
Nationale Ontwikkelingsbank van Suriname N.V.

JAARREKENING 2014



INHOUDSOPGAVE

Jaarrekening 2014

- 1 Balans per 31 december 2014 / 3
- 2 Winst- en verliesrekening over 2014 / 4
- 3 Kasstroomoverzicht over 2014 / 5
- 4 Toelichting algemeen / 6
- 5 Toelichting op de balans / 10
- 6 Toelichting winst- en verliesrekening / 16
- 7 Toelichting op het kasstroomoverzicht / 20
- Aanvullende gegevens en specificaties:
- 8 Specificatie kredietdebiteuren / 21
- 9 Specificatie materiële vaste activa / 22
- 10 Specificatie toevertrouwde middelen / 24
- 11 Specifieke informatie omtrent toevertrouwde middelen / 25

Overige gegevens

- 12 Statutaire winstbestemming / 26
- 13 Resultaatbestemming 2014 / 26
- 14 Vaststelling jaarrekeningen voorgaande boekjaren / 26
- 15 Directie verslagjaar / 26
- 16 Controleverklaring / 27

BALANS PER 31 DECEMBER 2014

Activa

	2014		2013	
	SRD	SRD	SRD	SRD
Liquide middelen in kas	1,176		6,497	
Vorderingen op kredietinstellingen	1,737,045		1,387,989	
Vorderingen op klanten	6,098,453		6,898,901	
Participaties	2,000		2,000	
Materiële vaste activa	2,332,390		2,415,301	
Overige activa	2,128,944		2,746,516	
Overlopende activa	1,040,121		602,443	
		<u>13,340,129</u>		<u>14,059,647</u>

Passiva

Kortlopende schulden	335,741		1,489,220	
Toevertrouwde middelen	3,624,749		4,608,303	
Voorzieningen	1,732,319		1,548,677	
		<u>5,692,809</u>		<u>7,646,200</u>

Eigen vermogen

Geplaatst en gestort kapitaal	50,000		50,000	
Agioreserve	2,937,120		2,937,120	
Herwaarderingsreserve	1,912,550		1,971,055	
Algemene reservefonds	3,245		3,245	
Reservefonds zachte leningen	13,498		13,498	
Vermogensversterking	1,087,783		-	
Algemene reserve	1,529,943		1,312,138	
Resultaat boekjaar	113,181		126,391	
		<u>7,647,320</u>		<u>6,413,447</u>
Totaal		<u><u>13,340,129</u></u>		<u><u>14,059,647</u></u>

Mevr. Drs. W Boedhoe
Direkteur van de NOB N.V.


Nationale
Ontwikkelingsbank
van Suriname N.V.


SHERATON REGISTERACCOUNTANTS N.V.
Koninginnestraat 5, Paramaribo.
Tel.: +597 - 426121 Fax: +597 - 476250
info@sranv.com www.sranv.com

WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2014

	2014		2013	
	SRD	SRD	SRD	SRD
Interestbaten	720,042		682,611	
Interestlasten	<u>-44,014</u>		<u>-48,783</u>	
		676,028		633,828
Provisie	39,672		36,280	
Beheersvergoedingen	1,543,675		1,492,784	
Overige bedrijfsopbrengsten	<u>93,465</u>		<u>93,465</u>	
		1,676,812		1,622,529
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>2,352,840</u>		<u>2,256,357</u>
Personeelskosten	1,020,230		1,681,329	
Kantoorkosten	82,025		77,340	
Huisvestingskosten	168,539		85,382	
Verkoopkosten	104,943		27,867	
Autokosten	31,405		21,280	
Algemene kosten	64,657		61,925	
Kredietkosten	1,522		1,347	
Afschrijvingen	187,071		170,850	
Voorzieningskosten	<u>-194,962</u>		<u>169,373</u>	
Som der bedrijfskosten		<u>1,465,430</u>		<u>2,296,693</u>
		887,410		-40,336
Resultaat uit financiële transacties		-757,622		257,032
Diverse baten en lasten		100,000		2,226
Resultaat voor belastingen		<u>229,788</u>		<u>218,922</u>
Belastingen		-116,607		-92,531
Resultaat winst		<u><u>113,181</u></u>		<u><u>126,391</u></u>

Mevr. Drs. W Boedhoe
 Directeur van de NOB N.V.

 Nationale
 Ontwikkelingsbank
 van Suriname N.V.


 SRA
 REGISTERED ACCOUNTANTS N.V.

Koninginnestraat 5, Paramaribo.
 Tel.: +597 - 426121 Fax: +597 - 476250
 info@sranv.com | www.sranv.com

TOELICHTING OP HET KASSTROOMOVERZICHT OVER 2014

	2014		2013	
	SRD	SRD	SRD	SRD
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Resultaat		113,181		126,391
Aanpassingen voor:				
- afschrijvingen	187,071		170,850	
- toename voorzieningen	183,642		658,104	
- toename vermogen	1,120,692		-	
		<u>1,491,405</u>		<u>828,954</u>
Veranderingen werkkapitaal:				
- afname vorderingen	179,894		100,880	
- afname resp. toename kortlopende schulden	-1,153,480		207,751	
		<u>-973,586</u>		<u>308,631</u>
		<u>631,000</u>		<u>1,263,976</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
- investeringen in vaste activa	-104,433		-70,032	
- desinvesteringen materiële vaste activa	274		-	
		<u>-104,159</u>		<u>-70,032</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
- afname resp. toename langlopende vordering	800,448		-1,673,635	
- afname langlopende schulden	-983,554		-334,564	
		<u>-183,106</u>		<u>-2,008,199</u>
Mutatie geldmiddelen		343,735		-814,255
Stand liquide middelen begin boekjaar		1,394,486		2,208,741
Stand liquide middelen ultimo boekjaar		<u>1,738,221</u>		<u>1,394,486</u>

Mevr. Drs. W Boedhoe
 Directeur van de NOB N.V.


