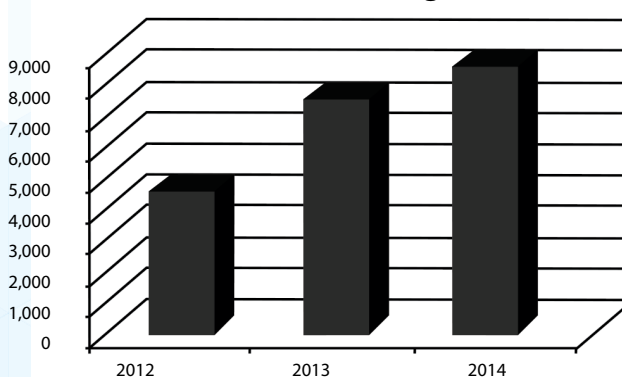
Het eigen vermogen is in 2014 ten opzichte van 2013 toegenomen met 15%.

Eigen vermogen

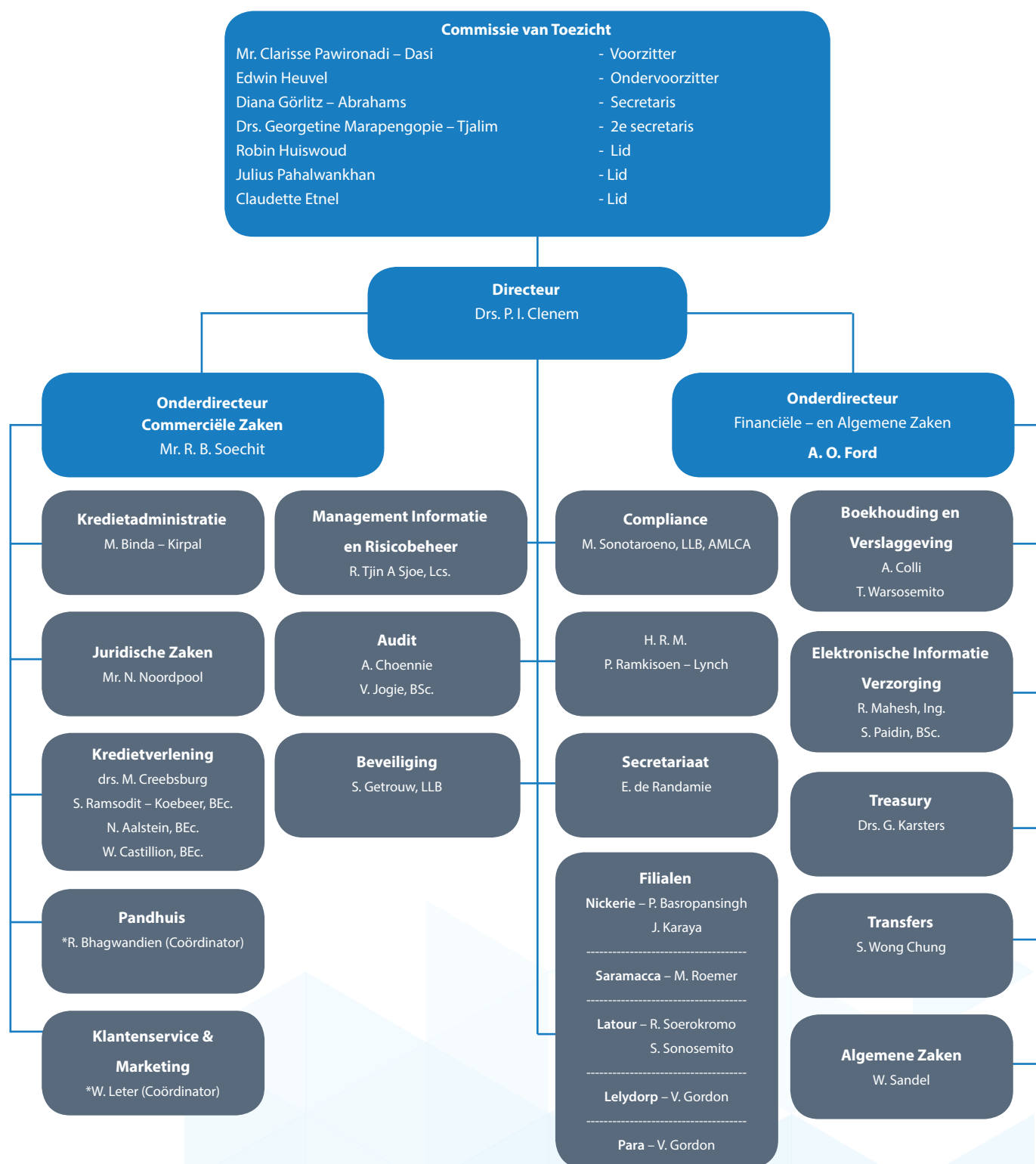


De winst voor belasting is in 2014 ten opzichte van 2013 toegenomen met 13,8%.

Winst voor belasting



ORGANOGRAM



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



Mr. Clarisse Pawironadi – Dasi
(Voorzitter)



Edwin Heuvel
(Ondervoorzitter)



Diana Görlitz – Abrahams
(Secretaris)



Georgetine Marapengopie –
Tjalim (2e Secretaris)



Robin Huiswoud
(Lid)



Claudette Etnel
(Lid)



Julius Pahalwankhan
(Lid)

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 2014.

In het kader van de herdenking van het feit dat de bank in januari 2014 65 jaar geleden zijn deuren open deed voor het publiek, is een aantal sociale instellingen herdacht met een financiële bijdrage. Vanaf zijn oprichting heeft de VCB zich primair ten doel gesteld te voorzien in de maatschappelijke verantwoorde kredietbehoeften in Suriname en zo een positieve bijdrage te leveren aan de Surinaamse economie. De VCB heeft door de jaren heen diverse activiteiten ontplooid om zijn doelstellingen te verwezenlijken, in het bijzonder door faciliteiten te creëren ter stimulering van het ondernemerschap en het verstrekken van kredieten aan een speciale groep de zogenoemde minder draagkrachtigen. Organisatorisch heeft de bank een positieve groei doorgemaakt en de bancaire activiteiten kunnen uitbreiden, gelet op het openstellen van het vijfde filiaal in het district Para in 2014.

Ondanks de vele uitdagingen in het verslagjaar, heeft de VCB zijn financiële positie verder versterkt. Het resultaat is een stijging van de gerealiseerde winst van ca. 14% in 2014 in vergelijking met 2013.

Taak en werkzaamheden van de Commissie van Toezicht

De CvT heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken van de bank en de met haar verbonden onderneming(en), met inachtneming van hetgeen in de statuten van de bank is bepaald. Voorts staat de CvT de directie met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de leden van de CvT zich naar het belang van de bank en de met zijn verbonden onderneming(en).

In het verslagjaar heeft de CvT een aantal vergaderingen belegd met de directie, waarbij zaken zoals het uitgevoerde beleid aan de orde kwamen. Het aantal belegde vergaderingen in commissieverband bedroeg in totaal twintig (20), inclusief werksessies in het kader van de Corporate Governance Code. Het aantal vergaderingen tussen de CvT en de directie kwam neer op acht (8). Specifieke onderwerpen die aan de orde kwamen tijdens de vergaderingen betroffen onder andere financiële en bedrijfseconomische ontwikkelingen, Governance Manual, uitbreidingsactiviteiten, Statutenwijziging, Charters (Treasury Statuut, Interne Audit Charter, Risk Charter), Compliance program en het Beleidsplan 2014.

Corporate Governance

Geheel in lijn met het Beleidsplan 2013 – 2015, is de bank bezig met de omschakeling naar het gebruik van International Financial Reporting Standard (IFRS) voor de financiële verslaggeving. Als toezichthoudend orgaan heeft de CvT de presentatie ook bijgewoond, welke verzorgd werd door een externe consultant. De bank heeft een externe consultant aangetrokken om het traject van de Corporate Governance regels te helpen begeleiden. Ook presentaties ter zake de Interne Audit Charter, Risk Charter, Treasury Statuut werden bijgewoond door de CvT. De CvT heeft goedkeuring verleend aan de drie bovengenoemde charters met de jaarplannen behorende bij de Audit- en Risk Charter. De Commissie van Toezicht zal uit haar midden leden voordragen die zitting zullen nemen in de Audit, Risk en Compliance Commissie. Voorts werd goedkeuring verleend aan de Code of Conduct, welke effectief is per 1 januari 2015.

De CvT verwelkomt het besluit van de regering om de Landbouwbank op te laten gaan in de VCB en zal haar volledige ondersteuning verlenen tot het realiseren van dit doel.



Dankwoord

De CvT wil de directie en alle medewerkers bedanken voor hun inzet en toewijding bij het bereikte resultaat in 2014. Onze dank gaat ook uit naar onze cliënten en andere relaties voor het in ons gestelde vertrouwen, evenals de aandeelhouder, de Staat.

Paramaribo, juni 2015

Commissie van Toezicht

Mr. C. Pawironadi – Dasi

E. Heuvel

D. Görlitz – Abrahams

Drs. G. Marapengopie – Tjalim

R. Huiswoud

J. Pahalwankhan

C. Etnel

Voorzitter

Ondervoorzitter

Secretaris

2e secretaris

Lid

Lid

Lid



Mr. Roy Soechit – onderdirecteur Commerciële Zaken, drs. Percy Clenem – directeur,
Alfred Ford – onderdirecteur Financiële & Algemene Zaken.



