Jaarverslag 2018

VCBBank

Jaarverslag 2018

VCBBank

De bank voor iedereen

© VCB Bank 2021

INHOUDSOPGAVE

ALGEMENE INFORMATIE 6
- PUBLICATIEPLICHT 6
- MEERJARENOVERZICHT 7

VERSLAG VAN DE COMMISSIE VAN TOEZICHT 13

VERSLAG VAN DE DIRECTIE 15
- MACRO- ECONOMISCHE ONTWIKKELINGEN 16
- ONTWIKKELINGEN VAN DE VCB 17
- CORPORATE GOVERNANCE 17
- OPERATIONELE BEDRIJFSVOERING 18
- RISK MANAGEMENT 18
- COMPLIANCE 20
- HUMAN RESOURCE DEPARTMENT 22
- KREDIETVERLENING 24
- TREASURY 26
- PANDHUIS 26

SAMENGEVATTE JAARREKENING 28
- BALANS PER 31 DECEMBER 2018 (VÓÓR WINSTBESTEMMING) 28
- WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2018 30
- KASSTROOMOVERZICHT OVER 2018 31
- VERLOOP OVERZICHT VAN HET EIGEN VERMOGEN 32
- ALGEMENE TOELICHTING 33
- SAMENVATTING VAN SIGNIFICANTE WAARDERINGSGRONDSLAGEN 33
- WAARDERINGSGRONDSLAGEN VOOR DE BALANS EN DE WINST- EN VERLIESREKENING 34
- GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN HET KASSTROOMOVERZICHT 38
- SOLVABILITEIT EN KAPITAALBEHEER SURINAAMSE VOLKSCREDIETBANK 39
- RISICOPOSITIE UIT HOOFDE VAN FINANCIELE INSTRUMENTEN 40
- TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2018 41
- TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2018 51

OVERIGE GEGEVENS 53
- VOORGESTELDE WINSTBESTEMMING 53
- GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM 53
- CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT 53

ALGEMENE INFORMATIE

PUBLICATIEPLICHT

Conform artikel 12 lid 2 van de statuten van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank (verder genoemd VCB Bank), dient de bank jaarlijks een verslag bevattende de door de Commissie van Toezicht goedgekeurde balans en winst en verliesrekening met de bijbehorende toelichting te publiceren.

MISSIE

VCB is een proactieve maatschappelijk financiële instelling die door middel van een persoonlijke benadering en begeleiding bereikbaar is voor iedereen waarbij optimale klantenservice met op maat gesneden diensten en producten wordt aangeboden.
Als bank streven wij ernaar om groter te worden en onze klanten steeds beter en op een professionele wijze van dienst te zijn. Onze ambitie is de meest klantgerichte bank van Suriname te worden. Wij voelen ons sterk verbonden met onze klanten; gaat het goed met onze klanten, dan gaat het ook goed met ons.

VISIE

Wij zijn vastberaden de dominante positie in de financiële sector in te nemen met empowerde medewerkers die kwaliteitsaandacht geven aan onze klanten.
Centraal in de visie is het basisstreven van de VCB om het marktaandeel te vergroten. Het streven om met professionele en empowerde medewerkers kwaliteitsaandacht te geven aan de klanten is één van de speerpunten om tot een kwaliteitsorganisatie te komen. Het directe gevolg hiervan is dat er gewerkt moet worden met kwaliteitsstandaarden.

KERNWAARDEN

De VCB heeft de volgende kernwaarden gedefinieerd die zullen leiden tot realisatie van de strategische doelen van onze bankinstelling.

- Integriteit/discretie;
- Professionaliteit/deskundigheid;
- Flexibiliteit;
- Innovatie/dynamish;
- Transparantie/open communicatie.

Zij worden gezien als ons ethisch business concept en maken duidelijk waar de VCB voor staat.

MEERJARENOVERZICHT

BALANS PER 31 DECEMBER (X 1.000)

	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD	SRD
ACTIVA			
Kasmiddelen	367.409	315.907	287.673
Vorderingen op kredietinstellingen	73.068	83.117	112.595
Vorderingen op klanten	399.285	379.391	369.896
Beleggingen	439.938	428.037	244.843
Onroerende zaken en bedrijfsmiddelen	58.269	55.833	47.146
Overige activa	1.007	1.507	220
Overlopende activa	2.940	2.322	641
	1.341.916	1.266.114	1.063.014
PASSIVA			
Schulden aan kredietinstellingen	40.800	10.393	23.637
Schulden aan klanten	1.115.741	1.037.383	905.595
Overige schulden	24.249	67.901	21.440
Overlopende passiva	40.469	35.081	37.389
Voorzieningen	4.802	5.125	5.466
Leningen	1.947	3.707	5.396
Eigen vermogen	113.908	106.524	64.091
	1.341.916	1.266.114	1.063.014

WINST- EN VERLIESREKENINGEN (x SRD 1,000)

	2018	2017	2016
	SRD	SRD	SRD
OPBRENGSTEN			
Rentemarge	63.914	50.024	44.760
Overig inkomen	32.109	31.008	47.029
Totale opbrengsten	96.023	81.032	91.789
KOSTEN			
Personeels- en beheerskosten	75.163	65.003	58.326
Afschrijvingen	5.932	4.935	3.356
Waardeveranderingen van vorderingen en voorzieningen van in de balans opgenomen verplichtingen	3.391	5.730	24.563
Totale kosten	84.486	75.668	86.245
BEDRIJFSRESULTAAT	11.537	5.364	5.544
Inkomstenbelasting	-4.153	-1.931	-1.984
Netto-winst	7.384	3.433	3.560

KENGETALLEN

	2018	2017	2016
BIS ratio	19,85	19,64	8,76
Debt ratio	91,51	91,59	93,97
Efficiency ratio	84,45	86,31	67,20
Return on equity	6,70	4,02	6,40
Return on assets	0,57	0,29	0,44
Non-performing loan ratio	10,91	16,00	12,00
Immobilia richtlijn	60,20	57,80	70,03
Loan to deposit ratio	69,79	72,23	68,33

Solvabiliteitsratio

Is een ratio voor Banken die bepaalde vermogensbestanddelen uitdrukken als een percentage van de op basis van risico gewogen activa. Een minimale verhouding van 10% is vastgesteld door de "The Bank for International Settlement (BIS)". De ratio vertoont in 2018 een stijging van 0,21 punten, deze is van 19,64% naar 19,85% ten opzichte van het voorgaande jaar. De stijging van de ratio wordt veroorzaakt door de stijging van de winst ten opzichte van de winst in 2017.

Debt ratio

Deze ratio geeft aan in welke mate het vermogen van de Bank is gefinancierd met vreemd vermogen. De normwaarde voor de debt ratio is 75%. Dit kengetal komt tot stand door het totaal vreemd vermogen te delen door het totaal vermogen. De ratio is in 2018 gedaald met 0,08 punten ten opzichte van 2017.

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 2018 met 1,86 punten afgenomen ten opzichte van 2017. In het jaar 2018 zijn de totale opbrengsten met 19% toegenomen ten opzichte van 2017, maar ook de totale bedrijfskosten zijn met 12% toegenomen ten opzichte van het vorige jaar.

Return on equity (RoE)

Hieronder wordt verstaan de mate van winstgevendheid, dus de verhouding tussen de netto-winst die de onderneming gedurende een bepaalde periode heeft gerealiseerd en het gemiddeld eigen vermogen waarmee die winst is behaald. Dit is een kengetal dat de gerealiseerde rentabiliteit aangeeft van het geïnvesteerd eigen vermogen na belasting.
Deze ratio is in december 2018 ten opzichte van 2017 met 2,68 punten toegenomen. De netto-winst is ten opzichte van het vorig jaar met 115% toegenomen. De toename van de netto-winst heeft tot gevolg dat de RoE is gestegen.

Return on assets (RoA)

Hieronder wordt verstaan de verhouding tussen de netto-winst en de gemiddelde waarde van alle activa (balanstotaal). Deze ratio is in 2018 ten opzichte van 2017 met 0,28 punten toegenomen. De toename van de RoA komt voornamelijk door de toename in kasmiddelen en schulden aan klanten, die een toename van het balanstotaal tot gevolg had.

Non-performing loan ratio

Onder non-performing loans worden verstaan kredieten die niet volgens de overeenkomst performen. Deze kredieten vertonen een aflossingsachterstand. Deze ratio wordt berekend door het totale uitstaand saldo van de non-performing kredieten te delen door de totale krediet-portefeuille. Deze ratio is in 2018 ten opzichte van 2017 significant met 5,09 punten gedaald, van 16% naar 10,91%. Deze daling heeft te maken met de verscherping van het kredietbeleid binnen de bank.

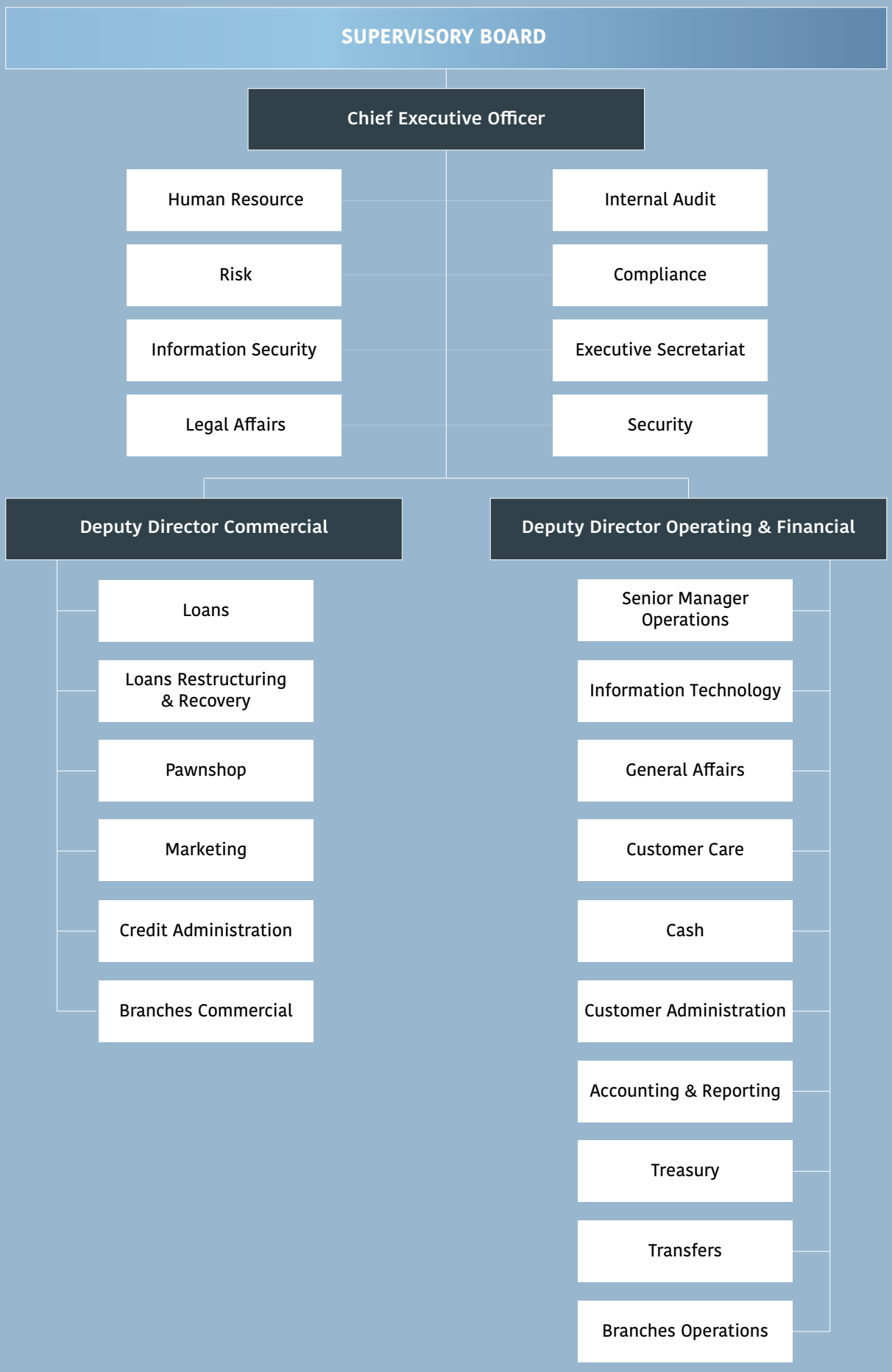
Immobilia richtlijn

Deze richtlijn geeft de verhouding tussen de investeringen in materiële vaste activa en het eigen vermogen. De som van dergelijke investeringen mag niet meer dan 100% van het eigen vermogen bedragen. Omdat er in 2018 investeringen hebben plaatsgevonden is de immobilia ratio verhoogd ten opzichte van 2017.

