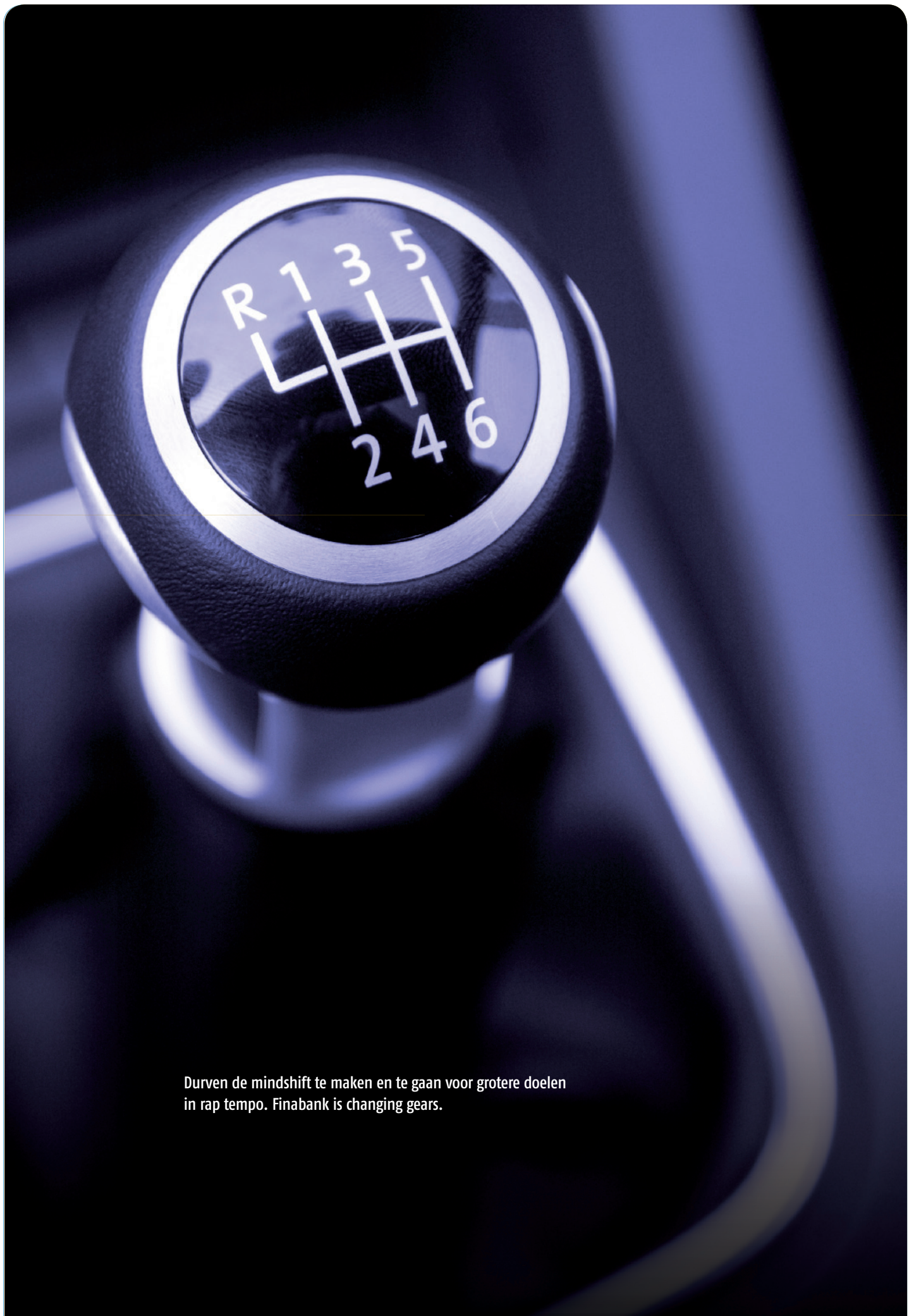




JAARVERSLAG 2013





Durven de mindshift te maken en te gaan voor grotere doelen
in rap tempo. Finabank is changing gears.