VERSLAG VAN DE DIRECTIE

MACRO ECONOMISCHE ONTWIKKELINGEN

Internationaal

Herstel van de wereldeconomie, na de recessie van 2008/2009, wordt gezien als een van de grootste uitdagingen. Hoewel grote economieën als de Verenigde Staten van Amerika en het Verenigd Koninkrijk zich herstellen, blijkt de groei toch minder snel te zijn dan verwacht.

De grootste economie in de wereld, de Verenigde Staten van Amerika, noteerde over heel 2014 een groei van 2,4%. In de eurozone werd over het jaar 2014 een groei genoteerd van 0,9% ten opzichte van het jaar daarvoor. In de hele Europese Unie kwam de economische groei uit op 1,4 procent.

De economie van enkele belangrijke opkomende markten waaronder Brazilië en China maken eveneens een trage groei door.

Lokaal

Volgens voorlopige cijfers van de Centrale Bank van Suriname is de economie van ons land in 2014 met ongeveer 3,4% gegroeid. De jaareinde-inflatie van 3,9% over 2014 is nog altijd binnen beheersbare proporties. Hoewel de officiële koersen van de Surinaamse dollar ten opzichte van de Amerikaanse dollar en de euro ongewijzigd zijn gebleven, was er gedurende een goed deel van het jaar een toenemende discrepantie met de marktkoersen. De Centrale Bank van Suriname heeft gebruikgemaakt van zijn monetaire bevoegdheid middels het plegen van valuta-interventies om de koersen onder controle te houden. De inkomsten van de Staat zijn onder meer als gevolg van lage prijzen voor de belangrijkste exportproducten (olie, goud) op de internationale markt afgenomen. Derhalve was hij genooddaakt de uitgaven te beperken. Belangrijke voorgenomen grote investeringen werden tijdelijk geparkeerd.

De nettokredietverlening aan de overheid nam in 2014 ten opzichte van 2013 toe met SRD 769 miljoen oftewel 146%, terwijl de kredietverlening aan de particuliere sector in 2014 met 7,8% toenam in vergelijking met het jaar daarvoor.

Zowel de binnenlandse als de buitenlandse staatsschuld nam in het verslagjaar in vergelijking met 2013 toe naar respectievelijk 12,4% en 20,4%, maar zit nog ruim beneden het wettelijk vastgestelde percentage van respectievelijk 25% om 35% van het Bruto Binnenlands Product.

Privatisering SBBS

Met de ondertekening van het finale contract op 23 januari 2014 tussen het Ministerie van Landbouw, Veelteelt en Visserij en de UNIVEG werd het privatiseringsproces van de Stichting Behoud Bananensector (SBBS) gefinaliseerd. Het bedrijf, waarvan 90% van de aandelen in handen zijn van UNIVEG en 10% in handen van de Staat Suriname, zal voortgaan onder de naam Food and Agriculture Industries N.V. Het bedrijf heeft 2000 hectare in Saramacca (Jarikaba) en Nickerie ter beschikking voor de productie van bananen en had een omzet van ruim 90.000 ton.

Staatsolie Power Company Suriname (SPCS)

Op 28 februari werd de uitgebreide SPCS-elektriciteitscentrale in gebruik gesteld, het betrof de tweede uitbreiding van de opwekcapaciteit. Het vermogen is opgevoerd van 34 naar 62 megawatt.

Surgold

In juli 2014 heeft de Suriname Gold Company (Surgold) bevestigd voort te zullen gaan met investeringen voor het opzetten van een goudmijn te Moengo, bekend als het Merian Project. De verwachting is dat de commerciële producten tegen eind 2016 een feit zullen zijn. Staatsolie zal voor 25% inkomen in de investeringskosten van het project waarvan de investering wordt geschat tussen USD 900 miljoen tot USD 1 miljard.

Opwekcentrale Energie Bedrijven Suriname

Op 15 augustus 2014 werd de EPAR Diesel powerplant II (DPP II) ceremonieel in werking gesteld. De opwekcentrale had bij de opening een geïnstalleerd vermogen van 63 MW met de optie tot uitbreiding naar 84 MW. Hiermee is een stap gezet richting veiligstelling van de energievoorziening.

Rijstsector

In de maand september kwam een doorbraak in de export van rijst via de PetroCaribe-overeenkomst. Ter stimulering van de rijstproductie en het verhogen van rijstexporten naar niet-traditionele en bestaande markten, is intensief marktonderzoek geweest in de regio dat heeft geresulteerd in mogelijkheden op onder andere de Venezolaanse markt. De rijst zal in hoeveelheden van 4000 ton vanuit het district Nickerie naar Venezuela worden geëxporteerd.

Uitbreiding Staatsolie raffinaderij

Op 13 december vond de officiële inauguratie plaats van de uitgebreide raffinaderij op het Staatsoliecomplex te Tout Lui Faut. Door de expansie is de productiecapaciteit verdubbeld naar 15.000 barrels per dag. Volgens Staatsolie zal de raffinaderij stookolie, diesel en bitumen (asfalt) blijven produceren, maar zal daarnaast ook ruwe aardolie verwerken tot premium diesel, gasoline en zwavelzuur. Dit zal volgens Staatsolie ook betekenen dat ons land bijna geheel onafhankelijk zal worden van de import van motorbrandstoffen.

Bauxietsector

De bauxietsector werd jarenlang beschouwd als de kurk waarop de Surinaamse economie drijft. Deze situatie is in de loop der jaren sterk veranderd als gevolg van veranderende omstandigheden op de wereldmarkt (o.a. concurrentie, verschuiving van markten en productiegebieden, prijs). Uit informatie van het Bauxiet Instituut Suriname blijkt dat de betalingen aan de Staat door de bauxietmaatschappij in het 2e halfjaar 2014 bijkans 40% minder zijn geweest in vergelijking met dezelfde periode een jaar geleden. Zowel de bauxiet- als de aluinaardeproductie is in de tweede helft van 2014 in vergelijking met dezelfde periode een jaar daarvoor afgenomen met respectievelijk 4,1% om 1,5%. Over de toekomst van de Suralco worden door de Staat Suriname en moedermaatschappij Alcoa overleg gevoerd.



ENKELE MACRO-ECONOMISCHE INDICATOREN¹

	2012	2013	2014
Productie (mln SRD)			
BBP marktprijzen	16.542	17.486	18.713
Reële BBP-groei (%)	3,0	2,9	3,4
Betalingsbalans (mln US\$)			
Uitvoer van goederen	2.694	2.394	2.145
Invoer van goederen	1.993	2.173	2.012
Handelsbalans	701	220	133
Onzichtbaar verkeer	-537	-419	-519
Saldo lopende rekening	164	-198	-386
Saldo totale rekening	180	-152	-150
Bruto internationale reserves	1.008	775	622
Importdekking in maanden	4,7	3,4	2,7
Financiële sector (mln SRD)			
Geldhoeveelheid (M1)	4.305	4.467	4.650
Binnenlandse liquiditeitenmassa (M2)	8.129	9.028	9.520
Nettokredietverlening aan de overheid	-9,4	526	1.295
Kredietverlening aan de particuliere sector	4.229	4.984	5.407
Gewogen gemiddelde SRD creditrente (%)	7,0	7,2	7,4
Gewogen gemiddelde SRD debetrente (%)	11,8	12,0	12,5
Wisselkoers en inflatie			3,25
CBvS Aankoopkoers (SRD/US\$)	3,25	3,25	3,35
CBvS verkoopkoers (SRD/US\$)	3,35	3,35	3,9
Jaareinde-inflatie (%)	4,3	0,6	3,4
Jaargemiddelde-inflatie	5,0	1,9	
Overheidsfinanciën (mln SRD)			
Totale ontvangsten	4.025	3.960	3.814
Totale uitgaven	4.411	4.728	4.564
Overschot/ tekort	-445	-1.027	-919
Overschot/ tekort in % BBP	-2,7	-5,9	-4,9
Overheidsschuld ratio			
Buitenlandse schuld/ BBP (%)	16,4	18,8	20,4
Binnenlandse schuld/ BBP (%)	10,7	15,7	12,4

Bron: Centrale Bank van Suriname

¹ Voorlopige cijfers



Nieuw gebouw VCB -Latour anno 2014



HET BANKBEDRIJF

Algemene zaken

Filiaal Latour

De renovatiewerkzaamheden aan het filiaal Latour zijn in het 4e kwartaal van het verslagjaar voltooid. Deze renovatie en herinrichting van het filiaal waren noodzakelijk vanwege de sterke klantengroei in de loop der jaren. Bij de herindeling is daarom ruime aandacht besteed aan het gemak van de klant. Het streven is erop gericht om op verzoek van de klanten de openingstijden van dit filiaal op korte termijn aan te passen.

Filiaal Nickerie

Het filiaal van de bank in Nickerie bestaat reeds 57 jaar en levert sinds zijn bestaan een belangrijke bijdrage aan de ontwikkeling van het rijstdistrict.

Vanwege de sterk schommelende (opkoop)prijzen in de rijstsector, zijn niet alle boeren in staat om tijdig hun betalingsverplichtingen na te komen. Teneinde een bijdrage te leveren aan de oplossing van dit jaarlijks terugkerend probleem, heeft de bank de condities van zowel bestaande als nieuwe seizoenkredieten aangepast. Vanaf de opening van de bank op zijn huidige locatie aan de G.G. Maynardstraat, is er ten behoeve van de plaatselijke gemeenschap een speeltuin opgezet waarvan dankbaar gebruik wordt gemaakt. In het verslagjaar heeft de speeltuin een algehele renovatie ondergaan.