Loan to deposit ratio

Deze ratio geeft de verhouding tussen de aangetrokken middelen en de uitgezette middelen weer. De norm die de VCB hanteert, is gesteld op 75%. De ratio is in 2018 met 2,44 punten gedaald ten opzichte van 2017.

ORGANOGRAM PER 31 DECEMBER 2018



ALFRED FORD

Deputy Director Operating & Financial

ROY SOECHIT

Deputy Director Commercial

COMMISSIE VAN TOEZICHT

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

VERSLAG VAN DE COMMISSIE VAN TOEZICHT

ALGEMEEN

Met genoegen rapporteren wij over de activiteiten van de Commissie van Toezicht in 2018. Onderhavig verslag is inclusief de werkzaamheden van de Audit Commissie, Risk Commissie, Compliance Commissie en Remuneratie Commissie.

De VCB heeft in het boekjaar 2018 investeringen gepleegd om kwalitatieve dienstverlening te kunnen bieden en haar marketingbeleid verder aangescherpt ten behoeve van het kredietbeheer. In het verslagjaar is het filiaal op Lelydorp in een nieuw gebouw ondergebracht, dat de hedendaagse verwachtingen beantwoordt qua ruimte en service van de cliënten. Ook in 2018 heeft de bank haar voornaamste doelen kunnen realiseren en een positief financiëel resultaat bereikt.

TAKEN EN WERKZAAMHEDEN COMMISSIE VAN TOEZICHT (COMMISSIE VAN TOEZICHT)

De Commissie van Toezicht heeft een toezichthoudende taak op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken van de bank en de met haar verbonden onderneming(en). Het toezicht houdt onder meer in dat de doelstellingen van de bank gerealiseerd moeten worden en de strategie en de risico's verbonden aan bancaire activiteiten scherp in het oog worden gehouden. Ook ziet de Commissie van Toezicht erop toe dat de opzet en de werking van de interne risico beheersing en controle systemen conform de richtlijnen plaatsvinden en het proces van financiële rapportage evenals de naleving van de wet- en regelgeving in lijn zijn met de Corporate Governance Code.

De directie heeft de Commissie van Toezicht regelmatig geïnformeerd over belangrijke transacties, investeringen en ontwikkelingen binnen de bank. Zowel plenair als in commissie verband, was de Commissie van Toezicht in 2018 meer dan 37 keren bijeengekomen.

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

1. Audit Commissie

De Audit Commissie bestaat uit de leden R. Huiswoud (voorzitter), drs. G. Marapengopie-Tjalim en mr. C. Pawironadi-Dasi. Volgens planning vergadert de commissie tenminste één keer per kwartaal. In 2018 is de Audit Commissie 2 keren bijeen geweest. De Audit Charter 2018 werd aan het begin van het jaar goedgekeurd, en gedurende het jaar werden de diverse Audit Rapporten alsook de interne beheersing en de IT-audit op de agenda geplaatst en besproken.

2. Risk Commissie

De Risk Commissie bestaat uit de leden drs. G. Marapengopie-Tjalim (Voorzitter), R. Huiswoud en E. Heuvel en is in totaal 3 keren bijeen geweest. Volgens planning vergadert de commissie tenminste één keer per kwartaal. Het Management Information Rapport (MIR) wordt op maandbasis beschikbaar gesteld, terwijl het Risk Rapport op kwartaalbasis. De Risk Charter is in 2018 bijgewerkt.
Na goedkeuring door de Commissie van Toezicht en de directie is deze Charter door de Risk

Afdeling gebruikt om het functioneren van de afdeling te verbeteren en de vastgestelde doelen te helpen verwezenlijken. Bijzonderheden van de Risk afdeling in 2018 betrof de bemensing van de verschillende units binnen de afdeling, actievere rol in het kredietbeheer, verbeterde samenwerking met de Audit en Compliance afdeling en het opstellen van een concept liquiditeit en calamiteiten plan. De monitoring van diverse ratio's zoals de BIS-ratio, vindt op reguliere wijze plaats en het risicobeheersingsbeleid werd in het verslagjaar verder aangescherpt.

3. Compliance Commissie

De Compliance Commissie bestaat uit de leden D. Görlitz-Abrahams (Voorzitter), C. Etnel en mr. C. Pawironadi-Dasi. De Commisie vergadert tenminste één keer per kwartaal en is in 2018 in totaal 5 keren bijeen geweest. De onderwerpen zoals het functioneren van de Compliance afdeling, Good Corporate Governance, Compliance jaarverslag, Compliance risico's in het bijzonder AML (anti-money laundering) en beheersing risico's, kwamen aan de orde tijdens de vergaderingen.

4. Remuneratie Commissie

De Remuneratie Commissie bestaat uit de leden C. Etnel (Voorzitter), D. Görlitz-Abrahams en J. Pahalwankhan. Volgens planning vergadert de commissie tenminste één keer per kwartaal, maar is in 2018 totaal 2 keren bijeen geweest. In deze vergaderingen zijn onder meer het beloningsbeleid, de functionering van de diverse afdelingen, de invulling van functies en de motivatie van het personeel aan de orde gekomen.

DANKWOORD

De Commissie van Toezicht dankt de directie en medewerkers voor hun inzet en spreekt haar waardering uit voor de bijdrage die zij hebben geleverd voor de behaalde resultaten in 2018. Verder dank aan onze cliënten en andere relaties voor het in ons gestelde vertrouwen, evenals de aandeelhouder, de Staat.

Paramaribo, augustus 2021

Commissie van Toezicht

Clarisse Pawironadi-Dasi LLM	(Voorzitter)
Edwin Heuvel	(Ondervoorzitter)
Diana Görlitz-Abrahams	(Secretaris)
Georgetine Marapengopie-Tjalim MSc	(2e Secretaris)
Robin Huiswoud	(Lid)
Claudette Etnel	(Lid)
Julius Pahalwankhan	(Lid)

VERSLAG VAN DE DIRECTIE

ALGEMENE BESCHOUWING

Uit hoofde van onze corporate responsibility en onze statutaire verplichtingen is het ons een genoegen U het jaarverslag over het boekjaar 2018 aan te bieden.

Het verslagjaar 2018 was voor de bank een jublileumjaar. Op 18 oktober 2018 was het namelijk precies 70 jaren geleden dat de stichtingsakte van onze bank ten overstaan van de notaris Drielsma werd gepasseerd. De bank begon haar bedrijf met de discontering van kleine promessen en het pandhuiskrediet. Met trots mogen wij stellen dat de VCB haar bestaansrecht meer dan duidelijk heeft bewezen in de Surinaamse economie en samenleving.

In het teken van ons 70 jarig bestaan openden wij op 14 juni 2018 de deuren van ons nieuw en modern filiaal te Lelydorp. Gekozen werd voor deze locatie vanwege de positieve economische perspectieven van de regio. De voorbereiding en de bouw hebben circa 3 jaren in beslag genomen met een kostenplaatje van SRD 14.2 miljoen.
De gepleegde investeringen en de daarmee samenhangende activiteiten hebben ertoe geleid dat de beheerskosten en afschrijvingen het grootste aandeel hadden in de stijging van onze bedrijfskosten met 11.2 miljoen SRD ofwel 16%.
Daarentegen zijn onze baten met circa SRD 15 miljoen ofwel 18,5% vermeerderd. Een voortzetting van ons aangescherpt kredieten risicobeleid heeft tevens ertoe geleid dat onze kredietvoorziening over 2018 SRD 3.9 miljoen minder bedroeg dan in 2017, wat geresulteerd heeft tot.

De winstbestemming is geheel voor ons eigen vermogen aangewend, wat heeft geleid tot een verdere verbetering van onze solvabiliteitspositie en onze BIS ratio met 0.21 punten is gestegen naar 19,85%. De VCB voldoet hiermee in voldoende mate aan de door de CBvS gestelde richtlijn van 10%.

Ondanks de balansgroei van SRD 75 miljoen in 2018 ten opzichte van het boekjaar 2017 (SRD 203 miljoen), mogen wij gerust spreken van een succesvol jublieumjaar dat een goed uitgangspunt en solide basis biedt om eventuele toekomstige tegenslagen in de bankensector en de Surinaamse economie successvol te kunnen absorberen. Hierbij wordt gerefereerd aan de confiscatie van de geldzending via de CBvS door de Nederlandse douane in april 2018. Desbetreffende geldzending had een waarde van Euro 19.5 miljoen behorende aan enkele lokale banken. Aanhouding van deze fondsen en daarmede de stopzetting van toekomstige geldzendingen van en naar het buitenland kan er toe leiden dat belangrijke internationale geldstromen tussen Suriname en de rest van de wereld in gedrang komen met als resultaat stremming van het lokale en internationale betalingsverkeer.

MACRO- ECONOMISCHE ONTWIKKELINGEN

INTERNATIONAAL PERSPECTIEF

Volgens het Internationale Monetaire Fonds (IMF) nam de wereldwijde productiegroei in 2018 af met 0,1 procentpunt tot 3,7%. Een minimale afname die voornamelijk tot stand kwam vanwege de aanvang van de handelsoorlog tussen de Verenigde Staten van Amerika (VSA) en de Volks Republiek China. Vanwege het steeds toenemende handelstekort van de VSA met China, besloot de Amerikaanse regering een heffingstarief van 25% in te stellen op importen vanuit China ter waarde van USD 34 miljard. Vanwege de reciprociteitsmaatregelen die daarna volgden kromp de Chinese economie met 0,2% in 2018.

Een andere ontwikkeling die als oorzaak kan worden aangemerkt, zijn de moeizame Brexit onderhandelingen tussen het Verenigd Koningrijk en het vaste land van Europa.
De financiele consequenties en onzekerheden van het overtreden van de uitlaatgassen regelgeving door de Duitse auto industrie en de onwelwillendheid van de net aangetreden Italiaanse overheid zich te houden aan de EU budgetregels, waren eveneens niet bevorderlijk voor de groei van de Euro Zone's economie. Die nam af met 0,3%.

Vanwege bovengenoemde ontwikkelingen ontstond er een volatiele ontwikkeling op de internationale markten. Volgens de World Bank Commodity Price Data steeg de gemiddelde prijs van Brent Crude in november 2018 naar USD 80 per barrel, een prijstoename die ook werd gevoed door de terugtrekking van de VSA uit het nucleaire verdrag met Iran om vervolgens naar USD 56.41 te dalen in december 2018 wat lager was dan de prijs van USD 68.35 per barrel in december 2017.
De prijs van 1 troy ounce goud daalde miniem van USD 1.290 per ultimo 2017 naar USD 1.279 per 31 december 2018.

NATIONAAL PERSPECTIEF

De ingezette positieve groei van ons BBP met 1,7% in 2017 werd in 2018 volgens het IMF voortgezet met 2,6%. Volgens de Stichting Planbureau Suriname (SPS) is de desbetreffende groei onder meer te merken in de mineralensectoren (vooral geraffineerde olie en goud) en de niet-mineralensectoren inclusief de agrarische sector, constructie en de bedrijfstak hotels en restaurants.
Bovenstaande groei ontwikkelingen zijn voornamelijk te danken aan de stabiele wisselkoersen van USD 7.396 en Euro 8.461 en de geringe inflatie (4,8%) in 2018.