 Nationale
 Ontwikkelingsbank
 van Suriname N.V.



Koninginnestraat 5, Paramaribo
 Tel.: +597 - 426121 Fax: +597 - 476250
 info@sranv.com www.sranv.com

TOELICHTING ALGEMEEN

Activiteiten

De bank is een naamloze vennootschap waarvan het Ministerie van Financiën de belangrijkste aandeelhouder is. Het belangrijkste statutaire doel van de bank is het tot ontwikkeling brengen van de nationale industrie. De vennootschap streeft dit doel onder andere na middels het beschikbaarstellen van financieringsfaciliteiten. Het bedrijf is gevestigd te Paramaribo.

Algemene grondslagen

Alle activa en passiva zijn gewaardeerd tegen nominale waarde, tenzij in navolgende toelichting anders is vermeld. In de winst- en verliesrekening worden baten en lasten verantwoord welke gedurende het boekjaar uit de bedrijfsactiviteiten voortvloeien.

Bezittingen en verplichtingen in vreemde valuta worden omgerekend tegen de wisselkoersnotering van de Centrale Bank van Suriname voor vreemde valuta per balansdatum, tenzij in navolgende toelichting anders is vermeld. Transacties in vreemde valuta gedurende het boekjaar worden afgerekend tegen de koers op dat moment. Verschillen verband houdend met wijzigingen van wisselkoersen van vreemde valuta worden gedurende en ultimo van het boekjaar als koersresultaat verwerkt in de resultatenrekening onder de post "Resultaat uit financiële transacties".

De gehanteerde koers voor USD per balansdatum bedraagt SRD 3,35 (2013: SRD 3,35). De gehanteerde koers voor Euro per balansdatum bedraagt SRD 4,08 (2013: SRD 4,63).

De grondslagen zijn consistent met de grondslagen die in het voorgaande jaar werden gehanteerd.

Herrubricering

In het verslagjaar zijn enige posten van de balans en winst- en verliesrekening geherrubriceerd. De vergelijkende cijfers over het boekjaar 2013 zijn ter wille van de vergelijkbaarheid hierop aangepast.

Grondslagen van waardering

Liquide middelen

Deze betreffen kastegoeden en worden tegen de nominale waarde opgenomen.

Vorderingen op kredietinstellingen

Deze post regardeert de direct en indirect opvraagbare tegoeden bij lokale en buitenlandse bankinstellingen, die tegen de nominale waarde worden gewaardeerd.

TOELICHTING ALGEMEEN (vervolg)

Vorderingen op klanten

De vorderingen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde. Wat betreft de vorderingen op kredietdebiteuren en overige debiteuren wordt, voor zover nodig, rekening gehouden met mogelijke oninbaarheid hiervan en worden onderhavige vorderingen post voor post voorzien.

Participaties

Participaties zijn deelnemingen in het risicodragend vermogen van industriële ondernemingen. Deze zijn gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of zichtbare lagere intrinsieke waarde. Voor zover nodig wordt per participatie een voorziening vanwege onderkende risico gevormd.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen actuele waarde op basis van periodieke taxatie wat betreft het onroerend goed. De overige materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs.

Jaarlijks vindt op de actuele waarde en de verkrijgingsprijs vermindering plaats als gevolg van lineaire afschrijvingen gebaseerd op de verwachte economische levensduur. Bij de berekening van de afschrijvingen wordt in principe geen rekening gehouden met restwaarde van de onderhavige activa.

De gehanteerde afschrijvingspercentages zijn vermeld in het verloopoverzicht van de materiële vaste activa.

Overige activa en overlopende activa

Deze activa betreffen mutaties die niet onder de posten "vorderingen op kredietinstellingen" en "vorderingen op klanten" vallen respectievelijk mutaties inzake overlopende baten die aan het boekjaar kunnen worden toegerekend.

Kortlopende schulden

Deze obligo's betreffen verplichtingen met een looptijd van in principe korter dan een jaar, alsook overlopende passiva en worden tegen de nominale waarde opgenomen. De inkomstenbelasting betreft de verplichting over de fiscale winst, waarbij rekening wordt gehouden met eventueel commercieel en fiscaal afwijkende waarderingsgrondslagen.

TOELICHTING ALGEMEEN (vervolg)

Toevertrouwde middelen

De toevertrouwde middelen betreffen enerzijds ontwikkelingsfondsen dan wel leningen en anderzijds fondsen in beheer, die tegen nominale waarde worden gewaardeerd.