Op dit filiaal kunnen klanten vanaf het afgelopen jaar ook volledig gebruikmaken van het internetbankieren, terwijl ook alle faciliteiten in orde zijn gemaakt om maximaal gebruik te kunnen maken van de snelle en veilige overmaking van gelden waarvoor de bank een samenwerking is aangegaan met Ria Financial Services.

Dat de bank het nauw neemt met de veiligheid van zijn bezitting en de klanten getuigt de uitbreiding en upgrading van zowel de fysieke als elektronische beveiliging van het kantoor.

Audit

De Commissie van Toezicht heeft goedkeuring gehecht aan het Audit charter en Audit jaarplan 2015. Dit charter beschrijft de missie, de onafhankelijkheid en de objectiviteit, de reikwijdte en de verantwoordelijkheden en de bevoegdheden van de Interne Audit functie. De missie van de Interne Audit is ervoor te zorgen dat de activiteiten van de bank in al zijn geledingen volgens een objectieve en onafhankelijke manier worden beoordeeld. De Interne Audit helpt hiermee het management zijn doelstellingen te bereiken door het evalueren en verbeteren van de effectiviteit van de governance processen, het risicobeheer en de controle.

Asset & Liability Committee

De Asset & Liability Committee (ALCO) werd op 21 november 2014 formeel ingesteld.

Naast de onderdirecteur Financiële en Algemene Zaken, die tevens als voorzitter fungeert van de ALCO, hebben zitting de managers van de afdelingen Treasury, Accounting en Reporting, Management Information & Risk en Interne Audit.

Tot de taken van de ALCO behoren onder andere de leiding van de bank te adviseren en meehelpen procedures vast te stellen die passen in het licht van veranderende bedrijfs, wetgevende, en overige omstandigheden.

De ALCO zal de uitvoering van een effectief proces overzien aangaande het beheer van de rente-, liquiditeits-, en soortgelijke marktrisico's betrekking hebbende op de balans van de bank en aanverwante activiteiten, waaronder de vaststelling van het beleid inzake risicogrenzen en kapitaalniveau's. Bij het vervullen van haar taken zal de ALCO zorgen voor de ontwikkeling van een passende ALM-beleid van de bank.

De ALCO zal bij het vervullen van haar taken, de onderstaande beleidsmaatregelen die worden voorbereid en worden uitgevoerd, beoordelen en advies uitbrengen aan de directie.

Het ALM-beleid zal onder andere omvatten liquiditeitbeleid, renterisicomanagement, kapitaalmanagement en investeringen.

Compliance

Als gevolg van de herziene Wet Melding Ongebruikelijke Transacties, Wet Identificatieplicht Dienstverleners en het Besluit Indicatoren Ongebruikelijke Transacties werd in februari 2014 een awareness sessie (training) verzorgd aan de Commissie van Toezicht, het management en het personeel. Deze sessie is ook onderdeel van een zorgvuldig opgesteld Customer Due Diligence (CDD)–programma voor het beheersen van (potentiële) risico's. Anticiperend op de inwerkingtreding van de FATCA-wetgeving in juli 2014 werd het personeel tijdens de gehouden sessie eveneens in kennis gesteld van de wijze waarop genoemde wetgeving geïmplementeerd zal worden op de bank alsmede de ontwikkelingen in dit kader.

De bank heeft voldaan aan het FATCA-registratieproces, dat toeziet op het sluiten van een overeenkomst met de Internal Revenue Service (IRS) en heeft thans de status van deelnemende financiële instelling (participating FFI). Voor een adequate naleving van de ter zake wetgeving is er uitvoering gegeven aan het Project 'Update Klantenbestand' waarbij nieuwe en bestaande rekeninghouders zijn geïdentificeerd aan de hand van FATCA Due Diligence.

Mede met het oog op de totstandkoming van de Richtlijn Anti Money Laundering en de Bestrijding van de Financiering van Terrorisme, alsmede de ter zake wet- en regelgeving zijn de klantacceptatieprocedures voor onder andere nieuwe rekeninghouders aangepast en is het AML & CFT Beleid aangepast. Het doel van dit beleid is om te voorkomen dat de integriteit en reputatie van de VCB Bank worden aangetast door zowel interne als externe factoren die het gevolg zijn van witwaspraktijken of terroristische doeleinden.

De documenten met betrekking tot de huidige status van de VCB Bank zijn in het verslagjaar opgestuurd voor Bankers Almanac - Acuity. Deze documenten, waaronder The Wolfsberg Group AML Questionnaire en het FATCA W-8BEN-E formulier zijn gepubliceerd op de website van Bankers Almanac. Dit is een internationaal meldportaal, dat door elke financiële instelling geraadpleegd kan worden in het kader van een CDD-onderzoek.

Eind 2014 is de Code of Conduct oftewel Algemene Gedragscode van de VCB Bank geconcipieerd, welke na verkregen goedkeuring van de Commissie van Toezicht in werking is getreden in januari 2015.

De Code of Conduct geldt als richtlijn voor het zorgvuldig en integer handelen van het personeel, hetgeen aansluit bij de goede naam en reputatie van de VCB Bank.



HET BANKBEDRIJF

Human Resource Department

Collectieve arbeidsovereenkomst

Met de Surinaamse Volkscredietbank Werknemersorganisatie (SVWO) werd overeengekomen de salarissen aan te passen met 5% voor de periode 1 januari 2014 tot en met 31 december 2014.

Training en opleiding

Romario Mamatoe, medewerker op de afdeling Management Information & Risk, is afgestudeerd aan de studierichting Bedrijfskunde van de Anton de Kom Universiteit van Suriname.

Varsha Jogie, stafmedewerker op de afdeling Interne Audit, is de 2-jarige opleiding Qualified Controller gestart aan de Suriname College of Accountancy.

Melissa Sonotaroeno, Compliance Officer van de bank, heeft in het verslagjaar succesvol deelgenomen aan het examen van de Florida International Bankers Association en is daarmee gecertificeerd als Anti Money Laundering Certified Associate (AMLCA).

Carlos Kohinor van de Interne Beveiligingsdienst van de bank heeft succesvol deelgenomen aan de training Managementvaardigheden van Bendt Training & consultancy.

Smart Suriname consultancy heeft in de maanden juli en augustus de training 'Succesvolle verkoopvaardigheden' verzorgd aan 24 kredietfunctionarissen, terwijl 3 marketing-medewerkers zijn gecoacht in marketingvaardigheden.

Pawi's opleidingsinstituut heeft voor 22 front-officemedewerkers een basiscursus Braziliaans Portugees verzorgd.

In het kader van het Automated Clearinghouse, dat door de Centrale Bank van Suriname wordt opgezet, hebben 8 medewerkers deelgenomen aan de train the trainers cursus.

In het verslagjaar hebben 78 medewerkers succesvol deelgenomen aan de module Financiële Dienstverlening onder auspiciën van de Centrale Bank van Suriname. Tot de best geslaagden behoorden Astrid (Tjoen Hong) Chin Tsoe Liong, Vinodj Jhoeri en Ilaisa Dalm.

Het directielid Alfred Ford en de stafmedewerkers Annemarie Choennie en Allard Colli hebben de bank vertegenwoordigd op de eendaagse conferentie van de Caribbean conference of accountants (ICAC), die in 2014 in Suriname werd gehouden.

Instroom

Alspeer, Vanessa – filiaal Para

Dalm, Ilaisa – Accounting & Reporting

Getrouw, Stuart – stafmedewerker, Interne Beveiliging

Huur, Samantha – afdeling Treasury

Jubithana, Naomi – filiaal Para

Khoesial, Anshalie – Pandhuis hoofdkantoor

Lie A Young, Stephanie – filiaal Nickerie

Paidin, Silvano – stafmedewerker, IT afdeling

Pierau-Rijssen, Tassilia – Afdeling Marketing

Tjin A Ton Sefania – filiaal Nickerie

Wakiran, Jade – filiaal Para

Uitstroom

In het verslagjaar hebben 2 medewerkers van filiaal Nickerie de dienst verlaten vanwege het bereiken van de pensioengerechtigde leeftijd:

Karioedjoe, Soewar – 38 dienstjaren

Pocorni, Lorette – 40 dienstjaren

Daarnaast hebben 5 medewerkers gebruikgemaakt van de eenmalige vrijwillige afvloeiingsregeling:

Alvares, Lucien

Damri, Marquerite

Lemmert, Dennis

Nelson, Renee

Roep, Roy

Promotie

De navolgende medewerkers werden in het verslagjaar benoemd tot junior stafmedewerker:

Varsha Jogi, Bsc

Nathalie Aalstein, BEc

Wendy Castillion, BEc

Overleden

Op 86-jarige leeftijd is de gepensioneerde directiesecretaresse Ivonne Emeli Chin Njet Thing – Lo Asioe heengegaan. Mevrouw Chin Njet Thing is 19 jaar in dienst geweest van de bank.