Inhoudsopgave

Een schets van de Finabank	04
Missie, visie en kernwaarden	05
Kerncijfers 2009 – 2013	06
Organogram	07
Verslag van de Raad van Commissarissen	08
Verslag van de Directie	12
Inleiding	12
Het economische omgevingsklimaat	12
Het financiële bedrijf van de Bank	14
De operationele bedrijfsvoering	18
Vooruitzichten 2014	21
Dankbetuiging	21
Jaarrekening 2013	23
Balans per 31 december 2013 (Vóór winstbestemming)	24
Winst- en Verliesrekening over 2013	25
Kasstroomoverzicht over 2013	26
Toelichting op de Jaarrekening 2013	27
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	42

Een schets van de Finabank

De bank is in 1990 opgericht door de heer Jules August Tjin Wong Joe; een ondernemer met een innoverende visie, meeslepende passie en een grenzeloze energie. Onder zijn dynamische leiderschap, gekoppeld aan een andere wijze van denken over de bancaire dienstverlening aan cliënten, ontwikkelt de bank zich voorspoedig. De bank heeft thans 3 vestigingen en 7 geldautomaten. Per ultimo 2013 bedroegen haar activa SRD 480 miljoen, waardoor zij behoort tot de vier grootste banken in Suriname. Het aantal medewerkers is 93. Teleurgesteld hebben wij dan ook kennis genomen van zijn heengaan op 31 december 2013. Wij hebben een innemend sociaal voelend mens, een toegewijd bankier en een inspirerende leider verloren.

De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor het houden van toezicht op het beleid van de directie en staat haar bij met advies. Hij bestaat uit personen uit het bedrijfsleven en andere sectoren van de samenleving. Het directieteam is belast met het dagelijkse bestuur. Sinds 2013 bestaat het management uit President-Directeur Eblein Frangie en Directeur Operationele Zaken Davy Pawironadi. In februari 2014 heeft mevrouw Merleen Atmodikromo, financieel directeur, de bank verlaten. Deze nu vacante functie en die van Commerciële zaken zullen in 2014 worden ingevuld.

De bank richt zich op de zakelijke markt door het aanbieden van producten als giro- en spaarrekeningen, cash pooling accounts, investerings- en rekening-courantkredieten, bankgaranties, forex en foreign transfer business, Point of Sale faciliteiten en e-commerce betalingsopties. Op de consumentenmarkt biedt zij giro- en spaarrekeningen, persoonlijke leningen, hypotheke, betaalinstrumenten, waaronder automated teller machines, creditcards en internetbanking, aan.

Wij combineren persoonlijke service met professionele expertise. Ons bestand bestaat uit zakelijke en particuliere klanten die waarde hechten aan duurzaam partnerschap en op maat gesneden oplossingen, zodat aan hun financiële behoeften kan worden voldaan. De bank levert verantwoorde en innovatieve diensten, waarbij de belangen van de cliënten voorop staan.

Onze strategie is gericht op het behalen van een aanvaardbaar aandeel in de bancaire markt. Uitgangspunt hierbij zijn onze eerdergenoemde kernwaarden en het maatschappelijk verantwoord ondernemen. De bank ondersteunt gunstige economische ontwikkelingen en initiatieven.

Finabank staat onder toezicht van de Centrale Bank van Suriname.



MISSIE, VISIE EN KERNWAARDEN

Missie

Wij zijn een moderne bank die innovatieve financiële producten en diensten op de markt brengt ten einde de wensen van onze klanten met betrekking tot hun financiële behoeften te realiseren.

Visie

Wij bieden op maat gesneden, kwalitatief hoogwaardige financiële producten en diensten aan en streven naar een duurzaam partnerschap met onze cliënten.

Kernwaarden

Klantgeoriënteerd: de klant staat centraal in onze organisatie. Wij denken vanuit zijn legitieme behoeften en wensen.

Continu verbeteren: wij werken voortdurend aan verbetering van de kwaliteit van onze dienstverlening door aanpassing van onze organisatie aan de dynamische omgeving.

Transparantie: wij waarborgen een integere en transparante bedrijfsvoering gericht op het behoud van het vertrouwen van de cliënten in onze bank.

Deskundigheid: deskundige en gemotiveerde medewerkers werken aan het voldoen aan de behoeften en wensen van de cliënt en aan een verantwoord risicobeheer.

Doelstelling

Wij streven naar een duurzame groei, een vergroting van het marktaandeel van onze bank en naar een evenwichtige behartiging van de belangen van alle stakeholders.

Strategie

Ons beleid is gebaseerd op de beginselen van een sociale bedrijfsvoering, waarbij de hoogste normen in acht worden genomen, onder meer op het gebied van risicomanagement en compliance.