Voorziening voor belastingverplichtingen

De voorziening voor latente belastingverlichtingen wordt gevormd vanwege afwijkingen tussen de commerciële en fiscale waardering van posten van de balans en winst- en verliesrekening, rekening houdende met het in het boekjaar geldend belastingtarief. Deze afwijkingen impliceren een verschil tussen de commerciële en de fiscale afschrijvingen. Naarmate er afschrijvingen plaatsvinden wordt de afwijking in waardering minder ingevolge waarvan een evenredig deel van de voorziening vrijvalt ten gunste van het eigen vermogen.

Eigen vermogen

Agioreserve is de waarde van de uitgifte van nieuwe aandelen hoger dan de nominale waarde.

De herwaarderingsreserve betreft de herwaardering van het kantoorpand en -terreinen rekeninghoudende met een voorziening voor latente belastingverplichtingen. Jaarlijks wordt als gevolg van de afschrijving over het kantoorgebouw en de opstallen een deel van de herwaarderingsreserve gerealiseerd.

Het "Reservefonds voor zachte leningen" is een statutaire bestemmingsreserve beschreven in artikel 20:3 van de statuten, zoals opgenomen onder Overige gegevens. Dotatie aan dit fonds kan geschieden voor vijftientwintig procent uit de nettowinst na aftrek van verrekenbare verliezen uit voorgaande jaren en na toevoeging aan het algemene reservefonds.

TOELICHTING ALGEMEEN (vervolg)

Grondslagen van resultaatbepaling

Bedrijfsopbrengsten

Onder bedrijfsopbrengsten worden verstaan, opbrengsten uit vastgelegde middelen in de vorm van ontvangen interestbaten uit hoofde van verstrekte kredieten, beleggingen en banktegoeden. Voorts ook opbrengsten uit verdiende beheersvergoedingen en provisies en andere aan derden doorberekende kosten uit hoofde van bedrijfsactiviteiten.

Op de opbrengsten worden de interestlasten uit hoofde van aangetrokken middelen en fondsen en andere daarmee gepaard gaande lasten in mindering gebracht. De rente-opbrengsten worden verantwoord in het jaar waarop die verdiend zijn. De baten worden verantwoord in het jaar waarop die betrekking hebben.

Bedrijfslasten

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 jaar waarop die betrekking hebben.

Onder de bedrijfslasten is inbegrepen een post "waardeverandering van vordering", welke de kosten van voorziening op oninbare vordering betreft. Deze voorzieningskosten betreffen de kosten van de specifieke voorziening voor risico van oninbaarheid.

Inkomstenbelasting

In de winst- en verliesrekening wordt de commerciële belastinglast verantwoord op basis van het geldend belastingtarief in het boekjaar. Belastingverschillen wegens fiscaal tijdelijke afwijkende behandeling van posten van de jaarrekening worden ten gunste of ten laste gebracht van de post "voorziening voor latente belastingverplichtingen".


Nationale
Ontwikkelingsbank
van Suriname N.V.


SRV
Koninginnestraat 5, Paramaribo.
Tel.: +597 - 476121 Fax: +597 - 476250
info@sranv.com www.sranv.com
ASH

TOELICHTING OP DE BALANS**Liquide middelen in kas**

Deze post betreft de kas tegoeden voornamelijk in Surinaamse dollar.

Vorderingen op kredietinstellingen

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
De post is als volgt samengesteld :		
Banken	1,777,195	1,387,989
Kruisposten	-40,150	-
Totaal	<u>1,737,045</u>	<u>1,387,989</u>

Vorderingen op klanten

De vorderingen op klanten zijn tegen nominale waarde verantwoord. Wat betreft de vorderingen op kredietdebiteuren en overige vorderingen is rekening gehouden met mogelijke oninbaarheid.

De post is als volgt samengesteld :

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Kredietdebiteuren	9,289,007	10,457,091
Voorziening kredietdebiteuren	-3,190,554	-3,558,190
Totaal	<u>6,098,453</u>	<u>6,898,901</u>

Een specificatie van de kredietdebiteuren naar fonds en naar performance is in de ' Aanvullende gegevens en specificaties' op pagina 21 van dit rapport opgenomen.

TOELICHTING OP DE BALANS (vervolg)**Participaties**

Participaties zijn deelnemingen in het risicodragend vermogen van industriële ondernemingen. Deze zijn gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of tegen zichtbare lagere intrinsieke waarde. De bank heeft een belang van 100% in Sure Beef N.V. gevestigd te Bethesda. Deze participatie is tegen de verkrijgingsprijs van SRD 2.000 gewaardeerd. Deze participatie is niet meegeconsolideerd doordat geen overheersende zeggenschap wordt uitgeoefend op het financieel beleid van Sure Beef N.V.

Materiële vaste activa

De post is als volgt samengesteld :

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Historische aanschafwaarde	621,346	517,379
Herwaardering	<u>3,310,912</u>	<u>3,310,912</u>
Commerciële aanschafwaarde	3,932,258	3,828,291
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-1,599,868</u>	<u>-1,412,990</u>
Totaal	<u><u>2,332,390</u></u>	<u><u>2,415,301</u></u>

Voor een nadere toelichting op de materiële vaste activa wordt verwezen naar het verloopoverzicht op pagina 22, zoals dat is opgenomen onder 'Aanvullende gegevens en specificaties'.