Jubilarissen

12 ½ jaar

Kamaansingh, Dewkoemar

Soewondo, Paul

20 jaar

Graskamp, Eric

Karijad, Hendrik

Pinas, Ricardo

Roye, Mavis

Saharie, Steven

Sallons, Carlos

Toikromo-Amatredjo, Alice

25 jaar

Ford, Alfred

Boedhai, Sierodjeniwatie

Pinas-Martodikromo, Renette

Berchem, Imro

Jubitane-Tapoto, Rosita

25 jaar

Soerokromo, Remie

Ramkisoen, Siewnandan

Groenewoud, Frank

30 jaar

Arjun, Mahmoedali

Mahadew, Rabienderpersad

35 jaar

Samoedj, Drohpatie

Roep, Roy

40 jaar

Pocorni, Lorette



Informatietechnologie

Informatietechnologie vervult steeds meer een belangrijke rol in het hedendaagse bankieren. Om blijvend in te kunnen spelen op deze ontwikkelingen, worden in de komende jaren forse investeringen verwacht in hardware en software, maar ook in training en opleiding van personeel. In het verslagjaar is de IT afdeling uitgebreid met een assistent-manager. Door de afdeling is technische ondersteuning verleend aan diverse voorbereidingen in verband met onder andere de introductie van point-of-sale (POS), waarvan de implementatie is uitgesteld naar de tweede helft van 2015 en het aanschaffen van een geïntegreerd bankpakket.

Klantenservice

Op 26 november 2014 werd een geldautomaat van de bank in gebruikgenomen. Deze is gevestigd in het gebouw van Connection Mall aan de Henkielaan nr. 64. Het totaal aantal geldautomaten van de bank verspreid in de stad en verschillende districten is hiermede gebracht op 13.

Ter uitbreiding van de dienstverlening is een contract getekend met Privacy N.V. voor het technisch ontwerpen en implementeren van point of sale service. Het streven is erop gericht in het tweede halfjaar van 2015 deze dienst aan te bieden.

Vanaf de maand juli is een nieuw klachtenregistratiesysteem in werking gesteld. Op de diverse kantoren zijn speciale boxen geplaatst en kunnen klanten via de website eventuele klachten deponeren. Via een intern systeem vindt de afhandeling binnen afzienbare tijd plaats.

De bank werkt intensief aan het uitbreiden van zijn klantenkring. Jongeren behoren ook tot de doelgroep. Vanaf het afgelopen jaar worden sociale media (Facebook en Youtube) gebruikt als instrument om deze doelgroep te bereiken. In het kader van het promoten van onze 'Safe Start Kids Account' zijn diverse scholen te Para en Saramacca bezocht. Het resultaat is buitengewoon goed geweest.

Management Information & Risk Management (MIR)

Het riskcharter en het riskjaarplan werden op 12 december 2014 door de Commissie van Toezicht goedgekeurd. In dit charter wordt een omschrijving gegeven van het doel, de taken, verantwoordelijkheden van de riskfunctie en het riskmanagementraamwerk.

Als risico's waarmee de bank wordt geconfronteerd zijn geïdentificeerd:

- *Operationele risico* wordt gedefinieerd als het risico op schade of verlies die de bank kan lopen als gevolg van inadequate of falende interne processen, systemen, menselijk gedrag of externe gebeurtenissen.
- *Marktrisico* wordt gedefinieerd als risico die de bank kan lopen als gevolg van veranderingen op de markt waarop hij actief is (*liquiditeitsrisico*, *reenterisico*, *Foreign Exchange Rate (Forex)* risico).
- *Kredietrisico* een verlies dat optreedt als een kredietnemer zijn overeengekomen betalingen niet kan nakomen.

Volgens het jaarplan zal in 2015 verder invulling gegeven worden aan deze functie. Onder andere zullen awareness sessies ten behoeve van de interne stakeholders worden verzorgd en zal definitief invulling gegeven worden aan het risicoacceptatie beleid.



Kredietverlening

In het vorige verslagjaar was reeds melding gemaakt van de effecten voor de kredietverlening van de bank als gevolg van de verhoogde kasreserveregeling vanaf september 2013. Door de ontstane krapte was de bank genoodzaakt zijn kredietbeleid aan te passen. Slechts kredieten met een hoge creditscore werden verstrekt. Daarnaast is ruime aandacht besteed aan het verbeteren van de kwaliteit van de dienstverlening en het dienstenpakket. Het accent werd verder gelegd op de incassering van achterstand, teneinde ook de non performing loan (npl) ratio tot acceptabele proporties terug te brengen en opschoning van het debiteurenbestand. Het Management Information System, dat dient ter ondersteuning van de werkzaamheden van de accountmanagers, is aangepast.

De successen van deze aanpassingen zijn niet uitgebleven. Zo is de npl ratio teruggebracht en is het rendement uit de kredietverlening en de efficiency ratio sterk verbeterd.





Overzicht kredietverlening naar sectoren per valutasoort

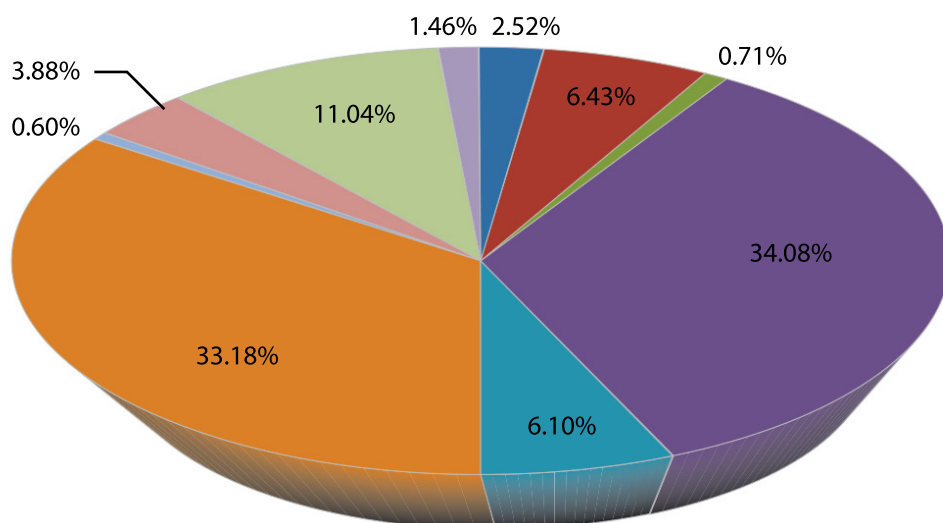
De sectoren woningbouw en handel hebben een groot aandeel in de USD-kredietportefeuille, respectievelijk 34% om 33%. Kredieten in USD worden uitsluitend verstrekt aan personen en bedrijven met USD-inkomsten.

USD-KREDIETEN per 31 december 2014

	in USD
Industrie (overige)	104,934
Transport/ opslag/ communicatie	267,885
Voedingsmiddelen	29,719
Woningbouw	1,418,826
Elektriciteit/ gas/ water	253,794
Handel	1,381,413
Houtverwerking	24,964
Hotels & restaurant	161,604
Dienstverlening (overige)	459,496
Overige	60,809

Figuur 1

USD kredieten 31 december 2014



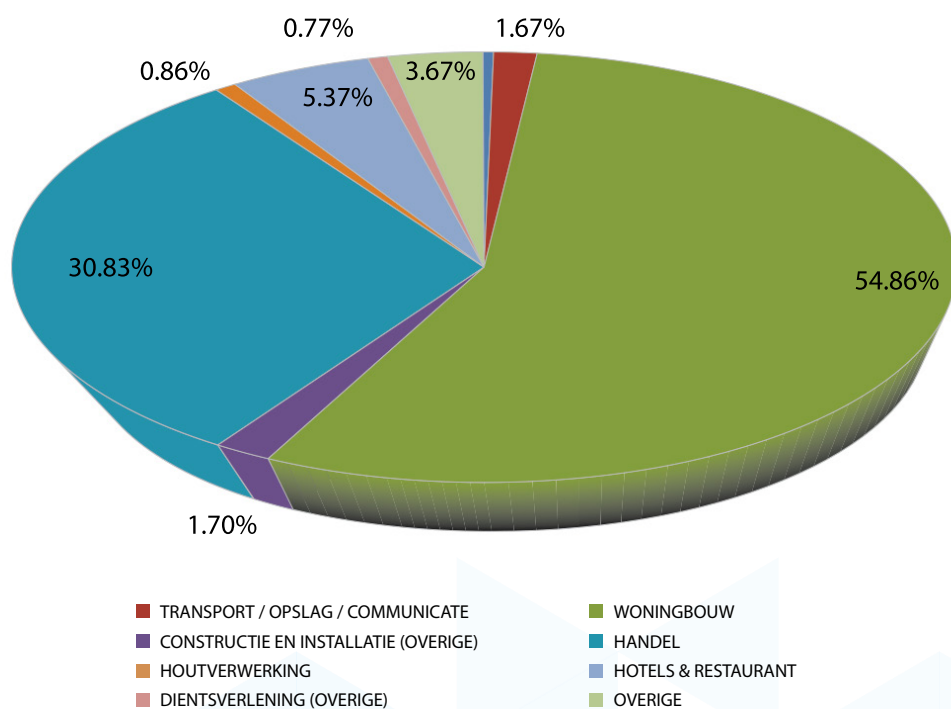
- INDUSTRIE (OVERIGE)
- VOEDINGSMIDDELEN
- ELECTRICITEIT / GAS / WATER
- HOUTVERWERKING
- DIENSTVERLENING (OVERIGE)
- TRANSPORT / OPSLAG / COMMUNICATE
- WONINGBOUW
- HANDEL
- HOTELS & RESTAURANT
- OVERIGE

Evenals de USD-kredieten wordt de kredietbestemming van de eurokredieten gedomineerd door (sub)sectoren woningbouw en handel met respectievelijk afgerond 55% om 31%. Eurokredieten worden uitsluitend verstrekt aan personen en bedrijven met euro-inkomsten.