De SPS belicht de ontwikkelingen van de Surinaamse economie in het jaar 2018 (in haar halfjaarlijks verslag 2019 d.d. 30 juni 2019) alsvolgt:
- In 2018 zijn de exporten van goederen en diensten met 4,8 procent gestegen, terwijl de importen met 16 procent toenamen.
- De exporten uit de mineralen sector (86% van de totale exportwaarde) namen in 2018 met 2,8 procent toe, terwijl de niet-mineralen exporten sterker stegen met 17,7 procent.

De exportwaarde van goud steeg met USD 22.7 miljoen als gevolg van een stijging van het exportvolume met 3,6 procent, terwijl de gemiddelde goudprijs in 2018 met 0,9 procent toenam. Bij

de export van olie bedroeg de toename van de exportwaarde USD 28.1 miljoen.
De niet-minerale exporten vloeiden voort uit: hout- en houtproducten, vis en garnalen, rijst en andere producten waaronder voedingswaren.

Bij de goederenimport op transactiebasis is er sprake van een stijging van 15,8 procent in 2018. Er is een sterke toename van de import van investeringsgoederen. Zo stegen de totale importen van investeringsgoederen met USD 333.1 miljoen, terwijl de importen van consumptiegoederen met USD 18.3 miljoen zijn gestegen.

De stijgende importen van investeringsgoederen, bouwmaterialen en consumptiegoederen in 2018 vormen een indicatie van een opleving van de economische bedrijvigheid en de effectieve vraag die zich vertaalde in een stijgende economische groei van ca. 2,4 procent in 2018.

Het tekort op de lopende rekening van de betalingsbalans nam toe van USD 1.8 miljoen in 2017 tot USD 188.8 miljoen in 2018. Het desbetreffend tekort is ondermeer het gevolg van interestbetalingen aan en winstovermaking van de multinationals naar het buitenland.

ONTWIKKELINGEN VAN DE VCB

ALGEMEEN

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

CORPORATE GOVERNANCE

Good Corporate Governance is voor de VCB van cruciaal belang voor het waarborgen van de stabiliteit en integriteit, het realiseren van strategische ambities en het behoud van het vertrouwen van alle betrokken partijen. Bij de afweging van deze belangen wordt de continuïteit en de maatschappelijke omgeving waarin de Bank functioneert steeds voor ogen gehouden. Er wordt prioriteit gegeven aan het besturen van de instelling in overeenstemming met de principes van een gezond en voorzichtig beleid, conform de toepasselijke wettelijke en bestuurlijke bepalingen.
Ter waarborging van deze code zijn in april 2016 het reglement van de Commissie van Toezicht en het Directiereglement in werking getreden. Het reglement van de Commissie van Toezicht omvat ondermeer de taak en werkwijze, samenstelling en deskundigheid, tegenstrijdige belangen, vergaderingen en doorlopende training en opleiding. In het directiereglement zijn ondermeer de samenstelling, deskundigheid, verantwoordelijkheden en de bevoegdheden van de directie vastgelegd.

De VCB beschikt over een algemene gedragscode die als richtlijn geldt voor het intern en extern handelen van alle medewerkers van de Bank. De reglementen van de bestuursorganen maken samen met de algemene gedragscode deel uit van het Handboek ‘Good Corporate Governance’.

De VCB is zich ervan bewust dat toepassing van de principes een continu proces is en de openbaarmaking en transparantie de hoekstenen zijn waarop deugdelijk bestuur steunt.

OPERATIONELE BEDRIJFSVOERING

RISICOBEHEERSING

Risico's horende bij het dagelijks functioneren, zijn voor de Bank onvermijdelijk. Risicomanagement heeft hierdoor als belangrijke functie "het in kaart brengen en presenteren van relevante risico's voor de totale organisatie die gerapporteerd en onderkend moeten worden om ervoor zorg te dragen dat desbetreffende risico's adequaat worden beheerst met het doel de vastgestelde organisatiedoelen te bereiken."

De verantwoordelijkheid voor de beheersing van deze risico's is bij onze Bank gesteld op de 'three lines of defense' governance model, deze zijn:

1. Het lijnmanagement is de eerste "line of defense" en primair verantwoordelijk voor het identificeren, beoordelen en beheersen van de risico's die verbonden zijn aan de bedrijfsactiviteiten in lijn met de vastgestelde risicolimieten.
2. De tweede line of defense wordt gevormd door de onafhankelijke risicobeheerfunctie, die bestaat uit het Management Information and Risk (MIR) en het Compliance Department (CD).
3. Het Internal Audit Department (IAD) vormt de derde line of defense; deze is onafhankelijk van de eerste en tweede line. De effectiviteit van de interne beheersingsmaatregelen wordt getoetst als ook de advisering over mogelijkheden tot verbetering.

RISK MANAGEMENT

Het doel van de afdeling is het helpen mitigeren van risico's van de bank bij haar streven om de geformuleerde doelstellingen te bereiken, door het opstellen en onderhouden van beleid dat de kans op risico's moet verminderen en/of voorkomen.
De hoofdtaak van Risk management is het opstellen, onderhouden en implementeren van het risicoraamwerk, waarbij geïdentificeerde risicoaspecten in samenhang worden geanalyseerd en beoordeeld.
Op deze wijze wordt er aandacht besteed aan de identificatie, inventarisatie en de beheersing van risico's, ten einde het complete risico profiel en beleid in kaart te brengen.
De volgende zaken zijn in het jaar 2018 gerealiseerd:

- Het reviseren van het Risk Charter;
- Herziening van de Risk appetite van de VCB;
- Awareness sessies met betrekking tot COSO Enterprise risk management ten behoeve van de Commissie van Toezicht, directie en de Managers;
- Risk rapportages.

Risk Charter
In dit document wordt er een omschrijving gegeven van het doel, de taken, verantwoordelijkheden van de afdeling Risk management, de Risk Manager en de Risk Officers. Vervolgens is het riskmanagement raamwerk binnen de Stichting Surinaamse Volkscredietbank (VCB) omschreven. Een belangrijk aspect hierbij is de interne communicatie met de stakeholders.

Risk appetite

In het verslagjaar is ons Risk managementbeleid verder aangescherpt door het aanpassen van het Risk appetite van de Bank. Een goed geformuleerde Risk appetite is van belang voor het adequaat en tijdig anticiperen op onvoorziene en voorziene ontwikkelingen die van invloed kunnen zijn op het functioneren van onze organisatie. Een goede, duidelijke en vooral een door de stakeholders gedragen Risk appetite is van eminent belang voor de continuiteit van onze bank.

Trainingen en awareness sessies met betrekking tot de implementatie van (COSO) Enterprise risk management

In het verslagjaar zijn er trainingen en informatie sessies verzorgd aan de managers, de directie en de Commissie van Toezicht.

In de maand januari 2018 zijn er informatie sessies verzorgd aan de managers van de VCB met betrekking tot event identification en Risk assessment. In dit kader zijn de geïdentificeerde gebeurtenissen/risico's (events) en assessments op kans (Likelyhood) en belangrijkheid (Significance) van deze risico's aan de managers gecommuniceerd.

In de maand april 2018 zijn er informatie sessies verzorgd ten behoeve van de Commissie van Toezicht, de directie en de managers van de VCB. De desbetreffende sessies hadden betrekking op de risk response van de geïdentificeerde risico's. In dit kader is er ingegaan op de belangrijkste key controls die de VCB heeft ten opzichte van de geïdentificeerde risico's.

Risk rapportages

Een ander belangrijk onderdeel voor het inspelen op risico's en het communiceren van het risicoprofiel van de VCB, is het uitbrengen van een riskrapport ten behoeve van de Commissie van Toezicht en de directie. Desbetreffende rapportages worden per kwartaal uitgebracht met als doel een overzicht te geven van de belangrijke risico's en maatregelen te adviseren ter verbetering van de strategische, operationele, financiele en compliance performance.

Het monitoren van de solvabiliteit (BIS ratio) en de liquiditeit is een eminent onderdeel van het riskbeleid van de Bank. De tolerantie grens voor de BIS ratio is intern gesteld op minimaal 12%. Aan het eind van het verslagjaar bedroeg de BIS ratio 19,85%.

De Bank acht het van belang om trends en opkomende risico's in haar omgeving te identificeren en te monitoren met als doel adequaat en tijdig proactief gedrag te vertonen. Trends zijn een algemene ontwikkeling of verandering in een situatie, de manier waarop klanten zich gedragen, economische-, technische- en overige ontwikkelingen die van belang kunnen zijn voor de Bank. Relevante trends die zich in het jaar 2018 gemanifesteerd hebben zijn:

- Trends op het gebied van Wet- en Regelgeving: De compliance en het de-risking problematiek heeft zich hierbij gemanifesteerd, waaronder het vinden en behouden van een correspondent bank en de vereisten die daarbij horen. Om het risico van de-risking te minimaliseren is het van belang verder te werken aan het versterken van de interne organisatie met het doel om te voldoen aan hoge standaarden op het gebied van compliance. Bijzonder aandacht zal gegeven worden aan investeringen in Anti Money laundring (AML) software en compliance trainingen voor de compliance officers en compliance awareness sessies aan het bankpersoneel.
- Overige markttrends op het gebied van innovatie en technologie is het koppelen van ICT mogelijkheden aan de producten en dienstverlening naar de klant. Mobile payments en webwinkels (betalingen van aankopen via internet) en de opkomst van fin-techs zijn goede voorbeelden hiervan.

De VCB is er van bewust dat deze ontwikkelingen een impact kunnen hebben op de concurrentie positie. Het verder verscherpen van onze strategische planning, innovatie en IT governance zijn daarom sleutel succes factoren om in te spelen op deze trends.

COMPLIANCE

Compliance is het geheel van maatregelen dat zich richt op de implementatie, handhaving en naleving van de wet- en regelgeving, interne richtlijnen, procedures en gedragsregels om te voorkomen dat de reputatie en integriteit van de VCB wordt aangetast.

De reikwijdte van Compliance beslaat ondermeer integriteitsbeleid, corporate governance, anti corruptiebeleid, geschiktheid van bestuurders en werknemers, voorkomen van gebruik van voorwetenschap, zorgplicht, bestrijding van witwassen en voorkomen van terrorismefinanciering. Hierbij wordt gebruik gemaakt van de navolgende beleidsdocumenten en rapportages:

COMPLIANCE CHARTER

Het gereviseerd Compliance Charter is vanaf april 2018 van kracht en maakt deel uit van het Compliance Program.

De verscheidene onderdelen in het Charter zijn in overeenstemming met o.a. de principes in de Richtlijnen Intergiteitsbeleid en Deugdelijk bestuur bij kredietinstellingen. De reikwijdte van Compliance is bepaald en er is bijzondere aandacht besteed aan de positionering van Compliance binnen het Risk Management Framework (RMF). Dit vormt de basis voor de inbedding van het compliance risicomanagement op alle niveaus binnen de VCB.

In het Charter is er een vastlegging aangaande de verantwoordelijkheden van alle bij de VCB betrokken partijen in het kader van Compliance, in het bijzonder de Commissie van Toezicht, de directie, het management en de medewerkers, ter waarborging van een integere bedrijfsvoering. Er zijn risicogebieden geïdentificeerd, taken en verantwoordelijkheden zijn ruim omschreven, rapportagelijnen en het overlegstructuur is mede bepaald. De onafhankelijkheid van de Compliance functie is ook in het Charter gewaarborgd.

FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT (FATCA)

De VCB heeft voldaan aan de FATCA-rapportageplicht over het jaar 2018 aan de Amerikaanse Belastingdienst, de IRS. De VCB heeft tevens voldaan aan de FATCA certificeringen, namelijk:

1. Certification of Pre-existing Accounts (COPA);
2. Periodic Certification RO.

CORRESPONDENT BANKING

Bovengenoemde documenten en certificaties gelden als noodzakelijke voorwaarden voor het aangaan van nieuwe buitenlandse correspontbank relaties. In het verslagjaar heeft de afdeling zich intenstief ingezet om de nodige voorbereidingen te treffen voor het openen van een USD rekening bij Crown Agents Bank.

