



JAARREKENING 2023

RAPPORT
INZAKE DE JAARREKENING 2023
PRODUCTIE KREDIET FONDS

INHOUDSOPGAVE

JAARREKENING	3
BALANS PER.....	4
STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER.....	5
KASSTROOMOVERZICHT OVER HET JAAR.....	6
TOELICHTING OP DE BALANS EN STAAT VAN BATEN EN LASTEN	7
OVERIGE GEGEVENS	13
CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT	14
BIJLAGE OP DE CONTROLE VERKLARING	16

JAARREKENING

BALANS PER

	Ref.	<u>31 december 2023</u>	
Activa		SRD	SRD
Financiële vaste activa			
Kredieten	[5]		5.495.949
Vlottende activa			
Kredieten Kortlopend gedeelte	[6]	1.303.209	
Liquide middelen	[7]	102.368.136	
Overlopende activa	[8]	<u>15.895</u>	
			<u>103.687.240</u>
			<u>109.183.189</u>

	Ref.	<u>31 december 2023</u>	
Passiva		SRD	SRD
Vermogen			
Fondsvermogen	[9]		108.984.033
Schulden op korte termijn	[10]		<u>199.156</u>
			<u>109.183.189</u>

Paramaribo, 30 juli 2024

Beheerder van het Productie Krediet Fonds
Nationale Ontwikkelingsbank van Suriname N.V.

Mw. Sandy S. Cameron
President-Directeur

Mw. Shalini K. Khedoe
Commercieel directeur

Bestuur van het Productie Krediet Fonds

Dhr. Amrish D. Lachman
Voorzitter

STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER

	Ref.	2023	
		SRD	SRD
Baten	[11]		
Interest kredieten		<u>36.061</u>	
Totale baten			36.061
Beheerslasten			
Beheerskosten	[12]	<u>825.000</u>	
Totale beheerslasten			<u>825.000</u>
Brutomarge			-788.939
Lasten			
Kantoorkosten	[13]	3.875	
Algemene kosten	[14]	286.201	
Bestuurskosten	[15]	<u>508.705</u>	
Totale lasten			798.781
Saldo voor financiële baten en (lasten)			<u>-1.587.720</u>
Financiële baten en (lasten)	[16]		<u>10.571.753</u>
Batig saldo			<u><u>8.984.033</u></u>

Paramaribo, 30 juli 2024

Beheerder van het Productie Krediet Fonds
Nationale Ontwikkelingsbank van Suriname N.V.

Mw. Sandy S. Cameron
President-Directeur

Mw. Shalini K. Khedoe
Commercieel directeur

Bestuur van het Productie Krediet Fonds

Dhr. Amrish D. Lachman
Voorzitter

KASSTROOMOVERZICHT OVER HET JAAR

	2023	
	SRD	SRD
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Saldo		8.984.033
Veranderingen in werkkapitaal:		
Vorderingen	-15.895	
Schulden op korte termijn	<u>199.156</u>	
		183.261
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Investeringen in financiële vaste activa		-6.799.158
Mutatie geldmiddelen		<u>2.368.136</u>
Stand liquide middelen begin boekjaar		<u>100.000.000</u>
Stand liquide middelen ultimo boekjaar [7]		<u><u>102.368.136</u></u>

Paramaribo, 30 juli 2024

Beheerder van het Productie Krediet Fonds
Nationale Ontwikkelingsbank van Suriname N.V.

Mw. Sandy S. Cameron
President-Directeur

Mw. Shalini K. Khedoe
Commercieel directeur

Bestuur van het Productie Krediet Fonds

Dhr. Amrish D. Lachman
Voorzitter

TOELICHTING OP DE BALANS EN STAAT VAN BATEN EN LASTEN

1. ALGEMEEN

1.1 Oprichting

Het Productie Krediet Fonds (PKF) is bij de Wet van 27 december 2022 opgericht (Wet Productie Krediet Fonds) en het Ministerie van Financiën en Planning is belast met de uitvoering van de wet PKF. Het bestuur van het Fonds is ingesteld en benoemd in februari 2023. De operationele activiteiten van het Fonds zijn van gestart gegaan in april 2023, waarna in augustus 2023 de eerste kredietaanvragen zijn goedgekeurd.

1.2 Doel en beheer

Doel

Het doel van het Productie Krediet Fonds is:

- Het duurzaam versterken van de concurrentiepositie en de verdien capaciteit van ondernemingen;
- Het bevorderen, vergroten en verduurzamen van de productie van waarde toevoegende producten en diensten bestemd voor de export, of die import vervangend zijn;
- Het stimuleren van innovatie en diversificatie van de productie;
- Het verbeteren van de bedrijfsefficiëntie van ondernemingen in ruime zin;
- Het creëren van permanente werkgelegenheid.