EUROKREDIETEN per 31 december 2014

	in EURO
Dienstverlening (overige)	16,772
Transport/ opslag/ communicatie	98,674
Woningbouw	3,249,597
Constructie en installatie (overige)	100,595
Handel	1,826,060
Houtverwerking	51,142
Hotels & restaurant	317,927
Dienstverlening (overige)	45,577
Overige	217,357

Figuur 2

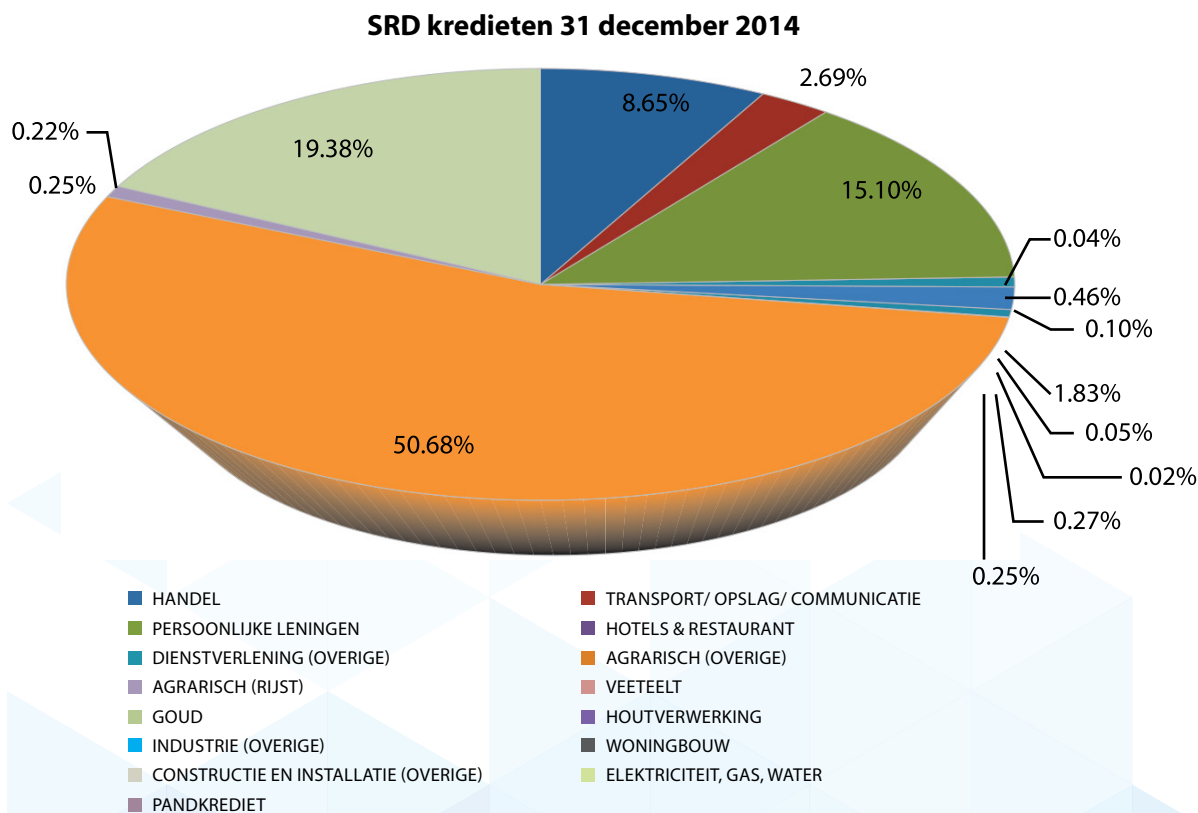
EURO kredieten 31 december 2014

Ruim de helft van de SRD-kredietportefeuille is verstrekt in de woningbouwsector. Daarnaast hebben vooral ook persoonlijke leningen en pandkredieten (leningen aan de 'kleine man') een belangrijk aandeel in de SRD-kredietportefeuille.

SRD-KREDIETEN per 31 december 2014

	in SRD
Handel	19,212,228
Transport/ opslag/ communicatie	5,976,099
Persoonlijke leningen	33,544,705
Hotels & restaurant	97,031
Dienstverlening (overige)	1,023,031
Agrarisch (overige)	218,801
Agrarisch (rijst)	4,056,342
Veeteelt	111,178
Goud	34,748
Houtverwerking	595,184
Industrie (overige)	562,791
Woningbouw	112,556,739
Constructie en installatie (overige)	560,977
Elektriciteit, gas, water	495,301
Pandkrediet	43,039,044

Figuur 3



De bank heeft zich ten doel gesteld om in het komend jaar het kredietbeleid en – revisiesysteem aan te passen aan de veranderde (markt)omstandigheden. Gestreefd wordt het marktaandeel te verruimen door het aantrekken van nieuwe klanten dan wel bestaande klanten de mogelijkheid te bieden om uitbreidingsinvesteringen te plegen. In het verslagjaar zijn verder voorbereidingen getroffen voor het opzetten van een microkredietenunit die in de tweede helft van 2015 zal worden geïmplementeerd.

Pandhuis

De omzet als gevolg van de beleningen van sieraden is in 2014 ten opzichte van 2013 toegenomen met 7%. Dit is het laagste groeipercentage in de afgelopen 5 jaren en kan toegeschreven worden aan de concurrentie die de bank ondervindt van het steeds toenemend aantal individuen en bedrijven die zich illegaal met het belenen van sieraden bezighouden.

Vanaf het afgelopen jaar is gestart met een informatieprogramma om de gemeenschap nader te informeren over de veiligheid en voordelen van deze dienstverlening door onze bank.

Mede uit hoofde van risicobeheersing zijn in het verslagjaar goudtesters aangeschaft die naast de traditionele toetsmethode (gebruik van toetssteen en –water) worden gebruikt teneinde strengere controle te hebben op vervalste gouden sieraden.

Transfers

Geldovermakingen van en naar het buitenland vormen steeds meer een belangrijk onderdeel van de dienstverlening van de bank. Met de regels voor witwassen van gelden en de financiering van terrorisme die internationaal steeds meer worden aangescherpt, is waakzaamheid geboden. Ter ondersteuning van deze dienst is de bank op 19 augustus 2014 een samenwerking aangegaan met RIA financial services. RIA financial services, a Euronet Worldwide Company, is een in de Verenigde Staten van Amerika gevestigd toonaangevend geldovermakingsbedrijf. Het bedrijf werd opgericht in 1987 en is in meer dan 130 landen actief met een netwerk bestaande uit ruim 199.000 agentschappen.

De mogelijkheid bestaat voor zowel rekeninghouders als niet-rekeninghouders om gelden zowel per kas te ontvangen als te doen storten op hun rekening bij onze bank alsmede collega-banken.

Dat hiermede wordt ingespeeld op een behoefte bij onze klanten, blijkt, uit het feit dat in drie maanden tijd ruim 400 transacties per eind december 2014 zijn uitgevoerd.

In de maand september van het verslagjaar zijn voorbereidingen getroffen om spoedig over te stappen op een vernieuwde, kostenbesparende en beter beveiligde versie van het SWIFT-netwerk, van waaruit gecodeerde overmakingen van en naar het buitenland plaatsvinden.

In het kader van voorbereidingen die worden getroffen voor het opzetten van een Automated Clearinghouse door de Centrale Bank van Suriname hebben medewerkers van de bank diverse werkbesprekingen bijgewoond. Het Automated Clearinghouse is een elektronisch netwerk voor financiële instellingen en streeft naar het veilig, snel en efficiënt afhandelen van transacties tussen banken onderling. De interne voorbereidingen voor een soepele implementatie zijn in het verslagjaar voortgezet. Het streven van de Centrale Bank van Suriname is erop gericht in 2015 officieel hiermee van start te gaan.



Treasury

Het Treasury statuut werd op 12 december 2014 door de Commissie van Toezicht van de bank bekrachtigd. Dit statuut geldt als een gedragscode als het gaat om het nemen van beslissingen op het gebied van aantrekken van gelden, beleggen, beheersing van renterisico's en liquiditeitenbeheer.

Binnen onze bank wordt aan de Treasury afdeling geen winstverantwoordelijkheid toegekend. Het gaat erom evenwicht te vinden tussen de aanvaardbaarheid van risico's in relatie tot het verwezenlijken van besparingen, respectievelijk het realiseren van rendement.

De primaire taak van de Treasury is het beheren en beheersen van financiële posities die voortvloeien uit de bedrijfsvoering, en wel op zodanige wijze dat:

1. de daaraan verbonden risico's binnen acceptabele grenzen worden gebracht en gehouden;
2. de daarmee gepaard gaande kosten zo laag mogelijk zijn;
3. de te realiseren opbrengsten zo hoog mogelijk zijn.

De bank zal een blijvende toegang tot de financiële markten waarborgen teneinde de beschikbaarheid van voldoende financiële middelen zeker te stellen. Het aangaan van transacties en het afnemen van bancaire diensten geschiedt tegen marktconforme voorwaarden. Transacties, in het bijzonder betreffende het beleggen, het uitzetten van tijdelijk overtollige liquide middelen, dan wel het kopen van rente-instrumenten, worden uitsluitend afgesloten met partijen die een hoge kredietwaardigheid hebben.