De getaxeerde commerciële waarde van het onroerend goed bedraagt USD 1.405.408,95 (2000: USD 652,000), waarbij de terrein- en gebouwwaarde respectievelijk USD 495.280,80 en USD 910.128,15 (bruto) bedragen. De externe taxatie heeft op 15 mei 2011 plaatsgevonden.

Overige activa

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
De post is als volgt samengesteld :		
Vordering op de Staat Suriname	2,128,944	2,746,516
Totaal	<u><u>2,128,944</u></u>	<u><u>2,746,516</u></u>

De post "vordering op de Staat Suriname" heeft een voorwaardelijke karakter en betreft een door haar in het jaar 1996 van de bank overgenomen restant schuld aan de Europese Unie in ruil voor aandelen van de bank.

De Staat verricht de aflossingen op deze schuld. Indien de Staat de overgenomen schuld niet nakomt, moet de bank alsnog aan de aflossingsverplichting voldoen. In dat geval ontstaat een direct opeisbare vordering op de Staat.

De Staat heeft in het boekjaar Euro 71.400,- afgelost. De restant schuld bedraagt ultimo 2014 Euro 521.800,-

TOELICHTING OP DE BALANS (vervolg)**Overlopende activa**

				<u>2014</u>	<u>2013</u>
	USD	SRD	Euro	SRD	SRD
De post is als volgt samengesteld :					
RC IFONS	28,345	19,830	120,510	606,470	549,559
RC Studiefinanciering	-	352,495	4,484	370,791	21,875
RC Studiefonds					
Medische Specialisten	-	-	-	-	8,412
RC Garantiefonds	8,274	2,986	1,850	38,251	
RC FTBP	-	8,171	-	8,171	-
Inkomstenbelasting	-	-	-	-	8,474
Personeelsvoorschotten	932	-41	-	3,081	1,608
Overige vorderingen	350	11,951	57	13,357	12,515
Totaal	<u>37,901</u>	<u>395,392</u>	<u>126,902</u>	<u>1,040,121</u>	<u>602,443</u>

In de post "rekeningcourant Ifons, " zijn voornamelijk de beheersvergoedingen, portokosten CPF, Administratiekosten, kosten hypothecair uittreksels, maandelijks juridische kosten opgenomen. In de post "RC Studiefinanciering" zijn voornamelijk de beheersvergoedingen, juridische kosten, telefoonkosten, coachingskosten, extra operationale kosten, soft - en hardware. In de post " RC Garantiefonds" zijn voornamelijk de kosten voor buitenlandse reizen opgenomen. In de post "RC FTBP" zijn voornamelijk de juridische kosten opgenomen

De post "Overige vorderingen" betreft nog te ontvangen bedragen voor huur, electra en beveiliging.

Kortlopende schulden

				<u>2014</u>	<u>2013</u>
	USD	SRD	Euro	SRD	SRD
De post is als volgt samengesteld :					
RC Studiefonds					
Medische Specialisten	-	-500	15,029	60,818	-
Personeelskosten		-	-	207,019	327,764
Accountantskosten	5,940	-	-	19,899	19,899
Kosten jaarverslag	-	-	-	20,000	20,000
Inkomstenbelasting	-	-	-	3,110	-
Overige	-	-	-	24,895	33,774
RC Cariforum	-	-	-	-	1,087,783
Totaal	<u>5,940</u>	<u>-500</u>	<u>15,029</u>	<u>335,741</u>	<u>1,489,220</u>

Onder deze post zijn opgenomen reserveringen inzake de nog te betalen verplichtingen over het verslagjaar alsook overlopende kosten.

TOELICHTING OP DE BALANS (vervolg)**Toevertrouwde middelen**

De toevertrouwde middelen betreffen enerzijds ontwikkelingsfondsen dan wel leningen en anderzijds fondsen in beheer, die tegen de nominale waarde worden gewaardeerd. De leningen betreffen langlopende schulden door de Staat Suriname, het IFONS en de Europese Investeringsbank, al dan niet tegen interest verstrekt aan de bank.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
De post is als volgt samengesteld :		
Lening Watersnood Binnenland	1,495,801.00	1,861,763
Lening EEG	<u>2,128,948.00</u>	<u>2,746,516</u>
Tussentelling (ivm aansluiting Aanvullende gegevens en specificaties)	3,624,749	4,608,279
Fondsen in beheer	-	24
Totaal	<u><u>3,624,749</u></u>	<u><u>4,608,303</u></u>

Voor een nadere toelichting op de toevertrouwde middelen wordt verwezen naar het verloopoverzicht op pagina 24, zoals dat is opgenomen onder 'Aanvullende gegevens en specificaties'.

Toevertrouwde middelen: Fondsen in beheer

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
De post is als volgt samengesteld :		
Stichting garantiefonds	-	24
Totaal	<u><u>-</u></u>	<u><u>24</u></u>

Voor wat de stichting Garantiefonds betreft kan gesteld worden dat deze op grond van het besluit van de Minister van Financien in 2010 is geheractiveerd. In het jaar 2011 is door het nieuw ingestelde bestuur de gewijzigde statuten aan de Minister van Financien aangeboden. In het boekjaar 2014 is stichting Garantiefonds operationeel geworden.