Beheer

Het beheer van het Productie Krediet Fonds geschiedt op basis van het Staatsbesluit (Wet Productie Krediet Fonds-SB2022 no. 153) en hetgeen naar overeengekomen in de Beheersovereenkomst tussen het Ministerie van Financiën en Planning en de Nationale Ontwikkelingsbank van Suriname (NOB), getekend de datum 20 februari 2023.

1.3 Algemene grondslagen

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

Alle vorderingen en verplichtingen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde, tenzij in navolgende toelichting anders is vermeld. In de balans worden, voor zover bekend, alle vorderingen en verplichtingen betrekking hebbende op het verslagjaar verwerkt.

Naleving Wet op de Jaarrekening

Conform de Wet op de jaarrekening moeten Organisaties van Openbaar Belang met ingang van het boekjaar 2021 hun jaarrekening opstellen op basis van International Financial Reporting Standards (IFRS). Het PKF heeft als rechtspersoonlijkheid de 'sui generis'-status. Gezien de aard van het fonds, die enerzijds als Organisatie van Openbaar Belang kan worden geclassificeerd, maar anderzijds als klein, beschikt het fonds over beperkte middelen aan capaciteit en wordt de implementatie van IFRS als onredelijk bezwarend ervaren door het Bestuur. Het Bestuur bevindt zich momenteel in een proces waarbij ontheffing wordt aangevraagd van de verplichting van IFRS in lijn met artikel 12 van voornoemde Wet. Deze aanvraag is gedaan om de administratieve lasten te verminderen en te zorgen voor een efficiëntere werking van het fonds. Op grond hiervan is de jaarrekening 2023 van het

Productie Krediet Fonds opgesteld op basis van algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving.

1.4 Vergelijking met voorgaand jaar

De activiteiten van het fonds zijn gestart in het jaar 2023. Derhalve zijn er geen vergelijkende cijfers.

1.5 Rapporteringsvaluta

De rapporteringsvaluta van het Productie Krediet Fonds is Surinaamse Dollar (SRD). Vorderingen en verplichtingen in andere valuta dan de SRD worden omgerekend tegen de wisselkoersnotering van de Centrale Bank van Suriname voor de desbetreffende valuta per balansdatum, tenzij in navolgende toelichting anders is vermeld. Monetaire activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend in de functionele valuta tegen de koers per balansdatum. Transacties in vreemde valuta gedurende het boekjaar worden omgerekend tegen de koers op dat moment. Verschillen verband houdend met wijzigingen van wisselkoersen van vreemde valuta worden in het desbetreffend boekjaar als koersresultaat verwerkt.

De gehanteerde koers van de Centrale Bank van Suriname voor de SRD per balansdatum is:

	<u>2023</u>
	SRD
USD 1	35,77
EURO 1	37,74

1.6 Fondsvermogen

Bij de start van het Productie Krediet Fonds beschikte het fonds over een vermogen van SRD 100.000.000 (honderd miljoen Surinaamse dollars), welke als inbreng voor de opstartfase ter beschikking is gesteld door de Staat Suriname. Dit vermogen zal bestemd zijn conform de doelstellingen van het Productie Krediet Fonds.

2. GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

2.1 Financiële vaste activa

De kredieten worden gewaardeerd tegen de nominale waarde waarbij er rekening gehouden wordt met de mogelijke oninbaarheid van de niet presterende kredieten, in overeenstemming met richtlijn "kredietclassificatie en voorzieningen" van de Centrale Bank van Suriname. Het kortlopend gedeelte wordt gepresenteerd onder de vlottende activa.

2.2 Vorderingen

Financiële vaste activa uit hoofde van uitstaande kredieten met een looptijd korter dan een jaar, worden gepresenteerd onder de vorderingen.

Overige

De vorderingen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde. Waardering van de vorderingen geschiedt indien nodig onder aftrek van een voorziening wegens oninbaarheid die is gebaseerd op een individuele beoordeling van de vorderingen.

2.3 Liquide middelen

Liquide middelen van het Productie Krediet Fonds bestaan uit kas- en banktegoeden die gewaardeerd zijn tegen de nominale waarde. De liquide middelen zijn tenzij anders vermeld ter vrije beschikking van het fonds.

2.4 Fondsvermogen

Deze bestaat uit het gestort beginkapitaal, die ter beschikking is gesteld bij de opstart van het fonds (zie 1.6).

2.4 Schulden op korte termijn

Deze posten betreffen verplichtingen met een looptijd korter dan één jaar en worden opgenomen tegen de nominale waarde.

3. GRONDSLAGEN VAN RESULTAATBEPALING

3.1 Baten

Onder baten worden verstaan, de in het boekjaar betrekking hebbende opbrengsten uit vastgelegde middelen in de vorm van de interest op kredieten. De interestkredieten omvatten de aan de periode toe te rekenen rente.

3.2 Lasten

Deze betreffen kosten die met inachtneming van de hiervoor reeds genoemde grondslagen van waardering worden bepaald en toegerekend aan het boekjaar waarop die betrekking hebben. De lasten worden evenzo verantwoord in het boekjaar waarop die betrekking hebben.