De informatievoorziening is toegespitst op het identificeren en kwantificeren van de financieringsbehoefte en risicoposities. De informatievoorziening op het gebied van financiering, beleggen en rentemanagement op jaarbasis kent een planningshorizon van 5 jaar. De informatievoorziening op het gebied van liquiditeitenbeheer op maandbasis kent een planningshorizon van minimaal 12 maanden.

De informatievoorziening inzake financieringsbehoefte en renterisicoposities wordt minimaal tweemaal per jaar geactualiseerd. De effecten van de te nemen beslissingen op toekomstige financieringsbehoefte en renterisico's worden inzichtelijk gepresenteerd.

Vanwege het overschot aan vreemde valuta die niet op korte termijn voldoende rendabel uitgezet konden worden alsmede een tekort aan SRD-middelen, heeft de bank in het verslagjaar tweemaal geparticipeerd in valutaswapovereenkomsten die werden aangeboden door de Centrale Bank van Suriname voor een totaal bedrag van € 5,8 miljoen en \$2,3 miljoen met een looptijd van 12 – 18 maanden.

Transitie naar naamloze vennootschap

De Stichting Surinaamse Volkscredietbank is opgericht op 18 oktober 1948 met als doel te voorzien in de maatschappelijk verantwoorde kredietbehoeften in Suriname, zonder primair naar winst te streven. Het bedrijf heeft zich echter altijd ingezet om een rendabele exploitatie, zoals iedere financiële instelling betaamd, te realiseren.

De financiële sector is in de loop der jaren mede onder invloed van zowel lokale als internationale wet- en regelgeving alsmede de behoefte van klanten, sterk veranderd.

Banken staan voor de uitdaging blijvend in te spelen op de steeds veranderende behoeften van klanten.

De bank heeft geen keus dan in te spelen op deze ontwikkeling.

Als bank streven wij ernaar om groter te worden en onze klanten steeds beter en op een professionele wijze van dienst te zijn. Hiervoor is er kapitaal nodig.

Een van de stappen die de bank zal ondernemen, is de transformatie naar een naamloze vennootschap.

In het verslagjaar is het proces wederom opgestart om de activiteiten van Stichting Surinaamse Volkscredietbank voort te zetten onder een naamloze vennootschap.

Alle aandelen zullen in handen zijn van de Staat Suriname.

Dit past in de visie van de Staat om te komen tot een sterke commerciële staatsbank.

Met de transformatie naar een naamloze vennootschap gaan nieuwe mogelijkheden open voor de bank om zich verder te ontwikkelen in de financiële sector.

Ons streven om verder te groeien kan hierdoor verder gestalte krijgen.

Op 5 december 2014 werd door het Ministerie van Financiën ter algemene kennis gebracht dat de regering heeft besloten tot samenvoeging van de Surinaamse Volkscredietbank en de Landbouwbank onder de vlag van de Volkscredietbank. Ten tijde van het schrijven van het jaarverslag was het proces onder toezicht van de Centrale Bank van Suriname nog gaande.

JAAARREKENING 2014







BALANS PER 31 DECEMBER 2014 (VÓÓR WINSTBESTEMMING)

	Noot	31-12-2014		31-12-2013	
		SRD	SRD	SRD	SRD
ACTIVA					
KASMIDDELEN	6		100.924.508		123.115.512
VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN	7		28.591.861		18.184.393
VORDERINGEN OP KLANTEN					
Kredieten	8	209.389.478		222.871.767	
Beleningen	9	42.066.468		39.527.956	
			251.455.946		262.399.723
BELEGGINGEN					
Schatkistpapier	10	57.298.272		16.670.576	
Aandelen	11	472.000		280.080	
Voorraad ingekochte gouden sieraden	12	814.053		488.576	
			58.584.325		17.439.232
ONROERENDE ZAKEN EN BEDRIJFSMIDDELEN	13		24.169.445		24.689.772
OVERIGE ACTIVA	14		376.162		1.202.642
OVERLOPENDE ACTIVA	15		329.455		17.304
			464.431.702		447.048.578

Commissie van Toezicht

Mr. C. Pawironadi – Dasi

E. Heuvel

D. Görlitz – Abrahams

Drs. G. Marapengopie – Tjalim

R. Huiswoud

J. Pahalwankhan

C. Etnel

Voorzitter

Ondervoorzitter

Secretaris

2e secretaris

Lid

Lid

Lid

Drs. P. Clenem

Directeur

BALANS PER 31 DECEMBER 2014 (VÓÓR WINSTBESTEMMING)

	Noot	31-12-2014		31-12-2013	
		SRD	SRD	SRD	SRD
PASSIVA					
SCHULDEN AAN KREDIET-INSTELLINGEN	16		5.113.037		3.388.532
SCHULDEN AAN KLANTEN					
Deposito's	17	157.484.938		141.714.925	
Spaargelden	18	149.785.706		147.225.706	
Rekening-courant	19	88.407.088		99.055.064	
			395.677.732		387.995.695
OVERIGE SCHULDEN					
Voorzieningsfonds	20	880.279		1.044.037	
Diverse kortlopende verplichtingen	21	3.618.245		2.630.142	
			4.498.524		3.674.179
OVERLOPENDE PASSIVA					
Rente	22	8.611.447		7.530.740	
Transitoria	23	5.603.125		4.130.001	
			14.214.572		11.660.741
VOORZIENINGEN	24		947.698		1.867.360
LENINGEN					
Speciale fondsen overheid	25	2.845.242		2.672.137	
Langlopende leningen overheid		1.609		1.600	
			2.846.851		2.673.737
EIGEN VERMOGEN	26				
Kapitaal		1.700		1.700	
Herwaarderingsreserve		11.707.554		12.275.840	
Algemene reserve		23.736.825		18.503.312	
Fonds voor algemene bankrisico's		203.573		203.573	
Resultaat		5.483.636		4.803.909	
			41.133.288		35.788.334
			464.431.702		447.048.578

Commissie van Toezicht

Mr. C. Pawironadi – Dasi

E. Heuvel

D. Görlitz – Abrahams

Drs. G. Marapengopie – Tjalim

R. Huiswoud

J. Pahalwankhan

C. Etnel

Voorzitter

Ondervoorzitter

Secretaris

2e secretaris

Lid

Lid

Lid

Drs. P. Clenem

Directeur



WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2014

	Noot	2014		2013	
OPBRENGSTEN		SRD	SRD	SRD	SRD
Rentebaten		49.628.284		45.654.952	
Rentelasten		18.309.095		16.449.436	
Rentemarge	27		31.319.189		29.205.516
Provisie baten		4.417.751		5.348.315	
Resultaat uit financiële transacties		-345.284		219.710	
Overige baten		8.502.869		6.963.472	
Overig inkomen	28		12.575.336		12.531.497
Totale opbrengsten			43.894.525		41.737.013
KOSTEN					
Personeels- en beheerskosten	29	30.755.175		31.648.453	
Afschrijvingen	30	2.283.363		2.156.701	
Bedrijfskosten			33.038.538		33.805.154
			10.855.987		7.931.859
Vorderingen en voorzieningen van in de balans opgenomen verplichtingen	31		-2.395.760		-502.252
BEDRIJFSRESULTAAT			8.460.227		7.429.607
Inkomstenbelasting	32		2.976.591		-2.625.698
NETTOWINST			5.483.636		4.803.909

Commissie van Toezicht

Mr. C. Pawironadi – Dasi

E. Heuvel

D. Görlitz – Abrahams

Drs. G. Marapengopie – Tjalim

R. Huiswoud

J. Pahalwankhan

C. Etnel

Voorzitter

Ondervoorzitter

Secretaris

2e secretaris

Lid

Lid

Lid

Drs. P. Clenem

Directeur

KASSTROOMOVERZICHT OVER 2014 (bedragen in SRD)

	Noot	31-12-2014		31-12-2013	
Kasstroom uit operationele activiteiten		SRD	SRD	SRD	SRD
<u>Nettowinst</u>			5.483.636		4.803.909
Afschrijvingen	30	2.283.363		2.156.701	
Waardeveranderingen van vorderingen	31	2.395.760		502.253	
<u>Mutaties voorzieningen:</u>					
Vrijval voorziening latente belastingverplichtingen		-319.663		-245.068	
Ottrekking voorziening groot onderhoud		-600.000		-	
			3.759.460		2.413.886
			9.876.758		7.217.795
<u>Mutaties in:</u>					
Uitgezette middelen (vorderingen op klanten)		8.548.017		-38.780.502	
Overige activa		826.480		-662.696	
Overlopende activa		-312.151		1.707	
Schulden aan kredietinstellingen		1.724.505		-7.196.917	
Toevertrouwde middelen (schulden aan klanten)		7.682.036		44.324.986	
Overige schulden		824.350		633.262	
Overlopende passiva		2.553.831		2.545.705	
Speciale fondsen Overheid		173.114		385.398	
			22.020.182		1.250.943
			31.263.278		8.468.738
Kasstroom uit investeringsactiviteiten					
Investering materiële vaste activa		-2.242.360		-2.157.391	
Desinvesteringen materiële vaste activa		1.087.618		256.821	
Beleggingen		-41.145.093		-173.779	
Afschrijving i.v.m. desinvesteringen materiële vaste activa		-608.294		-	
			-42.908.129		-2.074.349
			11.644.851		6.394.389
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Vrijval herwaarderingsreserve door verkoop gebouw Saramacca			-138.685		-
Saldo kasstroom			11.783.536		6.394.389
Beginsaldo liquide middelen			141.299.905		134.905.516
Eindsaldo liquide middelen	6,7		129.516.369		141.299.905

ALGEMENE TOELICHTING

1. 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.