TOELICHTING OP DE BALANS (vervolg)**Voorzieningen**

	Stand 1 jan.	Dotaties	Onttrek- kingen/vrijval	Stand 31 dec.
De post is als volgt samengesteld :	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Voorziening gebouwen groot onderhoud	258,418	300,628	-160,981	398,065
Voorziening pensioenen	280,020	-	-	280,020
Voorziening reorganisatie	27,135	-	-27,135	-
Belastinglatentie kantoorgebouw	175,430	-	-32,909	142,521
Voorziening belastinglatentie	807,674	376,783	-272,744	911,713
Totaal	1,548,677	677,411	-493,769	1,732,319

Voorziening gebouwen groot onderhoud

De voorziening groot onderhoud is gevormd in verband met achterstallig onderhoud aan het gebouw. De voorziening is gebaseerd op een raming van de onderhoudskosten voor de komende perioden.

Voorziening pensioenen

De voorziening pensioenverplichtingen is gevormd op basis van een actuariale berekening van de achterstanden in de verzekerde pensioenen van het personeel.

Voorziening reorganisatie

In verband met de voorgenomen reorganisatie bij de bank is deze voorziening gevormd. De voorziening heeft betrekking op structuuraanpassingen in de organisatie als gevolg van verscherpte regelgeving van de Centrale bank van Suriname.

Belastinglatentie kantoorgebouw

De vrijval van de belastinglatentie per boekjaar wordt gerealiseerd vanwege tijdelijke verschillen tussen fiscale en commerciële waardeverschillen, met name door afschrijving op het kantoorgebouw. De vrijval is ten gunste van de algemene reserve verwerkt.

Voorziening belastinglatentie

De ongerealiseerde koersverschillen worden fiscaal als koersverschillenreserve (SRD 1.485.923,-) verantwoord. Commercieel zijn deze koersverschillen in het resultaat verantwoord. De hierover ontstane belastinglatentie is SRD 534.930,-. Fiscaal is er een hogere voorziening debiteuren opgenomen dan commercieel. De hierover ontstane belastinglatentie is SRD 376.783.

TOELICHTING OP DE BALANS (vervolg)**Eigen vermogen**

	Stand 1 jan.	Bij mutaties	Af mutaties	Stand 31 dec.
	<u>SRD</u>	<u>SRD</u>	<u>SRD</u>	<u>SRD</u>
Kapitaal	50,000	-	-	50,000
Herwaarderingsreserve	1,971,055	-	-58,505	1,912,550
Algemene reservefonds	3,245	-	-	3,245
Reservefonds zachte leningen	13,498	-	-	13,498
Agioreserve	2,937,120	-	-	2,937,120
Vermogensversterking	-	1,087,783	-	1,087,783
Algemene reserve	1,438,529	91,414	-	1,529,943
Resultaat boekjaar	-	-	113,181	113,181
Totaal	<u>6,413,447</u>	<u>1,179,197</u>	<u>54,676</u>	<u>7,647,320</u>

Het maatschappelijk aandelenkapitaal SRD 50.000 bestaat uit 25.500 gewone aandelen A en 24.500 zes procent cumulatief preferente aandelen B van elk nominaal SRD 1. Het maatschappelijk aandelenkapitaal is volledig geplaatst en volgestort.

Onder agioreserve is opgenomen het bedrag van de geconverteerde leningen dat hoger ligt dan het nominaal bedrag van de uitgegeven aandelen.

De herwaarderingsreserve betreft de herwaardering van het kantoorgebouw, de opstallen en van het terrein. De herwaardering van het kantoorgebouw en opstallen is verantwoord onder aftrek van een voorziening voor latente belastingverplichtingen. Over het waarderingsverschil van het terrein wordt geen belastinglatentie gevormd. De realisatie (vrijval) van de herwaarderingsreserve en van de latente belastingverplichtingen, als gevolg van afschrijvingen, zijn in de Algemene reserve verwerkt.

Vermogensversterking

De Landbouwbank N.V. heeft de restant middelen van de financiële overeenkomst getekend d.d. 12 november 2003 tussen CARIFORUM en de Europese Unie van het project "Support to the Competitiveness of the rice sector in de Caribbean" overgemaakt op de rekening van de NOB bank. Middels schrijven van de Minister van Financiën d.d. 27 maart 2014, kenmerk Laf. no 2300, is aangegeven dat dit restant bedrag kan worden toegevoegd aan het eigen vermogen van de bank.

TOELICHTING WINST- EN VERLIESREKENING

Bedrijfsopbrengsten

	2014	2013
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
<u>Rentebaten:</u>		
- Interestbaten kredietdebiteuren watersnood binnenland	92,485	114,102
- Interestbaten overige kredietdebiteuren	608,557	555,339
- Boeterente debiteuren	13,868	11,332
- Kwijtschelden rente en bedrag	-18,333	-21,889
- Interest banken	2,213	1,400
- Interest beleggingen	21,252	22,327
	<u>720,042</u>	<u>682,611</u>
<u>Interestlasten</u>		
- Bankkosten	-1,187	-620
- Interestlasten Watersnood Binnenland	-42,827	-48,163
	<u>-44,014</u>	<u>-48,783</u>
<u>Provisies</u>		
- Assurantieprovisie	17,116	3,227
- Kredietprovisie	22,556	33,053
	<u>39,672</u>	<u>36,280</u>
<u>Beheersvergoedingen</u>		
Beheersvergoeding IFONS	797,177	796,826
Beheersvergoeding FTBP	19,332	19,475
Beheersvergoeding Ad-hoc	42,941	46,335
Beheersvergoeding FSS	556,189	527,918
Beheersvergoeding SMS	128,036	102,230
	<u>1,543,675</u>	<u>1,492,784</u>
<u>Overige bedrijfsopbrengsten</u>		
Huuropbrengsten	<u>93,465</u>	<u>93,465</u>

Nationale
Ontwikkelingsbank
van Suriname N.V.