De strenge toelatingseisen van desbetreffende relatie betroffen o.a.:
- Opschonen en bijwerken van cliënten dossiers conform internationale vereisten.
- Het in place brengen en hebben van transactie monitorings procedures en daadwerkelijke toetsingsinstrumenten.

De aanwezigheid van een goed ontwikkelde Compliance Charter en de extra inspanningen die zijn verricht hebben er toe geleid dat wij met succes hebben voldaan aan de gestelde eisen en wij zijn toegelaten tot het cliëntenbestand van Crown Agents Bank. Het in stand houden van een dergelijke relatie noopt ons tot het jaarlijks evalueren van ons Compliance beleid conform de hoogste standaarden waartoe de VCB met grote toewijding zich op richt. Belangrijke onderdelen hiervan worden ondermeer door middel van Awarenes Sessies gecomuniceerd naar alle lagen van de Bank.

AWARENESS SESSIES

De afdeling Compliance is verantwoordelijk voor het opstellen en uitvoeren van een Compliance awareness plan ter bevordering en ontwikkeling van het Compliance bewustzijn bij de medewerkers van de VCB.

Medewerkers
De Compliance Officers van de bank hebben in juni en juli 2018 samen awareness sessies verzorgd, bestemd voor de medewerkers van de VCB.
De onderwerpen zijn als volgt:

- De rol van Compliance in de organisatie;
- Money Laundering en Terrorisme Financiering; risico classificatie en het verrichten van een normaal of verscherpt cliëntenonderzoek;
- Correspondentbankieren inclusief de statusquo van de VCB;
- De-risking fenomeen;
- FATCA;
- Algemene Verordening Gegevensbescherming (General Dataprotection Regulation).

Commissie van Toezicht, Directie en management
In november 2018 werden Awareness Sessies verzorgd, bestemd voor de Commissie van Toezicht, de directie en het management van de VCB.
Tijdens de sessies werd ingegaan op de navolgende vraagstukken:
1. Huidige trends in Money Laundering en Terrorisme Financiering
2. Compliance leiderschap in de steeds veranderende wereld van Financiële misdaad:
   a. De rol van de Commissie van Toezicht
   b. De rol van de Directie
   c. De uitdagingen voor de Compliance Officer
3. Virtueel geld; wat zijn de gevaren en hoe gaat de VCB daarmee om?
4. Blockchain technologie; is de VCB flexibel en waakzaam genoeg om dit digitale tijdperk adequaat te betreden?
5. GDPR (General Data Protection Regulation, in werking getreden per mei 2018); wat zijn de raakvlakken en mogelijke gevaren voor de VCB?
6. Trade Based Money Laundering

Conferentie
Op 1 februari 2018 werd het Anti Money Laundering stakeholders conference and National Risk Assessment (NRA) georganiseerd in Suriname.

Relevante stakeholders:
- Department against Transnational Organize Crime OAS / DTOC;
- De Staat Suriname;
- Government of USA vertegenwoordigd door de Amerikaanse Ambassade;
- Stichting Juridische Samenwerking Suriname Nederland;
- The Caribbean Financial Action Task Force.

Relevante onderwerpen:
- Het belang van naleving en handhaving;
- FATF's ratings on mutual evaluations;
- Financial Intelligence Unit;
- Accountant en witwassen.

HUMAN RESOURCE DEPARTMENT

PERSONEELSBESTAND

In het verslagjaar is het personeelsbestand per saldo verminderd met 7 medewerkers en bedraagt per eind 2018, 274 personeelsleden.

Vanwege het bereiken van de pensioensgerechtigde leeftijd zijn de volgende medewerkers uit dienst getreden:
- Dhr. K. Vroom
- Dhr. W. Leter
- Dhr. G. Karsters

Wij zijn al deze medewerkers erkentelijk voor de aan onze bank bewezen diensten.

De diverse organisatie en markt ontwikkelingen hebben geleid tot de volgende promoties en benoemingen.

Branch Lelydorp
- Dhr. M. Roemer (Branch Manager)
- Mw. R. Karjat filiaal (Jr. Account Manager)
- Mw. N. Debipersad (Jr. Account Manager Trainee)

Information Technology
- Dhr. C. Wijngaarde (Functional Supervisor);
- Dhr. S. Paidin (Manager Information Technology)

Legal
- Mw. N. Noordpool (Manager Legal)

Customer Care
- Mw. C. Boerleider (Manager Customer Care)

Cash Department
- Mw. C. Soebratie (Manager Cash Department)

Treasury
– Dhr. R. Ori (Assistant Treasurer)

Credit Administration
– Dhr. R. Pawiro-oelomo (1e Assistent)
– Dhr. D. Sokarno (1e Assistent)

Branch Kwatta
– Mw. F. Ronokarijo (1e Assistent)

JUBILARISSEN

Het verslagjaar telde in totaal 44 jubilarissen variërend van 12 1/2 jaar tot 40 jaar.

12 1/2 jaar
Mw. M. Mangoen
Dhr. R. Mahej
Mw. N. Rakijo

20 jaar
Dhr. R. Glasser

25 jaar
Dhr. R. Djoparto
Dhr. C. Kohinor
Dhr. R. Setroredjo
Dhr. S. Dewnath
Dhr. J. Vorswijk
Mw. N. Spreeuw
Mw. C. Ragunath
Mw. S. Timan
Mw. E. Boerleider
Mw. L. Hellings
Dhr. S. Sonosemito
Mw. M. Binda
Mw. R. Tamsiran
Dhr. E. Misdjan
Dhr. H. Sait
Mw. L. Oliander
Mw. S. Gopie
Mw. S. Hira
Mw. A. Kartowidjojo
Dhr. K. Lalaram
Mw. E. Monsels
Dhr. R. Pawiro-oelomo
Mw. M. Setrosentono
Dhr. R. Smith
Mw. J. Dhaukal
Dhr. R. Donal

30 jaar
Dhr. P. Rudge
Dhr. A. Colli
Mw. R. Awailame
Dhr. L. Mohangoo
Dhr. R. Tjin Asjoe
Mw. C. Gefferie
Dhr. S. Felter
Dhr. H. Kortram

35 jaar
Dhr. D. Bhagwandin
Dhr. A. Muller
Dhr. R. Dewoe
Dhr. O. Ashruf

40 jaar
Dhr. W. Sandel
Mw. J. Kromopawiro

Wij zijn al deze medewerkers erkentelijk voor de aan onze bank bewezen diensten.

TRAININGEN & OPLEIDINGEN

De volgende trainingen zijn in het verslagjaar georganiseerd namelijk:
- Euronet Conference (Europa-Boedapest);
- 27th Annual Caribbean Bankers Users Group Conference and General Meeting;
- Seminar “Forward Thinking Leadership (Nederland-Amsterdam);
- Jack Henry Annual Conference 2018 (USA-Dallas);
- Welten trainingen (MFD, MBS, Customer Care);
- KES trainingen (Customer Care).

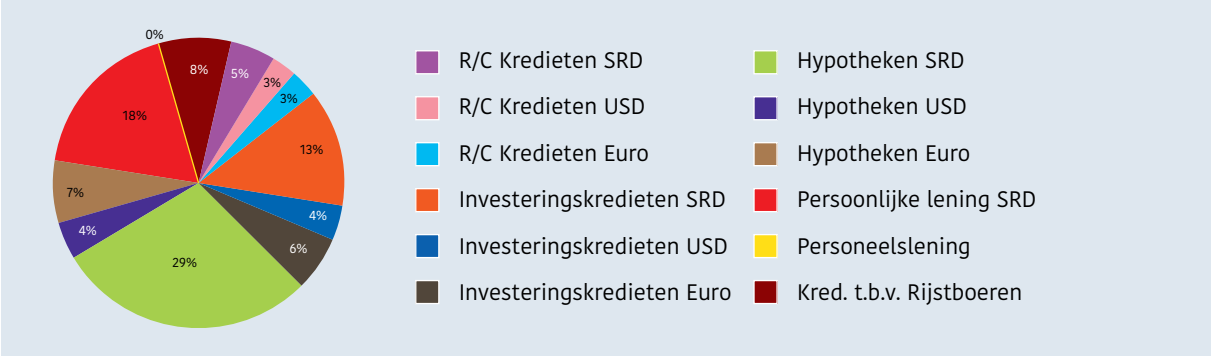
KREDIETVERLENING

RETAIL BANKING

In het verslagjaar 2018 zijn de Bank en het Pensioenfonds Suriname een samenwerking aangegaan, waarbij kredieten tegen een speciaal tarief worden verstrekt aan gepensioneerden van de overheid. Het Pensioenfonds Suriname stelt hierbij het kapitaal ter beschikking voor de financiering van desbetreffende kredieten.

Een andere markante ontwikkeling was het aanbieden van een “100% financiering in verband met de aankoop van een perceel of een woning. Deze financieringsvorm, betreft de financiering van de koopsom voor 100% van de taxatiewaarde waarbij de eigen inbreng van de cliënt slechts bestaat uit de notariële overdrachtskosten van het aan te kopen onroerend goed en de overige bijkomende kosten bij het afsluiten van de lening.

Het geconsolideerde krediet portfolio ziet er qua productverdeling per 31 december 2018 alsvolgt uit:



Ons kredietportfolio nam in het verslagjaar toe met SRD 14.5 miljoen ofwel 4,3%.

De groei is voornamelijk toe te schrijven aan de explosieve groei van onze persoonlijke leningen met circa SRD 26 miljoen. Hieraan ten grondslag liggend zijn de verhoging van de leensommen en de verlenging van de looptijden van desbetreffende producten.
Doelbewuste acties om het aandeel van onze VV-kredietportfolio te reduceren waren succesvol blijkens een afname met circa SRD 17 miljoen.
Bovenstaande ontwikkelingen hebben ertoe geleid dat de dollarisatie graad van de krediet porfolio is afgenomen met 7% en dat het aandeel van de kredietverlening in SRD thans 73% uitmaakt van de totale portfolio. Met trots mogen wij aangeven dat ons streven om de dollarisatie zoveel als mogelijk tegen te gaan, in grote mate is bereikt.
Zoals uit het overzicht blijkt zijn de pandkredieten, die een relevante rol spelen in onze bedrijfsvoering, niet opgenomen in bovenstaand overzicht. Desbetreffende kredieten worden in een ander hoofdstuk uitvoerig belicht.

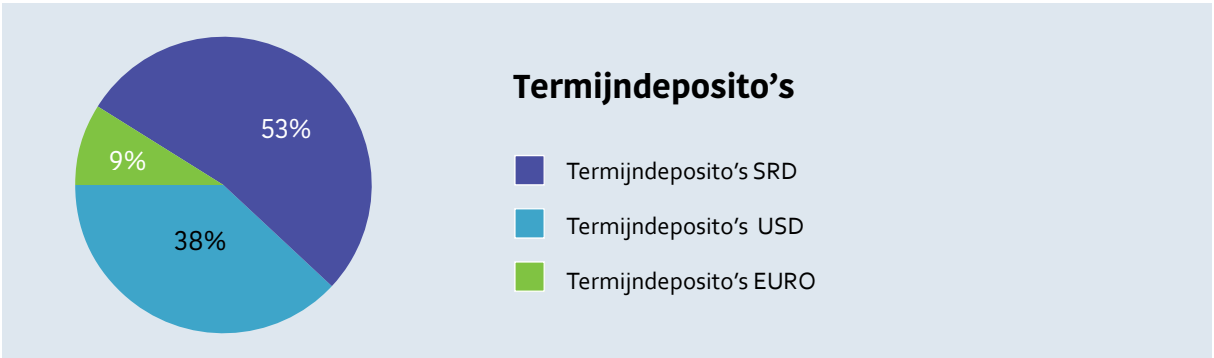
SCHULDEN AAN KLANTEN

Aan de passiva zijde van de balans namen de schulden aan klanten met SRD 78.3 miljoen ofwel 8% toe tot een bedrag van SRD 1,11 miljard.