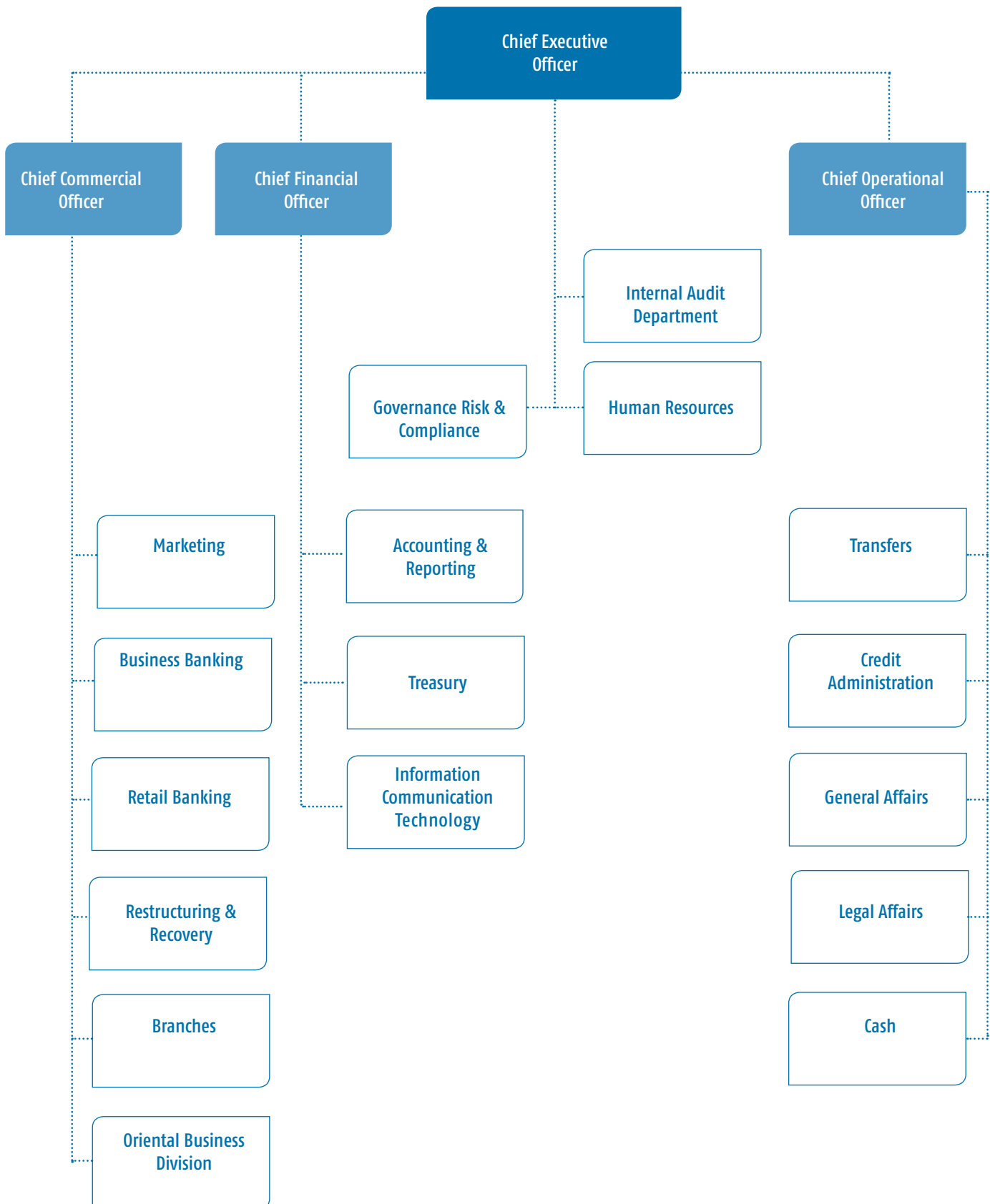
Stakeholders

Wij hechten aan een actieve betrokkenheid van alle stakeholders bij het functioneren van de bank, voeren een transparant beleid en staan open voor feedback over onze bedrijfsvoering.