SRA
REGISTERED ACCOUNTANTS N.V.

Koninginnestraat 5, Paramaribo.
Tel.: +597 - 426171 Fax: +597 - 476250
info@sranv.com www.sranv.com

TOELICHTING WINST- EN VERLIESREKENING (vervolg)

Personeelskosten	2014	2013
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
<i>Salarissen en onkostenvergoedingen</i>		
Salarissen	942,691	752,352
Toelagen	233,347	93,745
Gratificatie	254,525	166,980
Vakantiegeld	136,495	177,292
Overwerk	35,500	1,589
	<hr/> 1,602,558	<hr/> 1,191,958
<i>Sociale lasten</i>		
Kinderbijslag	4,675	3,630
Medische kosten	78,075	45,998
Oudedagsvoorziening	138,703	395,509
Pensioenuitkeringen	35,642	35,642
	<hr/> 257,095	<hr/> 480,779
<i>Overige personeelkosten</i>		
Trainings en opleidingen	23,257	9,086
Lumpsum	74,011	43,771
Overige personeelskosten	17,676	15,735
	<hr/> 114,944	<hr/> 68,592
Doorbelaste kosten	-954,367	-60,000
	<hr/> <hr/> 1,020,230	<hr/> <hr/> 1,681,329

Bij de bank waren in 2014 19 werknemers in dienst (2013: 14 werknemers).

TOELICHTING WINST- EN VERLIESREKENING (vervolg)**Overige bedrijfskosten**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Kantoorkosten		
Kantoorbehoeften & drukwerken	4,580	2,337
Telefoon, telegrammen & telex	17,393	16,537
Reparatie en onderhoud inventaris	6,554	7,860
Aanschaf klein inventaris	945	-
Automatisering	20,093	19,937
Abonnementen en bibliotheek	32,450	30,669
Overige kantoorkosten	10	-
	<u>82,025</u>	<u>77,340</u>
Huisvestingskosten		
EBS	14,672	13,246
SWM	692	1,041
Assuranties	5,943	4,077
Kosten kantine	7,428	7,202
Reparatie en onderhoud kantoorpand	90,587	18,769
Beveiligingskosten	29,949	19,490
Schoonmaakkosten gebouw	11,719	11,861
Onderhoud terrein	6,537	9,300
Bloemen en planten	23	-
Overig huishoudelijke kosten	989	396
	<u>168,539</u>	<u>85,382</u>
Verkoopkosten		
Promotie en voorlichting	17,959	-
Representatiekosten	13,787	10,816
Advertenties	1,593	-
Reiskosten	71,604	17,051
	<u>104,943</u>	<u>27,867</u>
Autokosten		
Brandstoffen	14,136	13,384
Assuranties Transportmiddelen	6,483	7,251
Reparatie en onderhoud transportmiddelen	10,786	645
	<u>31,405</u>	<u>21,280</u>
Algemene kosten		
Accountantskosten	19,899	19,899
Consultantskosten	34,085	7,550
Juridische kosten	3,256	3,256
Donaties en giften	2,085	25,960
Contributies	5,242	5,220
Overige algemene kosten	90	40
	<u>64,657</u>	<u>61,925</u>

TOELICHTING WINST- EN VERLIESREKENING (vervolg)

Kredietkosten	2014	2013
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Remuneratie	560	840
Kosten vergaderingen	-	-
Kosten bedrijfsbezoeken	556	-
Kosten kredietonderzoek	415	124
Zegelkosten	-26	-
Portokosten	17	383
	<u>1,522</u>	<u>1,347</u>
Afschrijvingen		
Afschrijvingskosten gebouwen	91,468	91,468
Afschrijvingskosten transportmiddelen	60,741	60,888
Afschrijvingskosten inventaris	15,092	12,573
Afschrijvingskosten software	5,726	-
Afschrijvingskosten inrichting	14,044	5,921
	<u>187,071</u>	<u>170,850</u>
Totaal		
Voorzieningskosten		
Voorzieningskosten debiteuren	-367,635	-89,045
Voorzieningskosten grootonderhoud gebouw	172,673	258,418
	<u>-194,962</u>	<u>169,373</u>
Totaal		
Resultaat financiële transacties		
Koersverschillen vorderingen op klanten	-873,531	298,817
Koersverschillen vorderingen op kredietinstellingen	-93,893	33,913
Koersverschillen overige activa	-30	-75,698
Koersverschillen toevertrouwde middelen	209,832	-
Koersverschillen kortlopende schulden	-	-
	<u>-757,622</u>	<u>257,032</u>
Diverse baten en lasten		
Diverse baten	100,000	2,226

Dit betreft een eenmalige vergoeding voor de opstartkosten van Studiefonds Medische specialisten in opleiding (SMS).