2. GRONDSLAGEN VAN WAARDERING VAN ACTIVA & PASSIVA EN RESULTAATBEPALING

Algemeen

Grondslagen voor de opmaak van de jaarrekening

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

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

De functionele en presentatievaluta

De posten in de jaarrekening worden gewaardeerd tegen de valuta van de economische omgeving waarin de bank zijn 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 2014.

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

De koersen voor de meest voorkomende vreemde valuta bedroegen:

	31-12-2014	31-12-2013
	SRD	SRD
US\$ 1	3,25	3,25
Euro 1	3,95	4,48



3. GRONDSLAGEN VAN WAARDERING VAN ACTIVA & PASSIVA

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.

Voorziening beleningen pandhuis

De voorziening beleningen pandhuis is gevormd ter dekking van eventuele valse gouden sieraden. In 2014 betreft deze 2% van de totale beleningen inclusief de nog te verdienen rente per 31 december 2013.

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 Centrale Bank van Suriname en wordt gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs inclusief de rente.

Voorraad ingekochte gouden sieraden

De belegging in gouden sieraden wordt gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs.

Onroerende zaken en bedrijfsmiddelen

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

Het verschil tussen de actuele waarde en de 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.

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 1/3%
- Kantoormachines	: 20% - 33 1/3%
- Transportmiddelen	: 20% - 33 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- en spaarrekeningen en deposito's.

Voorziening voor latente belastingverplichtingen

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

Leningen

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

Deposito's

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

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.



4. GRONDSLAGEN VAN RESULTAATBEPALING

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 gebruikmaken van de overeengekomen relevante rentepercentages voor het betrokken jaar.

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

Provisiebaten

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

Resultaat uit financiële transacties

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

Overige baten

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

Lasten

Hieronder zijn de volgende kostencategorieën opgenomen:

- personeelskosten, 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 bureaunkosten, publiciteitskosten en huisvestingskosten;
- afschrijvingen, deze vinden plaats volgens de lineaire methode op basis van de geschatte economische levensduur;
- waardeverandering van vorderingen en voorzieningen van in de balans opgenomen verplichtingen, dit betreft de jaarlijkse dotatie aan de voorziening voor non performing leningen en in de balans opgenomen verplichtingen.

5. GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN HET KASSTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode, waarbij onderscheid is gemaakt tussen kasstromen uit operationele activiteiten, investeringsactiviteiten en financieringsactiviteiten.

TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2014

ACTIVA

	31-12-2014	31-12-2013
6. KASMIDDELEN	100.924.508	123.115.512
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.		
7. VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN	28.591.861	18.184.393
Betreft de vorderingen in rekening-courant op de binnenlandse en buitenlandse banken.		

VORDERINGEN OP KLANTEN

8. Kredieten

De specificatie is als volgt:

	31-12-2014	31-12-2013
	SRD	SRD
Totale kredietportefeuille	213.435.910	231.367.758
Af: interest toekomstige termijnen	-771.038	-862.908
Nominale waarde	212.664.872	230.504.850
Af: Rente non-performing kredieten	-541.426	-3.553.214
	212.123.446	226.951.636
Af: Voorziening voor oninbaarheid	-2.733.968	-4.079.869
	209.389.478	222.871.767

Totale portefeuille

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

Interest toekomstige termijnen

Betreft de vooruitberekende rente op seizoenkredieten (Rijstboeren Nickerie). De totale rente over het krediet wordt vooruit berekend. De verdiende rente wordt jaarlijks overgeboekt naar de winst- en verliesrekening en het resterende deel wordt in mindering gebracht op de vordering.



Rente non-performing kredieten

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

Voorziening voor oninbaarheid

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

Kredieten gespecificeerd naar valutasoort

	31-12-2014		31-12-2013		Toe (af) name	
	SRD	%	SRD	%	SRD	%
R/C Kredieten SRD	34.421.875	16	37.664.835	17	-3.242.960	-9
R/C Kredieten US\$	4.220.768	2	5.438.752	2	-1.217.984	-22
R/C Kredieten euro	5.315.221	3	7.154.419	3	-1.839.198	-26
Investeringskredieten SRD	19.890.994	10	14.913.336	7	4.977.658	33
Investeringskredieten US\$	4.890.595	2	8.055.571	4	-3.164.976	-39
Investeringskredieten euro	10.973.022	5	16.759.943	8	-5.786.921	-35
Hypotheke SRD	92.568.714	44	94.452.268	42	-1.883.554	-2
Hypotheke US\$	4.024.003	2	4.191.055	2	-167.052	-4
Hypotheke euro	4.475.239	2	6.603.819	3	-2.128.580	-32
Persoonlijke leningen SRD	26.220.913	13	25.039.571	11	1.181.341	5
Personeelsleningen SRD	2.388.134	1	2.598.198	1	-210.065	-8
	209.389.478	100	222.871.767	100	-13.482.291	-6

9. Beleningen

De beleningen betreffen verstrekte gelden met gouden sieraden als onderpand.

Het in de balans opgenomen saldo is als volgt samengesteld:

	31-12-2014	31-12-2013
	SRD	SRD
Nominaal	42.173.848	39.527.956
Voorziening beleningen pandhuis	-107.380	-
	42.066.468	39.527.956

Voorziening beleningen pandhuis

De voorziening in 2014 is gevormd ter dekking van eventuele valse gouden sieraden.

	2014
	SRD
Stand per 1 januari	-
Dotatie	750.000
Afboeking 2014	-642.620
Stand per 31 december	107.380

BELEGGINGEN**10. Schatkistpapier**

Deze post betreft beleggingen in schatkistpapier van de Centrale Bank van Suriname (CBvS) met een nominale waarde vermeerderd met de reeds verdiende interest van in totaal SRD 57.298.272.

De looptijd van deze beleggingen is 1 jaar en het interestpercentage bedraagt 9% per jaar.

11. Aandelen

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

	31-12-2014	31-12-2013
	SRD	SRD
N.V. Surinaamse Assurantie Maatschappij "Self Reliance"	472.000	280.001
De Boers Veem N.V.	-	79
	472.000	280.080

12. Voorraad ingekochte gouden sieraden

Dit betreft ingekochte gouden sieraden op veilingen gewaardeerd conform de verkrijgingsprijs van totaal SRD 814.053, die als beleggingen worden aangehouden

13. ONROERENDE ZAKEN EN BEDRIJFSMIDDELEN

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

	Terreinen SRD	Gebouwen en installaties SRD	Overige bedrijfs- middelen SRD	Onroerende goederen uit executie SRD	Totaal SRD
1 januari 2014					
Aanschafwaarde c.q. actuele waarde	6.314.671	25.769.555	9.284.244	1.247.917	42.616.387
Afschrijvingen	-	-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
Mutaties in 2014					
Investerings	-	1.415.221	757.553	69.586	2.242.360
Desinvesteringen	-	-518.281	-264.828	-304.509	-1.087.618
Afschrijvingen	-	-1.161.649	-1.121.714	-	-2.283.363
Mutatie in onroerende goederen					
Afschrijvingen i.v.m. desinvesteringen	-	111.586	-	-111.586	-
	-	345.137	263.157	-	608.294
	-	192.014	-365.832	-346.509	-520.327
31 december 2014					
Aanschafwaarde c.q. actuele waarde					
Afschrijving	6.314.671	26.778.081	9.776.969	901.408	43.771.129
Boekwaarde	-	-12.854.591	-6.747.093	-	-19.601.684
	6.314.671	13.923.490	3.029.876	901.408	24.169.445

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

De onroerende goederen verkregen uit executie worden voor verkoop aangehouden. Er wordt derhalve hierover niet afgeschreven.

14. OVERIGE ACTIVA

Van de overige activa geven wij het volgende overzicht:

	31-12-2014 SRD	31-12-2013 SRD
Voorraad sieraden	30.371	652.942
Personeelsvoorschotten	331.420	525.756
Voorraad toetsmateriaal	6.024	9.428
Overige	8.347	14.516
	376.162	1.202.642

Voorraad sieraden

Betreft de op de veilingen ingekochte sieraden die ter verkoop worden aangehouden.

15. OVERLOPENDE ACTIVA

De specificatie is als volgt:

	31-12-2014	31-12-2013
	SRD	SRD
Vooruitbetaalde bedragen	242.766	-
Medische voorschotten	3.996	6.461
Salarissen	56.483	-
Overige	26.210	10.843
	329.455	17.304

PASSIVA

	31-12-2014	31-12-2013
16. SCHULDEN AAN KREDIETINSTELLINGEN	5.113.037	3.388.532

Hieronder zijn opgenomen verplichtingen jegens lokale banken.

SCHULDEN AAN KLANTEN**17. Deposito's**

Hiervan geven wij de volgende specificatie:

	31-12-2014	31-12-2013
	SRD	SRD
Termijndeposito's < 1 jaar SRD	62.592.283	23.214.550
Termijndeposito's > 1 jaar SRD	36.338.334	68.138.224
Deposito's V.V.	58.554.321	50.362.151
	157.484.938	141.714.925

De termijndeposito's in SRD hebben een rentepercentage variërend tussen 9% en 13%. De rentepercentages van de vreemde valuta deposito's variëren, afhankelijk van de looptijd, tussen 1,5% en 7%.