KERNCIJFERS 2009-2013

(in duizenden SRD)	2013	2012	2011	2010	2009
Resultaten					
Renteresultaat	24,369	20,478	13,242	9,487	9,428
Overige baten	7,618	6,637	4,882	3,728	2,929
Totale baten	31,987	27,115	18,124	13,215	12,357
Bedrijfslasten	17,432	14,948	12,519	9,570	8,524
Voorziening kredietrisico's	5,182	5,221	706	158	701
Bedrijfsresultaat voor belastingen	9,373	6,946	4,899	3,487	3,132
Nettowinst	5,999	4,445	3,135	2,232	2,004
Balans					
Activa					
Kasmiddelen	114,475	102,323	106,825	69,518	58,231
Vorderingen op kredietinstellingen	26,814	25,760	14,273	51,464	14,944
Vorderingen op klanten	286,624	225,271	161,897	112,483	85,645
Overige activa	51,988	48,332	14,371	10,695	10,498
Balanstotaal	479,901	401,686	297,366	244,160	169,318
Passiva					
Eigen vermogen	24,421	18,434	14,227	10,288	8,057
Schulden aan kredietinstellingen	40,749	44,285	115	1,775	157
Schulden aan klanten	381,743	316,192	275,457	227,203	156,792
Overige passiva	32,988	22,775	7,567	4,894	4,312
Balanstotaal	479,901	401,686	297,366	244,160	169,318
Ratio's (in %)					
Return on equity	28	27	26	24	28
Return on assets	1	1	1	1	1
Operational ratio	71	74	73	74	75
Efficiency ratio	54	55	69	72	69
Winstratio	46	45	31	28	31
Capital Ratio	5	5	5	4	5
BIS-ratio	8	8	8	8	8
Aantal medewerkers	93	89	84	81	67

ORGANOGRAM *



* Volgens het strategisch plan 2014–2016.

De President Commissaris

Cornelis Dilweg



Verslag van de Raad van Commissarissen

Het verslagjaar is voor onze bank goed verlopen, dankzij een redelijk gunstig macro-economisch klimaat en een dynamische bedrijfsvoering door directie en personeel. Ter verdere verbetering van het functioneren van het bestuur van de bank is het "Handboek Deugdelijk Bestuur" geïntroduceerd bestaande uit reglementen voor de Directie en de Raad van Commissarissen, als ook de corporate governance en de integriteitscodes. In dit handboek is een samenstel van gedragsregels en richtlijnen geformuleerd dat een kader vormt waarbinnen het handelen van de bank, haar organen en medewerkers dient plaats te vinden.

Het handboek is primair gebaseerd op de in 2009 uitgebrachte Code Banken en op de daarna gevolgde publicaties van de Nederlandse Vereniging van Banken. Deze publicaties bevatten bepalingen over de inrichting van de governance, het risicomanagement, de auditfunctie en het beloningsbeleid. Het memorandum van het Basel Committee on Banking Supervision betreffende de "Principles for enhancing corporate governance for banking" van 2010 is evenzeer in beschouwing genomen. Ons beleid met betrekking tot het deugdelijk bestuur sluit aan bij de door de financiële toezichthouder, in casu de Centrale Bank van Suriname, gegeven (concept) richtlijnen voortvloeiende uit de Wet Toezicht Bank- en Kredietwezen 2011.

De uiteindelijk geformuleerde regels en richtlijnen van de bank wijken op onderdelen af van de Code Banken. Zij zijn doelgericht vereenvoudigd en minder uitgebreid. Zo zijn binnen de Raad van Commissarissen vooralsnog geen speciale commissies ingesteld vanwege de kleinschaligheid van de bank. Ter compensatie is de Directie verplicht vaker dan gebruikelijk met de gehele Raad van gedachten te wisselen over aangelegenheden betreffende in het bijzonder het risico- en het auditbeleid.

Wij zijn ervan overtuigd dat het doelmatig samenwerken van alle stakeholders op basis van de in dit handboek vastgelegde operationele beginselen, zal bijdragen tot het hechter maken van het partnerschap met deze stakeholders en zal leiden tot wederzijds voordeel. Onze medewerkers zullen zich inzetten ter versterking van de soliditeit en reputatie, als ook ter waarborging van de integriteit van de bank.

De Raad richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de bank en de daarbij betrokken belanghebbenden. Hij staat de Directie met raad terzijde. In het verslagjaar zijn 12 vergaderingen gehouden waarin de volgende thema's besproken zijn:

- a. de realisatie van de doelstellingen van de bank;
- b. de strategie, risicobeheersing en –bereidheid met betrekking tot de bancaire activiteiten;
- c. de opzet en werking van interne risicobeheersings- en controlesystemen;
- d. het financiële verslaggevingsproces;



- e. het beloningsbeleid;
- f. de naleving van wet- en regelgeving;
- g. de verhouding met de aandeelhouders en
- h. de maatschappelijke aspecten van het bankieren.