TOELICHTING OP HET KASSTROOMOVERZICHT**Algemene grondslagen**

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

Samenstelling liquide middelen

	SRD	SRD
Liquide middelen per 31 december 2013	6,497	
Vorderingen op kredietinstellingen per 31 december 2013	<u>1,387,989</u>	
Geldmiddelen per 31 december 2013		1,394,486
Liquide middelen per 31 december 2014	1,176	
Vorderingen op kredietinstellingen per 31 december 2014	<u>1,737,045</u>	
Geldmiddelen per 31 december 2014		1,738,221
Balansmutatie geldmiddelen 2014		<u><u>343,735</u></u>

Aanvullende gegevens en specificaties

Specificatie materiële vaste activa

	Materiële vaste activa					Subtotaal 2013
	Terrein	Gebouw	Transport- middelen	Inventaris, sof- tuware & Inrichting	Onderhanden investerings	
Aanschafwaarde 1 januari	12.00	1,800	303,850	164,457	47,260	517,379
Desinvesteringen	-	-	-	-466	-	-466
Investeringsen	-	-	-	104,433	-	104,433
Aanschafwaarde 31 december	12	1,800	303,850	268,424	47,260	621,346
Cumulatieve afschrijving 1 januari	-	1,273	122,509	124,780	-	248,562
Des afschrijving boekjaar	-	-	-	-192	-	-192
Afschrijving boekjaar	-	54	60,741	34,862	-	95,657
Cumulatieve afschrijving 31 december	-	1,327	183,250	159,450	-	344,027
Herwaardering 1 januari	1,659,179	1,651,733	-	-	-	3,310,912
Herwaardering boekjaar	-	-	-	-	-	-
Herwaardering 31 december	1,659,179	1,651,733	-	-	-	3,310,912
Cumulatieve afschrijving herw. 1 januari	-	1,164,427	-	-	-	1,164,427
Afschrijving herwaardering boekjaar	-	91,414	-	-	-	91,414
Cumulatieve afschrijving herw. 31 december	-	1,255,841	-	-	-	1,255,841
Boekwaarde 31 december	1,659,191	396,365	120,600	108,974	47,260	2,332,390
Nationale Ontwikkelingsbank van Suriname N.V.						2,415,301

Aanvullende gegevens en specificatiesSpecificatie toevertrouwde middelen

Lening	Datum	Soort lening	Valuta	Oorspronkelijk bedrag	Opgenomen bedrag	Totale looptijd	Rente-percentage	Restschuld in SRD 31 december 2013	Aflossing 2014	Herwaardering 2014	Restschuld in SRD 31 december 2014
Rep.Sur.	09-09-81	EEG	Ecu	2,000,000	2,000,000	40 jaar	1	2,746,516	-321,640	-295,928	2,128,948
IFONS	30-11-06	WB	Euro	2,000,000	573,560	15 jaar	2½	1,861,763	-156,130	-209,832	1,495,801
								4,608,279	-477,770	-505,760	3,624,749


SHEDARAN REGISTERED ACCOUNTANTS N.V.

Koninginnesstraat 5, Paramaribo.

Tel.: +597 - 426121 Fax: +597 - 476250

info@stranv.com www.stranv.com

Specifieke informatie omtrent de toevertrouwde middelen.**Lening EEG**

	<u>2014</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
	<i>Euro</i>	<i>SRD</i>	<i>Euro</i>	<i>SRD</i>
Saldo per 1 januari	593,200	2,746,516	664,200	2,942,406
Aflossingen	-71,400	-321,640	-71,000	-321,630
Herwaarderingen	-	-295,928	-	125,740
Saldo 31 december	<u>521,800</u>	<u>2,128,948</u>	<u>593,200</u>	<u>2,746,516</u>

Deze lening aan de bank betreft een kredietverlening door de Europese Unie voor Ecu 2.000.000 getekend d.d. 9 september 1981. De Staat Suriname die garant stond voor naleving van de overeenkomst, heeft met goedkeuring van de Europese Unie de restant schuld ad Ecu 1.737.000, per 4 september 1996 overgenomen tegen inwisseling van 3.379 gewone aandelen A van de bank.

De bank blijft verantwoordelijk voor de terugbetaling van deze lening. Derhalve is de lening (schuld) aan de Europese Unie gehandhaafd en is tevens voor hetzelfde bedrag een vordering op de Staat opgenomen onder de post "Overige activa". Herwaardering van in vreemde valuta luidende schuld en vordering vindt tegelijkertijd plaats zonder dat koersresultaten worden verantwoord. Het aflossingsschema en de afschriften verkregen van de Europese Unie luiden in Euro. De Staat Suriname verricht de aflossingen.