Desbetreffende ontwikkeling is grotendeels toe te schrijven aan ons goed ontwikkeld strategisch aantrekkingsbeleid.
Deze post bestaat uit rekening-courant, spaargelden en termijndeposito's in SRD, Euro en USD.
De rekening-courant gelden stegen met SRD 39 miljoen naar SRD 313.6 miljoen ofwel 14%. En vond conform ons beleid plaats in de SRD rekening-courant waarbij de navolgende verdeling naar valuta van toepassing is.

De spaartegoeden groeiden met SRD 36.4 miljoen naar SRD 423.2 miljoen ofwel 9% waarbij ook de toename van de SRD-spaarrekening de grootste was; een ontwikkelling die ook het geval was bij de toename van de termijndeposito's die toenamen met SRD 2.6 miljoen tot een bedrag van SRD 378. 8 miljoen ofwel 1%. De geringe toename is toe te schrijven aan de grote daling van onze VV-deposito's met circa SRD 30 miljoen en de toename van onze SRD-deposito's met SRD 33 miljoen.

Hierbij is de volgende verdeling naar valuta van toepassing:



De samenstelling van de aangetrokken middelen geeft aan dat wij onze strategie om dollarisatie zoveel als mogelijk tegen te gaan in redelijke mate is geslaagd. Het aandeel van de SRD funding is ten opzichte van 2017 toegenomen met 8% en bedraagt in 2018, 54% van de aangetrokken middelen.

Per 31 december 2018 is de geconsolideerde samenstelling van onze aangetrokken middelen als volgt:

Hoewel onze optimale funding mix van 50-40-10 nog niet is gerealiseerd hebben wij goede stappen gezet en resultaten geboekt ten einde deze uiteindelijk te bereiken.

TREASURY

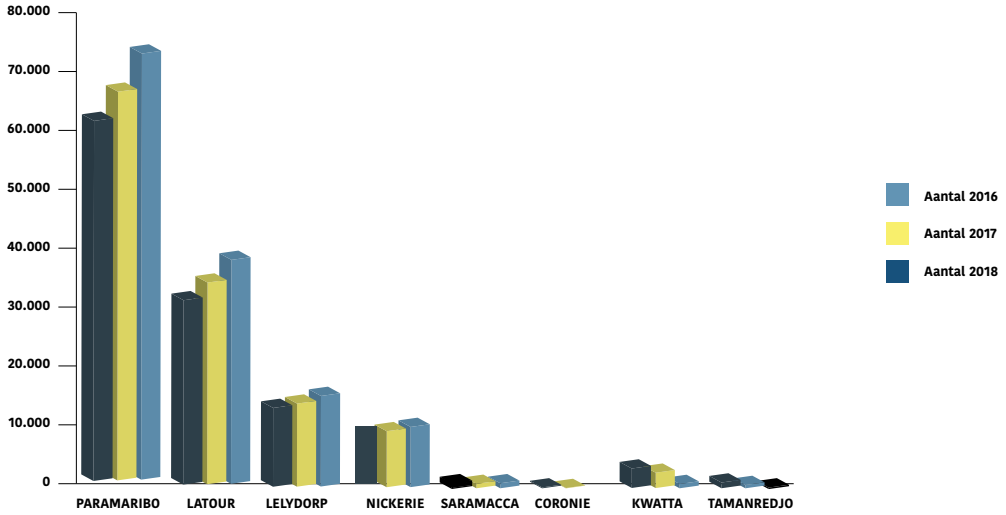
Balansbeheer is de primaire taak van de afdeling waarbij het management en de coördinatie van uitgaande en inkomende geldstromen van eminent belang is. Vanwege de veranderende aard van desbetreffende geldstromen en het daarbij gepaarde risico beheer en rendement van financiële posities die voortvloeien uit de bedrijfsvoering opereert de afdeling bankbreed. Hierbij wordt aandacht gegeven aan onder andere liquiditeits- en solvalibiliteits risicobeheersing.
De ALCO heeft tevens uitvoering gegeven aan het al in 2015 ontwikkelde investment beleid, in het verslagjaar werd desbetreffend beleid tot uitvoering gebracht waarbij via gevestigde internationale brokers werd belegd in buitenlands bedrijfs- en overheidsobligaties die in belangrijke mate hebben bijgedragen tot het rendement van de bank.
Naast bovengenoemde beheersdaden is de aan en verkoop van vreemde valuta een belangrijke uitvoerende taak. Vanwege de nieuwe correspondentbank relatie met Crown Agents Bank heeft de Treasury actief kunnen deelnemen aan de valutamarkt. Dagelijks waren wij in staat vreemde valuta te verhandelen wat positief heeft bijgedragen aan het algeheel resultaat van de bank.
In het jaarverslag van 2018 is de wisselkoers van de SRD ten opzichte van de koersen van de USD en Euro stabiel gebleven op respectievelijk 7.396 en 8.461.

PANDHUIS

Het pandkrediet is van eminent belang voor onze banksinstelling vanwege het feit dat het voorziet in de enorme behoefte binnen de samenleving.
Het pandhuis is belast met het verstrekken van pandkredieten (beleningen), het onderhouden en bewaken van die verstrekte pandkredieten en het veilen van de niet ingeloste panden.
In het jaar 2017 hebben wij onze dienstverlening gedecentraliseerd en uitgebreid door de filialen van de overgenomen Landbouw bank N.V. te voorzien van de benodigde faciliteiten.

In het verslagjaar constateerden wij een toename van SRD 10.2 miljoen ofwel 11% van het uitgezette bedrag. Het betreft hier de totale portfolio exclusief aflossingen en veilingen. De netto stijging bedraagt SRD 4.31 miljoen.
Een nadere analyse geeft echter aan dat het aantal beleningen sinds 2016 aan het afnemen is. Desbetreffende trend is voornamelijk waar te nemen bij ons hoofdkantoor en de branches te Latour en Lelydorp.

Aantal beleningen per 31 December 2018



Dergelijke ontwikkelingen zijn ondermeer het gevolg van de steeds toenemende oneerlijke concurrentie die de bank ondervindt van voornamelijk de illegale pandhuizen, de zogenaamde goudopkoop-bedrijven. Voornoemde bedrijven opereren buiten de wettelijke pandhuis-verordening en bieden via koop- en verkoopovereenkomsten beleningen aan in vreemde valuta.

Het is zaak dat de bevoegde instanties en autoriteiten intensievere controle mechanismen inzetten ten einde een niveau playing field te creëren. Daarnaast is het van belang dat wij onze sociale verantwoordelijkheid blijven nemen en door middel van onze bewustwordingscampagne de samenleving voortdurend wijzen op de gepaarde risico's indien panden worden beleend bij bedrijven die hiertoe onbevoegd zijn en bovendien niet over de benodigde expertise beschikken.
Een interne reflectie betreffend onze pandhuis strategie om bovenstaande situatie tegen te gaan is eveneens een prioriteit voor de toekomst.

SAMENGEVATTE JAARREKENING

BALANS PER 31 DECEMBER 2018 (VÓÓR WINSTBESTEMMING)

	Note	31-12-2018		31-12-2017	
		SRD	SRD	SRD	SRD
ACTIVA					
KASMIDDELEN	6		367.409.594		315.906.511
VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN	7		73.068.265		83.117.333
VORDERINGEN OP KLANTEN					
Kredieten	8	349.148.312		334.555.061	
Beleningen	9	50.136.387		44.836.441	
			399.284.699		379.391.502
BELEGGINGEN					
Schatkistpapier	10	286.482.577		321.229.743	
Aandelen	11	547.747		547.747	
Termijndeposito's	12	31.726.608		25.028.015	
Obligaties	13	119.180.666		79.187.858	
Voorraad ingekochte gouden sieraden	14	2.000.256		2.044.069	
			439.937.854		428.037.432
ONROERENDE ZAKEN EN BEDRIJFSMIDDELEN	15		58.268.806		55.832.588
OVERIGE ACTIVA	16		1.006.685		1.506.597
OVERLOPENDE ACTIVA	17		2.939.795		2.322.354
			1.341.915.698		1.266.114.317

	Note	31-12-2018		31-12-2017	
		SRD	SRD	SRD	SRD
PASSIVA					
SCHULDEN AAN KREDIET-INSTELLINGEN	18		40.799.426		10.392.819
SCHULDEN AAN KLANTEN					
Rekening-courant	19	313.632.347		274.374.716	
Spaargelden	20	423.292.619		386.875.187	
Termijndeposito's	21	378.815.562		376.133.100	
			1.115.740.528		1.037.383.003
OVERIGE SCHULDEN					
Voorzieningsfonds	22	-		6.972	
Speciale fondsen Overheid	23	2.899		45.002.903	
Diverse kortlopende verplichtingen	24	24.246.633		22.891.636	
			24.249.532		67.901.511
OVERLOPENDE PASSIVA					
Nog te betalen rente	25	15.450.103		13.748.566	
Transitoria	26	25.018.851		21.332.871	
			40.468.954		35.081.437
VOORZIENINGEN	27		4.802.026		5.124.570
LENINGEN	28		1.947.309		3.707.041
EIGEN VERMOGEN	29				
Stichtingskapitaal		69.101.700		69.101.700	
Herwaarderingsreserve		18.382.265		18.955.678	
Algemene reserve		18.836.398		14.830.130	
Fonds voor algemene bankrisico's		203.573		203.573	
Netto-winst		7.383.987		3.432.855	
			113.907.923		106.523.936
			1.341.915.698		1.266.114.317

WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2018

	Note	2018		2017	
		SRD	SRD	SRD	SRD
OPBRENGSTEN					
Rentebaten		116.214.095		99.563.146	
Rentelasten		52.299.742		49.538.754	
Rentemarge	31		63.914.353		50.024.392
Provisiebaten		7.170.477		6.230.443	
Resultaat uit financiële transacties		-666.060		4.012.658	
Overige baten		25.605.075		20.764.385	
Overig inkomen	32		32.109.492		31.007.486
Totale opbrengsten			96.023.845		81.031.878
KOSTEN					
Personeelskosten	33	51.126.414		46.772.501	
Beheerskosten	34	24.036.510		18.230.584	
Afschrijvingen	35	5.931.886		4.935.301	
Bedrijfskosten			81.094.810		69.938.386
			14.929.035		11.093.492
Waardeveranderingen van vorderingen en voorzieningen van in de balans opgenomen verplichtingen	36		-3.391.556		-5.729.750
BEDRIJFSRESULTAAT			11.537.479		5.363.742
Inkomstenbelasting	37		4.153.492		1.930.887
NETTO-WINST			7.383.987		3.432.855

KASSTROOMOVERZICHT OVER 2018

	Note	2018		2017	
		SRD	SRD	SRD	SRD
Kasstroom uit operationele activiteiten					
Netto-winst			7.383.987		3.432.855
Afschrijvingen	35	5.931.886		4.935.301	
Waardeveranderingen van vorderingen	36	3.391.556		5.729.750	
			9.323.442		10.665.051
Mutaties reserves:					
Kapitaal Landbouwbank N.V.			-		39.000.000
Mutaties voorzieningen:					
Vrijval voorziening latente belastingverplichtingen			-322.545		-341.452
			16.384.884		52.756.454
Mutaties in:					
Uitgezette middelen (vorderingen op klanten)		-23.284.753		-15.225.603	
Overige activa		499.912		-1.285.978	
Overlopende activa		-617.441		-1.681.182	
Schulden aan kredietinstellingen		30.406.607		-13.243.736	
Toevertrouwde middelen (schulden aan klanten)		78.357.525		131.788.256	
Overige schulden		-43.651.979		44.507.298	
Overlopende passiva		5.387.519		-2.307.842	
Lening Overheid		-1.759.732		264.852	
			45.337.658		142.816.065
			61.722.542		195.572.519
Kasstroom uit investeringsactiviteiten					
Investeringen materiële vaste activa		-8.368.104		-14.236.009	
Desinvesteringen materiële vaste activa		-		1.278.095	
Beleggingen		-11.900.423		-183.193.956	
Afschrijving i.v.m. desinvesteringen materiële vaste activa		-		-664.171	
			-20.268.527		-196.816.041
Saldo kasstroom (transporteren)			41.454.015		-1.243.522