De Raad evalueert van tijd tot tijd de gehele organisatiestructuur en de werking van de door de directie ingestelde risicobeheersings- en controlesystemen. Hij verleent goedkeuring aan wijzigingen en correcties van deze systemen. In dit kader is er één keer per kwartaal een rapportage van de Internal Audit Department aan de Raad over de risico's en de getroffen mitigerende maatregelen.

De Raad is samen met de Directie verantwoordelijk voor de corporate governance structuur van de bank en voor de naleving van de betreffende code. Zij leggen hierover verantwoording af aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Bij de introductie van het "Handboek Deugdelijk Bestuur" heeft Prof. Dr. A. Caram de Raad, de Directie en de staf van de assurance afdelingen begeleid bij het omgaan met de daarin opgenomen reglementen.

De Raad doet aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de voordracht tot de benoeming van de externe accountant, na daartoe advies te hebben verkregen van de Directie en van de Manager van de Internal Audit Department. In 2013 is overgestapt op een ander externe accountantsbureau.

In verband met het toezicht op de risicobeheersing bespreekt de Raad de strategie, het beleid, de langere termijnplannen en de risico's verbonden aan de activiteiten van de bank. Hij beoordeelt op strategisch niveau of de kapitaalallocatie en het liquiditeitsbeslag in overeenstemming zijn met de goedgekeurde risicobereidheid. In dit kader keurt de Raad het strategisch plan, het jaarlijkse operationele beleidsplan, het algemeen budget, inclusief de investeringsbegroting, het Internal Auditplan, de Risk Charter, als ook de handelingen als vermeld in artikel 16 lid 3c van de Statuten van de bank, goed. Samen met een extern adviesbureau is gewerkt aan het formuleren van het strategisch plan 2014-2016.