Watersnood Binnenland (WB)

	<u>2014</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
	<i>Euro</i>	<i>SRD</i>	<i>Euro</i>	<i>SRD</i>
Saldo per 1 januari	402,108	1,861,763	451,565	2,000,437
Aflossingen	-35,491	-156,130	-49,457	-223,468
Herwaarderingen	-	-209,832	-	84,794
Saldo 31 december	<u>366,617</u>	<u>1,495,801</u>	<u>402,108</u>	<u>1,861,763</u>

Deze lening aan de bank betreft een kredietverlening, getekend d.d. 30 november 2006, verstrekt door het Ifons waarbij Euro 2.000.000,- is gereserveerd. Ultimo 2007 is het leenbedrag definitief vastgesteld op Euro 593.487,-. De Staat stelt zich garant voor Euro 1.000.000,-. Het interestpercentage is 2,5% op basis van de leensom per jaar. De einddatum van het krediet is vastgesteld op ultimo juli 2024. De aflossingen dienen te geschieden ingaande augustus 2009 in 180 maandelijks termijnen. De eerste 2 jaar waren aflossingsvrij.

OVERIGE GEGEVENS

Statutaire winstbestemming

Artikel 20 van de statuten van de bank schrijft de volgende winstbestemming van het resultaat over een boekjaar voor:

Lid 1: "Wanneer de winst- en verliesrekening over enig jaar een winstsaldo aanwijst, wordt dit in de eerste plaats aangewend tot dekking van nog niet gedekte verliessaldi van vorige jaren.

Lid 2: "Van de winst, welke niet ooveenkomstig het voorgaande lid behoeft te worden besteed, wordt telkenjare minstens vijftientig procent gestort in een Algemene Reservefonds, totdat dit fonds het bedrag gelijk aan vijftientig procent van het geplaatste kapitaal beloopt."

Lid 3: "Jaarlijks kan de vennootschap minstens vijftientig procent van de winst, welk niet overeenkomstig het lid 1 behoeft te worden besteed, ter beschikking stellen van een op te richten stichting of andere instelling, die voor experimentele doeleinden op het gebied van de industrie zachte leningen kan verstrekken. Het ter beschikking te stellen bedrag wordt, op voorstel van de directie, door de algemenevergadering van aandeelhouders vastgesteld."

Lid 4: "Over de bestemming van de rest van het winstsaldo wordt door de algemene vergadering van aandeelhouders beslist."

Resultaatbestemming 2014

Het resultaat over het boekjaar 2014 is toegevoegd aan het eigen vermogen.

Vaststelling jaarrekeningen voorgaande boekjaren

De jaarrekeningen 1999 tot en met 2013 dienen nog vastgesteld te worden door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Directie verslagjaar

Drs. Mw. W.W. Boedhoe



Aan: De aandeelhouder van de Nationale Ontwikkelingsbank van Suriname N.V.

Controleverklaring

Opdracht

Wij hebben opdracht gekregen de in dit financieel verslag opgenomen jaarrekening 2014 van de Nationale Ontwikkelingsbank van Suriname N.V. te Paramaribo bestaande uit de balans per 31 december 2014 en de winst- en verliesrekening over 2014 met de toelichting te controleren.

Verantwoordelijkheid van het bestuur

Het bestuur van de Nationale Ontwikkelingsbank van Suriname N.V. is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven. Deze verantwoordelijkheid omvat onder meer: het ontwerpen, invoeren en in stand houden van een intern beheersingssysteem relevant voor het opmaken van en getrouw weergeven in de jaarrekening van vermogen en resultaat, zodanig dat deze geen afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten bevat, het kiezen en toepassen van aanvaardbare grondslagen voor financiële verslaggeving en het maken van schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Dienovereenkomstig zijn wij verplicht te voldoen aan de voor ons geldende gedragsnormen en zijn wij gehouden onze controle zodanig te plannen en uit te voeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De keuze van de uit te voeren werkzaamheden is afhankelijk van de professionele oordeelsvorming van de accountant, waaronder begrepen zijn beoordeling van de risico's van afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

In die beoordeling neemt de accountant in aanmerking het voor het opmaken van en getrouw weergeven in de jaarrekening van vermogen en resultaat relevante interne beheersingssysteem, teneinde een verantwoorde keuze te kunnen maken van de controlewerkzaamheden die onder de gegeven omstandigheden adequaat zijn maar die niet tot doel hebben een oordeel te geven over de effectiviteit van het interne beheersingssysteem van de entiteit. Tevens omvat een controle onder meer een evaluatie van de aanvaardbaarheid van de toegepaste grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van schattingen die het bestuur van de entiteit heeft gemaakt, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

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

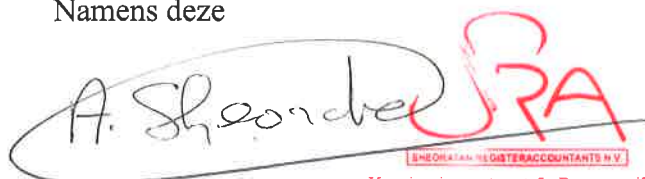
Oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van de Nationale Ontwikkelingsbank van Suriname N.V. per 31 december 2014 en van het resultaat over 2014 in overeenstemming met algemeen aanvaardbare grondslagen voor financiële verslaggeving.

Paramaribo, 30 november 2015

Sheoratan Registeraccountants N.V.

Namens deze



Koninginnestraat 5, Paramaribo.

Tel.: +597 - 426121 Fax: +597 - 476250

Drs W.S.A. Sheoratan RA info@sranv.com | www.sranv.com