	Note	2018		2017	
		SRD	SRD	SRD	SRD
Saldo kasstroom (transport)			41.454.015		-1.243.522
Beginsaldo liquide middelen			399.023.844		400.267.366
Eindsaldo liquide middelen			440.447.859		399.023.844
De liquide middelen bestaan uit:					
Kasmiddelen	6		367.409.594		315.906.511
Vorderingen op kredietinstellingen	7		73.068.265		83.117.333
			440.447.859		399.023.844

VERLOOPOVERZICHT VAN HET EIGEN VERMOGEN

	Stichtings-kapitaal	Herwaar-derings-reserve	Algemene reserve	Fonds voor algemene bank-risico's	Resultaat	Totaal
	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD
Stand per 1 januari 2018	69.101.700	18.955.678	14.830.130	203.573	3.432.855	106.523.936
Overboeking resultaat 2017 naar algemene reserve	-	-	3.432.855	-	-3.432.855	-
Vrijval ten gunste van de Algemene reserve	-	-573.413	573.413	-	-	-
Netto-winst	-	-	-	-	7.383.987	7.383.987
Stand per 31 december 2018	69.101.700	18.382.265	18.836.398	203.573	7.383.987	113.907.923

ALGEMENE TOELICHTING

ALGEMEEN

Activiteiten

De activiteiten van de Stichting Surinaamse VolkscredietBank (VCB) bestaan voornamelijk uit het verstrekken van kredieten en het aantrekken van de daartoe benodigde middelen, evenals het optreden als deviezenbank. De Stichting Surinaamse VolkscredietBank is gevestigd aan de Waterkant 104, te Paramaribo. Deze jaarrekening is door de directie op 7 september 2020 in definitieve vorm samengesteld.

Overname Landbouwbank N.V.

Op 14 december 2015 zijn alle geplaatste aandelen van de LandbouwBank N.V. (LBB) te Paramaribo overgenomen van de Staat Suriname door de VCB. Bij de overname van de aandelen is rekening gehouden met de financiële positie en de solvabiliteit van de overgenomen vennootschap. Afgesproken is tussen de partijen, te weten de Staat Suriname, de Centrale Bank van Suriname en de VCB, dat deze overname geen negatieve impact mag hebben op de indicatoren van de VCB. De aandelen zijn overgenomen voor SRD 1. Tegelijkertijd heeft de VCB in het kader van de overname van de LBB een bedrag van SRD 30 miljoen ontvangen van de Staat Suriname als kapitaalinjectie ten behoeve van de LBB met als doel dat de solvabiliteitspositie van de VCB na de overname en administratieve integratie met LBB op hetzelfde niveau zal worden gehouden als vóór de overname. Hoewel er formeel per 14 december 2015 een aandelenovername heeft plaatsgevonden, is er per maart 2016 economisch sprake van een activa/passiva overname. De bepalingen en beschikkingen van de Centrale Bank van Suriname duiden tevens op een verplichte integratie van de twee Banken na deze overname. Dit heeft ertoe geleid tot het doorschuiven van alle activa en passiva naar de VCB, waardoor de LBB als lege vennootschap achterblijft.
In 2017 heeft er een 2de kapitaalinjectie van de Staat Suriname ad SRD 39 miljoen plaatsgevonden dat in het eigen vermogen is verantwoord.

SAMENVATTING VAN SIGNIFICANTE WAARDERINGSGRONDSLAGEN

WAARDERINGSSTELSEL

De samengevatte jaarrekening 2018 en de bijbehorende toelichtingen vloeien voort uit de jaarrekening 2018. De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving.

FUNCTIONELE EN PRESENTATIE VALUTA

Samengevatte jaarrekeningposten van de onderneming worden omgerekend naar de valutakoers van de primaire economische omgeving waarin de entiteit opereert (‘de functionele valutakoers’). De samengevatte jaarrekening wordt gepresenteerd in Surinaamse dollars, hetgeen de functionele valutakoers is van de onderneming en de valutakoers voor presentatiedoeleinden.

TRANSACTIES, VORDERINGEN EN SCHULDEN IN VREEMDE VALUTA

Transacties in vreemde valuta worden omgerekend naar de functionele valutakoers op transactiedatum. Monetaire bezittingen en verplichtingen in vreemde valuta worden omgerekend naar de functionele valutakoers per balansdatum. Valutakoersverschillen uit de voltrekking van financiële transacties en uit de waardering van monetaire bezittingen en verplichtingen in vreemde valuta worden verantwoord in de winst- en verliesrekening onder financiële baten en lasten.

SCHATTINGSWIJZIGING VOORZIENING BELENINGEN

De voorziening beleningen pandhuis is gevormd ter dekking van eventuele valse gouden sieraden.
In 2017 was de voorziening van de beleningen 5%.
In 2018 is het percentage verlaagd naar 3%. Blijkt dat er testmaterialen zijn aangeschaft waarbij het risico op belenen van valse sieraden is verminderd.
Dit is ook zichtbaar in het dalend patroon waarbij er valse sieraden zijn geconstateerd in de afgelopen periode. De verlaging van het rentepercentage heeft een impact van ongeveer SRD 1.202.911 vrijval ten laste van het resultaat.

WAARDERINGSGRONDSLAGEN VOOR DE BALANS EN DE WINST- EN VERLIESREKENING

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 in:

- **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 2018 betreft deze 3% van de totale beleningen inclusief de nog te verdienen rente per 31 december 2018. In 2017 was de voozieningen 5% van de totale beleningen inclusief de nog te verdienen rente per 31 december 2017. De daling van het percentage komt voornamelijk doordat er door de jaren heen is gebleken dat het risico lager dan de 5% die voorheen werd gehanteerd.

BELEGGINGEN

Schatkistpapier
Schatkistpapier wordt uitgegeven door het Ministerie van Financiën en wordt gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs inclusief de rente.

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

Termijndeposito's
De termijndeposito's zijn opgenomen tegen de nominale waarde.

Obligaties
De obligaties worden gewaardeerd tegen de beurskoers per balansdatum.

Voorraad ingekochte gouden sieraden
De belegging in gouden sieraden wordt gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs.

ONROERENDE ZAKEN EN BEDRIJFSMIDDELEN

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

Het verschil tussen de actuele waarde en de verkrijgingprijs wordt verwerkt in het eigen vermogen onder de herwaarderingsreserve onder aftrek van een voorziening voor latente belastingverplichtingen met uitzondering van de herwaarderingsreserve op de terreinen.
De overige bedrijfsmiddelen zijn gewaardeerd tegen de historische waarde na aftrek van de geaccumuleerde afschrijvingen en eventuele bijzondere waardeverminderingen.

Op terreinen wordt niet afgeschreven. Afschrijvingskosten op materiële vaste activa worden berekend volgens de lineaire afschrijvingsmethode op de aanschafwaarde van de activa na aftrek van de restwaarde over de geschatte economische levensduur.

De verwachte economische levensduren is als volgt:

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

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

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

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

Bijzondere waardevermindering van onroerende zaken en bedrijfsmiddelen
Materiële vaste activa waarover wordt afgeschreven, worden op de rapportagedatum beoordeeld of er indicaties zijn op bijzondere waardevermindering. Indien deze indicaties er zijn wordt de boekwaarde van het activum getoetst op bijzondere waardevermindering. Een verlies uit bijzondere waardevermindering wordt gewaardeerd voor het bedrag waar de boekwaarde van het activum haar realiseerbaar bedrag overschrijdt.

Schulden aan klanten
Hieronder zijn inbegrepen de tegoeden van klanten op giro- en spaarrekeningen en deposito's.

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

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

Eigen vermogen
De Surinaamse VolkscredietBank is een Stichting die haar activiteiten verricht in Paramaribo (Centrum en Latour) en de distrikten Nickerie, Saramacca en Wanica (Lelydorp). In het jaar 2014 is er een dependance geopend in het distrikt Para. Tot haar kerntaken behoren het verstrekken van verschillende soorten kredieten en het verkrijgen van de daartoe benodigde middelen evenals het optreden als deviezenBank.
De VCB is bezig haar ondernemingsvorm om te zetten van een Stichting naar een NV. De overname van de LandbouwBank door de VCB heeft in 2015 plaatsgevonden, hierbij heeft de VCB SRD 30.000.000 van de Staat ontvangen ten behoeve van de kapitaalinjectie en in 2017 heeft de VCB SRD 39.000.000 ontvangen aan kapitaalinjectie.

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

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

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

OPBRENGSTENVERANTWOORDING

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

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

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

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

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

VALUTAKOERSVERSCHILLEN

De functionele en presentatie valuta
De posten in de samengevatte jaarrekening worden gewaardeerd tegen de valuta van de economische omgeving waarin de Bank haar bedrijfsactiviteiten voornamelijk uitoefent (de functionele valuta).
De samengevatte jaarrekening is opgesteld in Surinaamse Dollars (SRD); dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van de Bank.

Omrekening van vreemde valuta
Monetaire activa en monetaire passiva luidende in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers zoals genoteerd door de Centrale Bank van Suriname per balansdatum.
De uit de omrekening voortvloeiende koersverschillen worden opgenomen in de winst- en verliesrekening onder de post "Resultaat uit financiële transacties". Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening verwerkt tegen de koers van afwikkeling.

De koersen voor de meest voorkomende vreemde valuta bedroegen:

	31-12-2018	31-12-2017
	SRD	SRD
USD 1	7,396	7,396
Euro 1	8,461	8,816

INKOMSTENBELASTING

Algemeen
Inkomstenbelasting wordt berekend op het bedrijfsresultaat in de winst- en verliesrekening, rekening houdend met compensabele verliezen en belastingvrijgestelde componenten.
Daarnaast wordt eveneens rekening gehouden met mutaties in de latente belastingverplichtingen tegen het effectieve belastingpercentage.

Kortlopende en latente inkomstenbelastingverplichtingen
De belastingschuld bestaat uit een kortlopend en een latente belastingverplichting. Belastingen worden in de winst- en verliesrekening verantwoord, tenzij een mutatie betrekking heeft op een jaarrekeningpost die rechtstreeks in het eigen vermogen wordt verantwoord, welke mutatie eveneens rechtstreeks in het eigen vermogen wordt verantwoord. Latente belastingverplichtingen worden verantwoord tegen het geldende belastingpercentage per balansdatum.

GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN HET KASSTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit kasmiddelen en vorderingen op kredietinstellingen.

SOLVABILITEIT EN KAPITAALBEHEER SURINAAMSE VOLKSCREDIETBANK

Hieronder zijn de ratio's van de Surinaamse Volkscredietbank (VCB) opgenomen. De VCB wil als bank over een adequate solvabiliteitspositie beschikken. Hierbij stuurt de bank op een aantal solvabiliteitsratio's. De belangrijkste hierbij zijn de core tier 1-ratio en de tier 1-ratio (de kapitaalratio en de equity capital-ratio).

De solvabileitsratio van de VCB is in 2018 boven de minimale eis gesteld door de Centrale Bank van Suriname, welke gesteld is op minimaal 10%. Per 31 december 2018 is de solvabiliteitsratio van de VCB 19,85%. De ratio vertoont in 2018 een stijging van 0,21 punten, deze is van 19,64% naar 19,85% ten opzichte van het voorgaand jaar. De stijging van de ratio wordt veroorzaakt door de stijging van de winst ten opzichte van de winst in 2017.