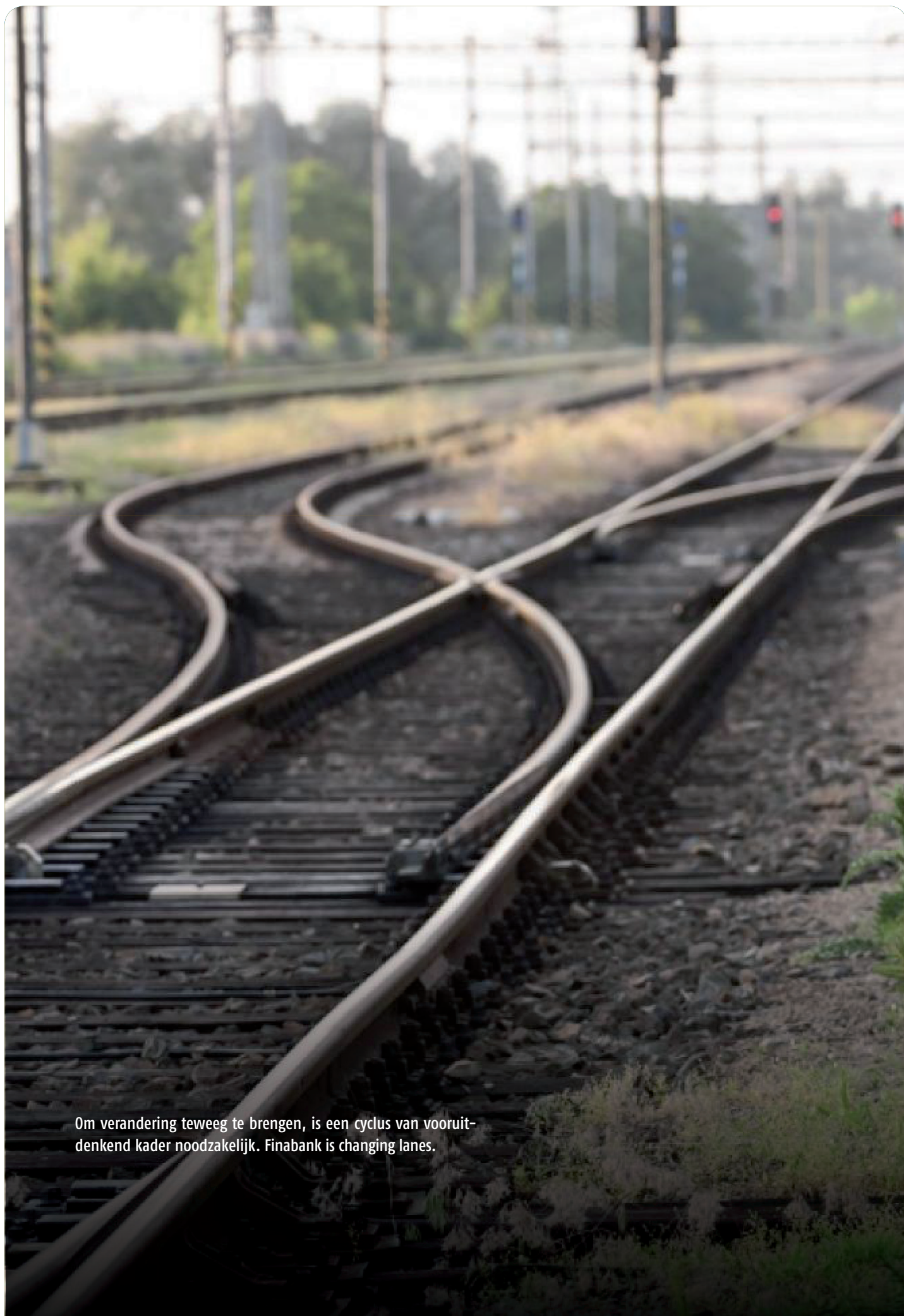
De Raad oefent toezicht uit op de naleving van de door de Directie ingestelde interne procedures voor het opstellen en publiceren van het jaarverslag en eventuele andere periodieke en incidentele publicaties. Daarnaast ziet de Raad erop toe dat interne controlesystemen met betrekking tot de financiële verslaglegging worden ingesteld en onderhouden, mede met inachtneming van het Internal Auditplan. Een en ander dient er voor te zorgen dat alle belangrijke financiële informatie bij de Raad en de Directie bekend is, zodat de tijdigheid, de volledigheid en de juistheid van de interne en externe financiële verslaggeving gewaarborgd zijn. Hierbij vervult de Internal Audit Department een onafhankelijke, objectieve assurance functie. De manager van het departement brengt zijn bevindingen ter kennis van de President-Commissaris, zo nodig via een directe rapportagelijn.

De Raad en zijn leden zijn verantwoordelijk voor het toezien op een integere en maatschappelijk verantwoorde bedrijfsvoering. De Raad is gebonden aan bestaande en toekomstige regelingen op het gebied van integriteit, welke op grond van wet- en regelgeving van toepassing zijn op de Raad. Hij is evenzeer gebonden aan het in samenspraak met de Directie vastgestelde beleid in het kader van de integere bedrijfsvoering en met het oog op waarborging van de goede reputatie van de bank zoals vastgesteld in haar Algemene Gedragscode.

De Raad bestaat uit minstens 5 personen. Bij de samenstelling van de Raad is rekening gehouden met:

- a. de aard en de omvang van de bank;
- b. de omvang en specifieke bancaire risico's op korte, middellange en lange termijn;
- c. de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen.

Ieder lid van de Raad behoort in staat te zijn de hoofdlijnen van het totale beleid van de bank te beoordelen. Tijdens de Algemene Aandeelhoudersvergadering gehouden op vrijdag 2 augustus 2013 zijn de heren James Rasam en Sven Sjauw Koen Fa togetreden tot de Raad, terwijl de heren Jules Tjin Wong Joe en Glenn Tjon Tjauw Liem zijn afgetreden. De Raad is zodanig samengesteld dat de leden ten opzichte van elkaar, van de Directie en van welk deelbelang dan ook onafhankelijk en kritisch kunnen opereren. In dit verslag verklaart de Raad de onafhankelijkheid van de individuele commissarissen en van de Raad als college te bewaken.



Om verandering teweeg te brengen, is een cyclus van vooruitdenkend kader noodzakelijk. Finabank is changing lanes.





Verslag van de Raad van Commissarissen

Ter voldoening aan het bepaalde in artikel 37 lid 3 van de statuten, berichten wij u dat wij de balans per 31 december 2013, de winst- en verliesrekening over het boekjaar 2013 van de vennootschap, evenals de bijbehorende toelichtingen, hebben doen onderzoeken door de externe accountant. Wij geven u in overweging de onderhavige jaarrekening vast te stellen. Deze vaststelling strekt tot decharge van de Directie voor het bestuur en van de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht.