18. Spaargelden

Hiervan geven wij de volgende specificatie:

	31-12-2014	31-12-2013
	SRD	SRD
Spaarrekening SRD	101.492.614	101.677.292
Spaarrekening V.V.	48.293.092	45.548.414
	149.785.706	147.225.706

De rentepercentages voor de SRD-spaarrekening variëren, afhankelijk van het type spaarrekening, tussen 6% en 7%. De rentepercentages voor de vreemde valuta spaarrekeningen variëren tussen 0,75% en 1%.

19. Rekening-courant

Hiervan geven wij de volgende specificatie:

	31-12-2014	31-12-2013
	SRD	SRD
Rekening-courant SRD	69.449.900	80.537.496
Rekening-courant V.V.	18.957.188	18.517.568
	88.407.088	99.055.064

OVERIGE SCHULDEN

20. Voorzieningsfonds

Dit fonds heeft slechts betrekking op personeelsleden die geen lid zijn van het pensioenfonds.

Het verloop van deze post is als volgt:

	31-12-2014		31-12-2013	
	SRD	SRD	SRD	SRD
Stand per 1 januari		1.044.037		896.355
Bij : bijdrage bank	59.306		61.818	
bijdrage personeel	23.064		24.040	
interest	104.819		82.365	
correctie	-		-20.541	
uitgetreden leden	-350.947		-	
		-163.758		147.682
Stand per 31 december		880.279		1.044.037

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

21. Diverse kortlopende verplichtingen

Deze post is als volgt samengesteld:

	31-12-2014	31-12-2013
	SRD	SRD
Nog uit te keren meeropbrengst geveilde sieraden	127.591	273.934
Vervallen termijndeposito's	209.486	320.625
Te betalen inkomstenbelasting	1.275.446	502.951
Deposito safeloketten	304.937	308.474
Nog te verrekenen posten	1.611.421	1.070.252
Afkoop pensioenverplichting	84.420	73.572
Notariskosten	-	6.484
Verzekeringsmaatschappijen	4.944	67.002
Overige	-	6.849
	3.618.245	2.630.142

OVERLOPENDE PASSIVA**22. Rente**

De specificatie is als volgt:

	31-12-2014	31-12-2013
	SRD	SRD
Deposanten en spaarders	8.610.287	7.529.580
Speciale fondsen Ministerie van Financiën	1.160	1.160
	8.611.447	7.530.740

23. Transitoria

De specificatie is als volgt:

	31-12-2014	31-12-2013
	SRD	SRD
In rekening gebrachte CRV-premie	1.005.863	983.254
Clearing Bnets	-46.417	-54.551
Af te dragen loonbelasting en AOV-premie	1.142.999	1.091.685
Nog te betalen kosten	2.571.609	1.989.335
Vooruitontvangen brandverzekering	40.260	106.604
Nog te verwerken betalingsopdrachten	858.882	-
Overige	29.929	13.674
	5.603.125	4.130.001

24. VOORZIENINGEN

De specificatie is als volgt:

	31-12-2014	31-12-2013
	SRD	SRD
Voorziening latente belastingverplichten	947.698	1.267.360
Voorziening groot onderhoud	-	600.000
	947.698	1.867.360

Voorziening latente belastingverplichtingen

Het verloop van deze rekening is als volgt:

	31-12-2014	31-12-2013
	SRD	SRD
Stand per 1 januari	1.267.360	1.512.428
Af: - Vrijval ten gevolge van verkoop pand Saramacca	-78.010	-
Af: - Vrijval ten gevolge van realisatie d.m.v. afschrijvingen	-241.652	-245.068
Stand per 31 december	947.698	1.267.360



Voorziening groot onderhoud

De voorziening groot onderhoud is in 2014 vrijgevallen. Alle kosten te maken met groot onderhoud zullen rechtstreeks in het resultaat worden opgenomen.

25. SPECIALE FONDSEN OVERHEID

	31-12-2014	31-12-2013
	SRD	SRD
Ministerie van Financiën inzake meeropbrengst geveilde panden	2.842.343	2.669.238
Commissie bedrijfskredieten	2.899	2.899
	2.845.242	2.672.137

Ministerie van Financiën inzake meeropbrengst geveilde panden

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.

26. EIGEN VERMOGEN

Verloopoverzicht van het eigen vermogen (bedragen in SRD):

	Kapitaal	Her- waardings reserve	Algemene reserve	Fonds voor algemene bank-risico's	Resultaat	Totaal
	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD
Stand per 1 januari 2014	1.700	12.275.840	18.503.312	203.573	4.803.909	35.788.334
Veranderingen in het eigen vermogen voor het jaar:	-	-	-	-	-	-
Overboeking resultaat naar algemene reserve	-	-	4.803.909	-	-4.803.909	-
Vrijval ten gunste van de algemene reserve	-	-429.604	429.604	-	-	-
Vrijval ten gunste van het resultaat	-	-138.682	-	-	-	-138.682
Nettowinst over het jaar	-	-	-	-	5.483.636	5.483.636
Stand per 31 december 2014	1.700	11.707.554	23.736.825	203.573	5.483.636	41.133.288

Herwaarderingsreserve

Het verloop van deze post is als volgt:

	31-12-2014	31-12-2013
	SRD	SRD
Stand per 1 januari	12.275.840	12.711.519
Af: Vrijval ten gunste van algemene reserve ten gevolge van realisatie d.m.v. afschrijvingen	-429.604	-435.679
Vrijval ten gunste van het resultaat ten gevolge van verkoop gebouw Saramacca	-138.682	-
Stand per 31 december	11.707.554	12.275.840

Algemene reserve

De opbouw van deze reserve is als volgt:

	31-12-2014	31-12-2013
	SRD	SRD
Stand per 1 januari	18.503.312	15.155.096
Toevoeging nettowinst vorig boekjaar	4.803.909	2.912.537
Vrijval herwaarderingsreserve	429.604	435.679
Stand per 31 december	23.736.825	18.503.312



TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2014

	2014	2013
27. RENTEMARGE	31.319.189	29.205.516
Deze post omvat het voordelig verschil tussen de rentebaten uit kredietverlening, beleningen en overige uitzettingen enerzijds en de rentelasten van de toevertrouwde middelen anderzijds.		
28. OVERIG INKOMEN		
Provisiebaten	4.417.751	5.348.315
Betreft hoofdzakelijk provisie uit hoofde van kredietverlening en verzekeringen.		
Resultaat uit financiële transacties		
	31-12-2014	31-12-2013
	SRD	SRD
Koersresultaten	-345.284	219.710
	2014	2013
Overige baten	8.502.869	6.963.472
Hierin zijn onder meer opgenomen de doorberekende kosten met betrekking tot verstrekte kredieten.		

KOSTEN**29. Personeels- en beheerskosten****Personeelskosten**

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

Beheerskosten

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

2014

2013

24.576.576

25.558.944

6.178.599

6.089.509

30. Afschrijvingen

	2014	2013
	SRD	SRD
Kantoorinventaris	594.369	540.498
Gebouwen en installaties	1.112.253	1.061.066
Euronet	455.164	404.843
Transportmiddelen	121.577	150.294
	2.283.363	2.156.701

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

	2014	2013
	SRD	SRD
Vrijval/(dotatie) voorziening vorderingen op klanten	-2.245.760	-502.252
Dotatie voorziening pandhuis beleningen	-750.000	-
Vrijval/(dotatie) voorzieningen	600.000	-
Totaal	-2.395.760	-502.252

32. Inkomstenbelasting

	2014	2013
	SRD	SRD
Vrijval voorziening latente inkomstenbelasting	-319.662	-245.069
Te betalen inkomstenbelasting	3.254.785	2.870.767
	2.935.123	2.625.698



Aan: de Commissie van Toezicht van de Surinaamse Volkscredietbank

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2014 van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank te Paramaribo zoals opgenomen op de pagina's 34 tot en met 53 gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2014, de winst- en verliesrekening en het kasstroomoverzicht over 2014, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van de directie

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 controleopdrachten. 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 2014 en van het resultaat over 2014 in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving.

Paramaribo, 21 mei 2015

Tjong A Hung Accountants N.V.

drs. R.A. Tjong A Hung RA

CONTACTADRESSEN

Hoofd Kantoor: Waterkant no. 104

P.O. Box : 1804
Telephone : (597) 472616
Fax : (597) 473257
E-mail : info@vcbbank.sr

Latour: Rust en Werkweg no. 2

Telephone : (597) 482610
Fax : (597) 483200
E-mail : latour@vcbbank.sr

Lelydorp: Hk.Tawajarie-/Indira Ghandiweg

Telephone : (597) 0366266
Fax : (597) 0366103
E-mail : lelydorp@vcbbank.sr

Saramacca: Sidodadiweg 1

Telephone : (597) 0327183
Fax : (597) 0327151
E-mail : saramacca@vcbbank.sr

Nickerie: G.G. Maynardstr. 53

Telephone : (597) 0231357
Fax : (597) 0231914
E-mail : nickerie@vcbbank.sr

Para: J.F. Kennedyweg 8-9

Telephone : (597) 0352508
Fax: (597) 0352055
Email: para@vcbbank.sr

Website: www.vcbbank.sr