De VCB streeft naar een onderscheidende positie in vergelijking tot andere financiële instellingen. Het beheer van de solvabiliteitspositie vindt plaats op basis van beleidsdocumenten. De VCB moet voldoen aan een aantal wettelijk bepaalde minimale solvabiliteitsposities. De solvabiliteitspositie wordt bepaald aan de hand van ratio's. Deze ratio's vergelijken het toetsingsvermogen (kapitaalratio) en het kernvermogen (tier 1-ratio) van de bank met het totaal van de naar risico gewogen activa. De bepaling van de risico gewogen activa kent aparte benaderingen voor kredietrisico, operationeel risico en marktrisico. De bepaling van de naar risico gewogen activa voor kredietrisico kent een groot aantal deelbenaderingen.

Voor de meeste activa wordt de risicoweging bepaald aan de hand van intern vastgestelde ratings en een aantal specifieke kenmerken van het betreffende activum. Voor buitenbalansposten wordt aan de hand van intern vastgestelde conversiefactoren eerst het balansequivalent bepaald.
De resulterende equivalente bedragen worden vervolgens naar risico gewogen. Het bedrag met betrekking tot de naar risico gewogen activa voor operationeel risico wordt aan de hand van een zogenaamd Advanced Measurement Approach model bepaald. De marktrisicobenadering dekt het algemene marktrisico af en het risico van open posities in valuta, schulden, eigenvermogens-instrumenten en goederen. De ratio's zoals hier gepresenteerd zijn gebaseerd op CRD III.

TOELICHTING OP DE TIER 1 RATIO EN SOLVABILITEITSRATIO VAN DE VCB

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

Het Tier 2 kapitaal
Bestaat uit andere elementen die tot de kapitaalbasis mogen worden gerekend. Het zijn echter in dit geval de nationale toezichthouders die daarover beslissen. Nationale verschillen zijn dus mogelijk. Onder Tier 2 kapitaal vallen bijvoorbeeld de verborgen reserves, herwaarderingsreserve, algemene voorzieningen en achtergestelde leningen. Het Tier 2 kapitaal mag nooit meer zijn in bedragen dan het Tier 1.

RISICOPOSITIE UIT HOOFDE VAN FINANCIELE INSTRUMENTEN

Onderstaand de verdeling van de deviezenpositie per 31 december 2018

Omschrijving		USD	Positie-opgave (inclusief vv-ingezetenen rekeningen) EUR
1	Nostro saldi	1.244.559	3.499.133
2.	Buitenlandse betaalmiddelen	2.967.389	2.383.293
3.	Buitenlandse beleggingen	12.871.199	1.894.688
	Subtotaal	17.083.146	7.777.114
4.	Vorderingen op CBvS	7.971.471	4.681.496
5.	Vorderingen op lokale banken	5.497.691	3.002.756
6.	Debiteuren	4.734.584	5.360.172
7.	Andere debetposten		
8.	Termijndeposito's	19.382.900	5.100.390
	(w.v. niet-ingezetenen)	43.600	286.760
9.	Spaarrekeningen	11.194.604	13.264.934
	(w.v. niet-ingezetenen)	95.666	959.480
10.	Crediteuren	7.158.836	6.607.226
	(w.v. niet-ingezetenen)	701.316	1.069.388
11.	Overige verplichtingen	2.171.271	2.535.476
12.	Verplichtingen aan CBvS	150.821	127.883
13.	Verplichtingen aan lokale banken		
14.	Andere creditposten		
	Deviezenpositie	(4.771.540)	(6.813.921)
	SWAP	4.770.215	7.551.381
	Netto deviezenpositie	(1.325)	737.461

TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2018

ACTIVA

6. KASMIDDELEN

Onder deze categorie zijn opgenomen de voorraad kasmiddelen in Surinaams courant en in vreemde valuta, de kasreserve en de rekening-courant verhouding met de Centrale Bank van Suriname.

	31-12-2018	31-12-2017
	SRD	SRD
	367.409.594	315.906.511

7. VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN

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

	31-12-2018	31-12-2017
	SRD	SRD
	73.068.265	83.117.333

VORDERINGEN OP KLANTEN

8. Kredieten

De specificatie is als volgt:

	31-12-2018	31-12-2017
	SRD	SRD
Totale krediet portefeuille	385.062.024	368.411.718
Af: - interest toekomstige termijnen	3.162.869	9.568.756
Bij- interest nog te ontvangen	5.306.687	5.108.559
Nominale waarde	393.531.580	383.089.033
Af: Rente non-performing kredieten	-2.562.465	-2.721.040
	390.969.115	380.367.993
Af: Voorziening voor oninbaarheid	-41.820.803	-45.812.932
	349.148.312	334.555.061

Totale kredietportefeuille

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

Interest toekomstige termijnen

Betreft de vooruitberekende rente op kredieten. De totale rente over het krediet wordt vooruit berekend. De verdiende rente wordt jaarlijks overgeboekt naar de winst- en verliesrekening en het resterend deel wordt in mindering gebracht op de vordering.

Interest nog te ontvangen

Betreft interest nog te ontvangen per balansdatum.

Rente non-performing kredieten

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

	31-12-2018		31-12-2017		Toe (af) name	
	SRD	%	SRD	%	SRD	%
R/C Kredieten SRD	16.353.264	5	12.455.993	9	3.897.271	31
R/C Kredieten USD	10.891.598	3	10.850.428	3	41.170	0
R/C Kredieten Euro	10.797.271	3	14.839.327	4	-4.042.056	-27
Investeringskredieten SRD	46.569.559	13	33.056.947	9	13.512.612	41
Investeringskredieten USD	11.941.415	3	17.437.923	5	-5.496.508	-32
Investeringskredieten Euro	20.891.620	6	22.774.163	6	-1.882.543	-8
Hypotheken SRD	101.458.490	29	104.227.558	28	-2.769.068	-3
Hypotheken USD	15.413.764	4	18.248.603	5	-2.834.839	-16
Hypotheken Euro	25.001.457	7	28.329.853	8	-3.328.396	-12
Persoonlijke leningen SRD	62.854.866	18	36.903.353	16	25.951.513	70
Personeelsleningen SRD	594.943	0	10.804.459	0	-10.209.516	-94
Kredieten ten behoeve van rijstboeren	26.380.065	9	24.626.453	7	1.753.612	7
	349.148.312	100	334.555.061	100	14.593.251	4

9. Beleningen

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

	31-12-2018	31-12-2017
	SRD	SRD
Nominaal	51.552.275	47.196.253
Voorziening beleningen pandhuis	-1.415.888	-2.359.812
	50.136.387	44.836.441

Voorziening beleningen pandhuis

De voorziening in 2018 is gevormd ter dekking van eventuele valse gouden sieraden.

	2018	2017
	SRD	SRD
Stand per 1 januari	2.359.812	2.256.624
Dotatie	-	103.188
Vrijval	-943.924	-
Stand per 31 december	1.415.888	2.359.812

BELEGGINGEN

10. Schatkistpapier

Deze post betreft beleggingen in schatkistpapier van het Ministerie van Financiën en is opgenomen tegen de nominale waarde vermeerderd met de reeds verdiende interest.

11. Aandelen

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

	31-12-2018	31-12-2017
	SRD	SRD
N.V. Surinaamse Assurantie Maatschappij Self Reliance	547.747	547.747

12. Termijndeposito’s

In verband met het nieuw treasury beleid zijn er in het jaar 2018 termijndeposito’s uitgezet bij de FinaBank. De termijndeposito’s hebben een waarde van USD 2.000.000 en Euro 2.000.000 met als totale tegenwaarde SRD 31.726.608.

13. Obligaties

In verband met het nieuw treasury beleid is er in het jaar 2018 wederomin obligaties belegd in het buitenland. De nieuwe obligaties hebben een waarde van USD 6.063.274 met als totale tegenwaarde SRD 44.644.286. Deze buitenlandse obligaties zijn rentedragend en zijn beursgenoteerd.

14. Voorraad ingekochte gouden sieraden

Dit betreft ingekochte gouden sieraden op veilingen gewaardeerd conform de verkrijgingsprijs van totaal SRD 2.000.256, die als beleggingen worden aangehouden. De internationale waarde van goud is gedaald in 2018 ten op zichte van 2017.

15. Onroerende zaken en bedrijfsmiddelen

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

	Terreinen	Gebouwen en installaties	Overige bedrijfs-middelen	Onderhan-den inves-teringen	Onroerende goederen uit executie	Totaal
	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD
1 januari 2018						
Aanschafwaarde c.q. actuele waarde	12.157.284	46.316.560	20.908.731	11.713.211	1.831.586	92.927.372
Afschrijvingen	-	-22.476.495	-14.618.289	-	-	-37.094.784
Boekwaarde	12.157.284	23.840.065	6.290.442	11.713.211	1.831.586	55.832.588
Mutaties in 2018						
Investeringen	-	3.627.800	1.980.323	2.747.171	12.810	8.368.104
Afschrijvingen	-	-3.846.679	-2.085.207	-	-	-5.931.886
	-	-218.879	-104.884	2.747.171	12.810	2.436.218
31 december 2018						
Aanschafwaarde c.q. actuele waarde	12.157.284	49.944.360	22.889.054	14.460.382	1.844.396	101.295.476
Afschrijving	-	-26.323.174	-16.703.496	-	-	43.026.670
Boekwaarde	12.157.284	23.621.186	6.185.558	14.460.382	1.844.396	58.268.806

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.

16. Overige activa

De daling van de overige activa wordt hoofdzakelijk veroorzaakt door de post onbekende cliënten in 2018. Op deze rekening worden de transacties van cliënten, waarbij de rekening nummers niet bekend zijn in de administratie, geboekt en achteraf uitgezocht en op de juiste rekening geplaatst.

Van de overige activa geven wij het volgende overzicht:

	31-12-2018	31-12-2017
	SRD	SRD
Voorraad sieraden	8.998	38
Personeelsvoorschotten	326.027	413.698
Voorraad toetsmateriaal	16.990	13.468
Voorraad ATM kaart	148.471	148.471
Overige	506.199	930.923
	1.006.685	1.506.597

17. Overlopende activa

De specificatie is als volgt:

	31-12-2018	31-12-2017
	SRD	SRD
Vooruitbetaalde bedragen	971.907	1.674.075
Medische voorschotten	18.722	9.243
Salarissen	56.560	11.974
Kasverschillen	293.855	388.521
Aansluitingen	-	146.542
Veilingsopbrengsten	9.706	63.930
Bnets	1.560.977	-
Overige	28.068	28.069
	2.939.795	2.322.354

PASSIVA

18. Schulden aan kredietinstellingen

Hieronder zijn opgenomen verplichtingen jegens lokale banken.

	31-12-2018	31-12-2017
	SRD	SRD
	40.799.426	10.392.819

SCHULDEN AAN KLANTEN

19. Rekening-courant

Hiervan geven wij de volgende specificatie:

	31-12-2018	31-12-2017
	SRD	SRD
Rekening-courant SRD	179.728.455	141.429.472
Rekening-courant USD	57.937.432	48.923.993
Rekening-courant EURO	75.966.460	84.021.251
	313.632.347	274.374.716

20. Spaargelden

Hiervan geven wij de volgende specificatie:

	31-12-2018	31-12-2017
	SRD	SRD
Spaarrekening SRD	242.292.695	207.518.287
Spaarrekening USD	77.310.862	74.605.016
Spaarrekening EURO	103.689.062	104.751.884
	423.292.619	386.875.187

De rentepercentages voor de SRD spaarrekening variëren, afhankelijk van het type spaarrekening, tussen 6% en 7,75%. De rentepercentages voor de vreemde valuta spaarrekeningen variëren tussen 0,45% en 2%.

21. Deposito's

Hiervan geven wij de volgende specificatie:

	31-12-2018	31-12-2017
	SRD	SRD
Termijndeposito's < 1 jaar SRD	83.418.354	66.255.194
Termijndeposito's > 1 jaar SRD	119.442.135	103.433.249
Termijndeposito's USD	143.376.924	156.399.234
Termijndeposito's EURO	32.578.149	50.045.423
	378.815.562	376.133.100

De termijndeposito's in SRD hebben een rentepercentage variërend tussen 8,75% en 17%.
De rentepercentages van de vreemde valuta deposito's variëren, afhankelijk van de looptijd en de valutasoort, tussen 0,20% en 7%.