De Raad is tevreden met het behaalde financiële resultaat. Het balanstotaal steeg met 19,5% tot SRD 479,9 miljoen en de winst (na aftrek van belastingen) met 34,97% tot SRD 5,99 miljoen. De non-performing ratio daalde en beliep 2,50% per ultimo 2013. Ter verdere versterking van het eigen vermogen heeft de Raad op voorstel van de Directie ermee ingestemd de winst volledig toe te voegen aan de algemene reserve.

Wij spreken met genoegen onze waardering en erkentelijkheid uit voor de wijze waarop de Directie en de medewerkers gedurende het boekjaar hun krachten hebben gegeven aan de vennootschap.

Paramaribo, 30 juni 2014

Raad van Commissarissen
Cornelis Dilweg, President Commissaris
Sonny Kertoidjojo
James Rasam
Sven Sjauw Koen Fa
Feroz Ishaak

The Chief Executive Officer
Eblein G. Frangie M.Sc.



Verslag van de Directie

INLEIDING

Dankzij het vertrouwen van onze klanten en de toewijding van onze medewerkers om de best mogelijke service te bieden, heeft de bank in 2013 haar positie wederom weten te versterken. Hierbij heeft zij ook kunnen profiteren van de verdere groei van de binnenlandse bedrijvigheid, die het effect van de teruggang in goederenexport als gevolg van de mondiale conjuncturele flauwte in belangrijke mate heeft gecompenseerd. De bank heeft zich voorspoedig ontwikkeld, wat onder andere tot uitdrukking komt in forse stijgingen van de aan haar toevertrouwde gelden en in de door haar verstrekte leningen zowel aan ondernemingen als aan consumenten. Hierdoor heeft de gerealiseerde winst na belastingen het gebudgetteerde bedrag duidelijk overtroffen.

Tegelijkertijd is voortvarend gewerkt aan het verhogen van de kwaliteit van onze bedrijfsvoering om te kunnen voldoen aan de eisen gesteld door de dynamiek in de bancaire sector, de striktere wet- en regelgeving, alsook aan de voor ons relevante internationale normen en best practices. Wij streven naar volledige compliance, waarbij speciale aandacht zal worden besteed aan de soliditeit van de bank. In dit kader hebben wij een doelgerichte, duidelijke en transparante strategie voor de periode 2014 – 2016 ontworpen, die moet resulteren in aansterking van onze interne organisatie en vergroting van ons marktaandeel in de bancaire sector. De strategieën voor de verschillende aandachtsgebieden worden verder uitgewerkt in deelplannen. Er is al veel werk verricht op dit gebied, vooral met betrekking tot de corporate governance, het risk management en de compliance. Wij zijn vast besloten in versneld tempo door te gaan met het al enige tijd lopende proces van modernisering van onze bank.

HET ECONOMISCHE OMGEVINGSKLIMAAT

Het verslagjaar kenmerkte zich door het moeizaam op gang komen van het herstel van de wereldeconomie. Net als in 2012 bleef de stijging van het mondiale bruto binnenlandse product beperkt tot 3%. Het tempo van het herstel, maar ook de achterliggende oorzaken daarvan verschillen per regio en per land. In de ontwikkelde landen leidde onzekerheid over vooral de werkgelegenheidssituatie tot druk op de consumptieve bestedingen, terwijl een overschot aan productiecapaciteit en terughoudendheid van de banken bij het verstrekken van kredieten het doen van private investeringen ontmoedigden. Bijgevolg bleef daar de gemiddelde groei beperkt tot slechts 1,3%. In de opkomende economieën liep de groei terug tot 4,7%, terwijl zij in Latijns-Amerika en het Caribische gebied beperkt bleef tot 2,6%. Riscicolanden werden mede door berichten over oplopende rentes in de Verenigde Staten geconfronteerd met kapitaalvlucht en met deels hiermee samenhangende valutadepreciaties.