4 GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN HET KASSTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit kasmiddelen en de tegoeden op bankrekeningen (banktegoeden). De ontvangsten en de uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit de operationele activiteiten.

Activa**5. Financiële vaste activa**

	<u>2023</u>
	SRD
Presterende kredieten	6.782.949
AF: Kortlopende deel	<u>-1.303.209</u>
Totaal Kredieten langlopend	<u>5.495.949</u>

Bovenstaande kredieten zijn allen presterende kredieten, derhalve wordt een voorziening niet noodzakelijk geacht. In september 2023 zijn de eerste kredieten verstrekt.

Vlottende Activa**6. Kredieten Kortlopend gedeelte**

Het kortlopend gedeelte van de uitstaande kredieten bedraagt SRD 1.303.209. Zie note 5.

7. Liquide middelen

Deze post betreft de direct opvraagbare tegoeden.

	<u>2023</u>
	SRD
De Surinaamsche Bank N.V. SRD	102.348.139
Kas	<u>19.997</u>
	<u>102.368.136</u>

8. Overlopende activa*Nog te ontvangen interest*

De nog te ontvangen interest over 2023 is als volgt:

	<u>2023</u>
	SRD
Nog te ontvangen interest	<u>15.895</u>
	<u>15.895</u>

9. Fondsvermogen

	2023
	SRD
Beginstand Fondsvermogen	100.000.000
Batig saldo lopend jaar	8.984.033
Fondsvermogen	<u>108.984.033</u>

10. Kortlopende verplichtingen

	2023
	SRD
Nog te betalen kosten	8.700
Rekening-courant Beheerder	37.539
Accountantskosten	152.917
	<u>199.156</u>

11. BATEN

	2023
	SRD
Interest kredieten	36.061
	<u>36.061</u>

Beheerslasten**12. Beheerskosten**

	2023
	SRD
Beheerskosten	825.000
Totaal	<u>825.000</u>

De beheersactiviteiten worden uitgevoerd door de NOB. Hierover is er een beheersvergoeding vastgesteld voor een bedrag van SRD 75.000 per maand conform de Beheersovereenkomst.

LASTEN**13. Kantoorkosten**

	<u>2023</u>
	SRD
Kantoorkosten	<u>3.875</u>
Totaal	<u><u>3.875</u></u>

14. Algemene kosten

	<u>2023</u>
	SRD
Accountantskosten	152.916
Verkoopkosten	<u>133.285</u>
Totaal	<u><u>286.201</u></u>

15. Bestuurskosten

	<u>2023</u>
	SRD
Remuneratie	459.667
Kosten vergaderingen	<u>49.038</u>
Totaal	<u><u>508.705</u></u>

De remuneratie is vastgelegd per Missive No.537/RvM de datum 16 augustus 2016 en aangevuld met een onkostenvergoeding conform het Bestuursreglement. De remuneratie van de voorzitter en de leden zijn vastgesteld op respectievelijk SRD 1.250 en SRD 950 per maand en de onkostenvergoeding van SRD 5.000 per lid.

16. Financiële baten en (lasten)

	<u>2023</u>
	SRD
Interest banken	10.572.053
Bankkosten	<u>-300</u>
Totaal	<u><u>10.571.753</u></u>

De interest baten betreffen de renteopbrengsten over de girale middelen met een rentepercentage van 15% per jaar bij De Surinaamsche Bank N.V.

OVERIGE GEGEVENS

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: het bestuur van het Productie Krediet Fonds

Verklaring over de in het rapport opgenomen jaarrekening 2023

Ons Oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2023 van het Productie Krediet Fonds, te Paramaribo gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van het Productie Krediet Fonds per 31 december 2023 en de staat van baten en lasten over 2023 in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving.

De jaarrekening bestaat uit:

1. De balans per 31 december 2023;
2. De staat van baten en lasten over 2023;
3. Het kasstroomoverzicht over 2023;
4. De toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd in overeenstemming met de door onze beroepsorganisatie uitgevaardigde standaarden en richtlijnen, waaronder de "International Standards on Auditing" (ISAs). Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie "Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening".

Wij zijn onafhankelijk van het Productie Krediet Fonds zoals vereist in de "International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards)". Verder hebben wij voldaan aan de vereisten van voornoemde standaard.

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

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van de beheerder en het bestuur voor de jaarrekening

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

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

Het bestuur is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van het fonds.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

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

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

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

Paramaribo, 30 juli 2024

Hoogachtend,
Exlent Accountancy & Financial Services N.V.
Namens deze,

drs. Susan Trott CA RA
Managing Director

BIJLAGE OP DE CONTROLE VERKLARING

Bijlage op de controle verklaring “Accountantscontrole”

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de door onze beroepsorganisatie uitgevaardigde internationale controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

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