OVERIGE SCHULDEN

22. Voorzieningsfonds

Het voorzieningsfonds is gebaseerd op een defined contribution pensioenplan van de VCB voor werknemers die tot en met 1982 in dienst zijn getreden. Werknemers die na 1982 in dienst zijn getreden, zijn aangesloten bij de Stichting Pensioenfonds VCB, voor welke werknemers eveneens een defined contribution pensioenregeling is getroffen. Dit fonds heeft slechts betrekking op personeelsleden die geen lid zijn van het pensioenfonds.

23. Speciale Fondsen Overheid

Betreft een lening met een looptijd van 2 maanden die VCB heeft afgesloten met de Centrale Bank van Suriname. VCB heeft in 2017 SRD 50 miljoen belegd bij de overheid in de vorm van schatkistpapier. Om de liquiditeitspositie te versterken heeft VCB een lening van SRD 50 miljoen afgesloten bij de Centrale Bank van Suriname tegen een lagere rente. Van dit bedrag heeft VCB in het jaar 2017 circa SRD 5 miljoen afgelost.
In 2018 is het restant afgelost.

24. Diverse kortlopende verplichtingen

Deze post is als volgt samengesteld:

	31-12-2018	31-12-2017
	SRD	SRD
Kortlopend deel langlopende lening Overheid (note 28)	1.954.088	1.954.088
Waarborgsommen	43.442	11.430
Nog uit te keren meeropbrengst geveilde sieraden	1.059.028	1.140.984
Ministerie van Financiën inzake meeropbrengst geveilde sieraden	1.296.297	678.327
Vervallen termijndeposito's	237.960	247.210
Te betalen inkomstenbelasting	797.329	1.067.363
Deposito safeloketten	980.096	827.867
Betalingsopdrachten	-252.719	1.889
Zegelrecht	4.723.981	3.908.157
Beschikbaarstelling	12.948.699	12.932.737
Notariskosten	-	34.743
Overige	458.432	86.841
	24.246.633	22.891.636

Ministerie van Financiën inzake meeropbrengst geveilde sieraden

De meeropbrengst geveilde sieraden wordt voor een jaar beschikbaar gehouden voor de belener. Indien deze meeropbrengst niet binnen een jaar is afgehaald, vervalt dit bedrag ten bate van de Overheid.

Beschikbaarstelling

Dit bedrag is ter beschikking gesteld door de Belastingdienst ter belegging in schatkistpapier. De ingangsdatum is 31 mei 2017. De looptijd is 2 jaren met een rente van 18% per jaar.

OVERLOPENDE PASSIVA

25. Nog te betalen rente

De specificatie is als volgt:

	31-12-2018	31-12-2017
	SRD	SRD
Deposanten en spaarders	15.448.931	13.747.394
Speciale fondsen Ministerie van Financiën	1.160	1.160
Overige	12	12
	15.450.103	13.748.566

26. Transitoria

De specificatie is als volgt:

	31-12-2018	31-12-2017
	SRD	SRD
In rekening gebrachte CRV premie	3.440.783	2.127.092
Clearing B-Nets	2.510.249	293.734
Af te dragen loonbelasting en A.O.V. premie	258.708	-180.465
Nog te betalen kosten	3.187.253	3.966.558
Vooruitontvangen brandverzekering	240.990	125.048
Pensioenfonds VCB	1.000.798	1.082.543
OB afsluitprovisie	28	134
Voorziening personeelsbeloningen	3.865.831	3.994.681
Nog te verrekenen AKF	10.226.953	9.655.175
Diverse debiteuren LBB	24.980	24.980
Overige	262.278	243.390
	25.018.851	21.332.871

Voorziening personeelsbeloningen

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

Nog te verrekenen AKF

Deze post betreft aflossingen en eventuele verstrekkingen van AKF leningen.

27. Voorzieningen

Voorziening latente belastingverplichtingen

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

	2018	2017
	SRD	SRD
Stand per 1 januari	5.124.570	5.466.022
Af: - Vrijval ten gevolge van realisatie d.m.v. afschrijvingen	-322.544	-341.452
Stand per 31 december	4.802.026	5.124.570

28. Leningen

	31-12-2018	31-12-2017
	SRD	SRD
Langlopende leningen bij de Overheid	3.901.397	5.661.129
Kortlopend deel onder kortlopende verplichtingen (note 24)	-1.954.088	-1.954.088
	1.947.309	3.707.041

Langlopende lening bij de Overheid

De LandbouwBank N.V. heeft bij de Overheid een lening lopen met een begin hoofdsom van SRD 19.783.439,84. Deze lening heeft een looptijd van 13 jaar en is ingegaan op 1 januari 2008. De maandelijkse aflossing bedraagt SRD 162.840,69.

29. Eigen Vermogen

Verloopoverzicht van het eigen vermogen (bedragen in SRD)

De mutaties in de componenten van het eigen vermogen zijn opgenomen in het verloopoverzicht van het eigen vermogen op pagina 32.

Stichtingskapitaal

Het stichtingskapitaal van de VCB bedraagt SRD 69.101.700.

Herwaarderingsreserve
Het verloop ziet er als volgt uit:

	2018	2017
	SRD	SRD
Stand per 1 januari	18.955.678	19.562.704
Overboeking naar de algemene reserve	-573.413	-607.026
Stand per 31 december	18.382.265	18.955.678

Algemene reserve
Het verloop ziet er als volgt uit

	2018	2017
	SRD	SRD
Stand per 1 januari	14.830.130	10.662.617
Toevoeging netto-winst vorig boekjaar	3.432.855	3.560.487
Vrijval ten gunste van de algemene reserve	573.413	607.026
Stand per 31 december	18.836.398	14.830.130

30. Lopende rechtszaken
De Bank heeft rechtszaken in behandeling bij het Kantongerecht door tussenkomst van haar externe juristen beslecht bij het Kantongerecht. Lopende kortgedingen tot zaken in bodemprocedures en/-of in hoger beroep worden beslecht. Debiteuren betwisten ondermeer door de Bank gevolgde procedures inzake verschillende bancaire zaken alsook zaken waarvan zij vinden dat de Bank aansprakelijk is voor de geleden schade. Eveneens trachten zij geplande executies of anders reeds gehouden executies ongedaan te maken. Onderstaand wordt een samenvatting weergegeven van enige lopende rechtszaken:

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

Door tussenkomst van haar professionele externe juristen voert de bank juridisch verweer, waarbij verwachtbaar is dat er geen negatieve financiële consequenties uit de afhandeling van deze rechtszaken zullen voortvloeien. Het juridisch team van de Bank (intern –als extern) verwacht dat de kans op het beslechten van de zaken in het voordeel van de Bank zal vallen gelet op de adequate procesvoering.

TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2018

31. Rentemarge

Deze post omvat het voordelige verschil tussen de rentebaten uit de kredietverlening, beleningen en overige uitzettingen enerzijds en de rentelasten van de toevertrouwde middelen anderzijds.

2018	2017
SRD	SRD
63.914.353	50.024.392

32. Overig inkomen

Provisiebaten

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

2018	2017
SRD	SRD
7.170.477	6.230.443

Resultaat uit financiële transacties

Deze post betreft koersresultaten.

2018	2017
SRD	SRD
-666.060	4.012.658

Overige baten

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

2018	2017
SRD	SRD
25.605.075	20.764.385

KOSTEN

33. Personeelskosten

Hieronder zijn naast salarissen, sociale lasten en dergelijke opgenomen.

2018	2017
SRD	SRD
51.126.414	46.772.501

34. Beheerskosten

Hieronder zijn onder andere opgenomen algemene kosten, administratie- en kantoorkosten, publicatie kosten en huisvestingkosten.

	2018	2017
	SRD	SRD
	24.036.510	18.230.584

35. Afschrijvingen

	2018	2017
	SRD	SRD
Kantoorinventaris	1.098.198	821.052
Gebouwen en installaties	3.846.679	3.250.485
Euro Net/ B-Nets	712.282	655.613
Transportmiddelen	274.727	208.151
	5.931.886	4.935.301

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

	2018	2017
	SRD	SRD
Waardeverandering voorziening vorderingen op klanten	-3.391.556	-5.626.562
Waardeverandering voorziening pandhuis beleningen	-	-103.188
	-3.391.556	-5.729.750

37. Inkomstenbelasting

	2018	2017
	SRD	SRD
Vrijval voorziening latente inkomstenbelasting	-322.545	-341.452
Te betalen inkomstenbelasting	4.476.037	2.272.339
	4.153.492	1.930.887

OVERIGE GEGEVENS

VOORGESTELDE WINSTBESTEMMING

De directie stelt voor om de totale winst over het boekjaar 2018 ad. SRD 7.383.987 toe te voegen aan de algemene reserve.

GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Per december 2019 zijn de schatkistpapieren van het Ministerie van Financiën die in het jaar 2019 zijn vervallen en de SWAP contracten met de Centrale Bank van Suriname afgewikkeld.

In het eerste kwartaal van het jaar 2020 is gebleken dat een deel van de vreemde valuta kasreserve middelen van de lokale banken, welke werd aangehouden bij de Centrale Bank van Suriname, is gebruikt.

De bankiersvereniging en de Centrale Bank van Suriname zijn overeengekomen dat de Centrale Bank van Suriname de gebruikte vreemde valuta kasreserve middelen van de banken door middel van een lening met rente terug zal betalen over een periode van 8 jaar. In juni 2020 en september 2020 hebben de eerste aflossingen plaatsgevonden.

Per september 2020 is de Surinaamse dollar ten opzichte van de USD gedeprecieerd. Als gevolg van deze depreciatie is de Surinaamse munt met ongeveer 85% in waarde gedaald. De BIS ratio van de bank zal als gevolg van de depreciatie met ongeveer 3% punten omlaag gaan naar het niveau van ongeveer 13%.

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de Commissie van Toezicht van de
Stichting Surinaamse Volkscredietbank

Ons oordeel

De samengevatte jaarrekening 2018 (hierna 'de samengevatte jaarrekening') van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank te Paramaribo, zoals opgenomen op de pagina's 28 tot en met 52, is ontleend aan de gecontroleerde jaarrekening 2018 van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank. Naar ons oordeel is de bijgesloten samengevatte jaarrekening in alle van materieel zijnde aspecten consistent met de gecontroleerde jaarrekening 2018 van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank op basis van de grondslagen zoals beschreven in de toelichting.

Samengevatte jaarrekening

De samengevatte jaarrekening 2018 bevat niet alle toelichtingen die zijn vereist op basis van algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving. Het kennisnemen van de

samengevatte jaarrekening 2018 en onze controleverklaring 2018 daarbij kan derhalve niet in de plaats treden van het kennisnemen van de gecontroleerde jaarrekening 2018 van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank en onze controleverklaring daarbij. De samengevatte jaarrekening 2018 en de gecontroleerde jaarrekening 2018 bevatten geen weergave van gebeurtenissen die hebben plaatsgevonden sinds de datum van onze controleverklaring van 5 oktober 2020.

De gecontroleerde jaarrekening 2018 en onze controleverklaring daarbij

Wij hebben een goedkeurend oordeel verstrekt bij de gecontroleerde jaarrekening 2018 van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank in onze controleverklaring van 5 oktober 2020.

Verantwoordelijkheden van de Directie en de Commissie van Toezicht voor de samengevatte jaarrekening

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de samengevatte jaarrekening 2018 op basis van de grondslagen zoals beschreven in de toelichting.
De Commissie van Toezicht is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de Stichting Surinaamse Volkscredietbank.

Onze verantwoordelijkheden

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel of de samengevatte jaarrekening 2018 in alle van materieel belang zijnde aspecten consistent is met de gecontroleerde jaarrekening 2018 op basis van onze werkzaamheden, uitgevoerd in overeenstemming met International Standard on Auditing 810 'Opdrachten om te rapporteren betreffende samengevatte financiële overzichten'.

Paramaribo, 17 september 2021

Tjong A Hung Accountants N.V.

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