Het stagnerende herstel van de mondiale bedrijvigheid en vooral de terugval van de gemiddelde goudprijs met 16% tot



US\$ 1.411 per troy ounce leidden tot daling van de Surinaamse goederenexport met 11%. Anderzijds namen de importen met 9% toe, als gevolg van de aanwezige binnenlandse liquiditeitsruimte die deels een uitweg naar het buitenland vond. Bijgevolg verminderde het overschot op de handelsbalans met bijna 70% tot US\$. 221 miljoen. Door uiteenlopende uitkomsten bij de overige lopende en vermogenstransacties, sloot de totale rekening van de betalingsbalans uiteindelijk met een vrij omvangrijk tekort.

Het betalingsbalanstekort leidde tot vermindering van de internationale reserves van de Centrale Bank van Suriname met 23% tot US\$. 775 miljoen, wat equivalent was aan circa 4 maanden import van goederen en diensten. De met dit tekort samenhangende toename van de vraag naar vreemde valuta leidde tot depreciatie van de koers van de Surinaamse munt op de vrije markt. Interventies van de Centrale Bank van Suriname konden deze depreciatie binnen een beperkte bandbreedte van 5% houden. De officiële aan- en verkoopkoers ten opzichte van de Amerikaanse dollar bleef op respectievelijk SRD 3,25 en SRD 3,35. De verslechterde uitkomst van het internationale verkeer zette ook de inkomsten van de overheid onder druk; op kasbasis stegen deze inkomsten slechts met 2%, na een stijging van 14% in 2012. De uitgaven, en dan vooral die in de consumptieve sfeer, werden echter wederom opgetrokken en wel met 19%. Hierdoor nam het financieringstekort op kasbasis fors toe en wel van SRD 0,4 miljard in 2012 tot ruim SRD 1,0 miljard; een equivalent van ongeveer 6% van het bruto binnenlandse product. Het tekort werd gedekt door een beroep te doen op binnenlandse banken en buitenlandse leningen.

Hierdoor steeg de totale staatsschuld uitgedrukt als een percentage van het bruto binnenlandse product met 10 procentpunten tot 37%. Het aandeel van de binnenlandse schuld in het totaal was circa 46%.

De financiering van het overheidstekort droeg bij tot uitbreiding van de binnenlandse liquiditeitsmassa. Dit effect werd geaccentueerd door een versnelde groei van de bancaire kredietverlening, te weten van 17% tot 20%. Niettemin vertraagde het stijgingstempo van de totale liquiditeitsmassa van 21% in 2012 tot 11%; zij beliep SRD. 9,0 miljard per ultimo van het verslagjaar of een equivalent van 47% van het bruto binnenlands product. Deze vertraging was vooral het gevolg van het eerder aangeduide wegvloeien van geld naar het buitenland.

Per ultimo 2013 bereikte de kredietverlening door de gezamenlijke deponerende banken het niveau van SRD. 5,4 miljard of ruim 30% van het bruto binnenlands product. De deposito's namen in vrijwel dezelfde mate toe tot SRD. 8,1 miljard, waardoor de ratio van de kredietverlening ten opzichte van de deposito's uitkwam op 67%. Minder dan een vijfde deel van de totale kredietverlening kwam ten goede aan de primaire sectoren van de economie. Het overige deel was vooral bestemd voor financiering voor consumptief geaarde bestedingen. Dit gegeven was voor de Centrale Bank van Suriname aanleiding de banken te vragen meer aandacht te besteden aan de primaire sectoren.

De voortgaande snelle groei van de bancaire kredietverlening, de deels daardoor veroorzaakte afvloeien van deviezen en druk op de wisselkoersen, deden de Centrale Bank van Suriname besluiten de kasreserveverplichting in twee etappen te verhogen. Sinds september 2013 belooft deze verplichting voor SRD deposito's 30% en voor die luidende in vreemde valuta 50%. Met het laatstgenoemde uitzonderlijk hoog percentage wordt tevens getracht de dollarisering terug te dringen. Bij de kredietverlening liep de dollarisering echter slechts beperkt terug tot 37%, terwijl zij bij de deposito's vrijwel onveranderd bleef op 53%. Aan het langdurig vasthouden van relatief hoge kasreservepercentages kleven overigens bezwaren. Voor de banken leidt dit tot kostenverhogingen die hun concurrentiepositie aantasten en voor de cliënten tot hogere rentes die vooral in het nadeel werken van de primaire productiesectoren.

Ondanks de ruime liquiditeitsverhoudingen liep het stijgingstempo van de gemiddelde consumentenprijsindex in opmerkelijke mate terug en wel van 5,0% in 2012 tot 1,9% in 2013. De jaareinde-inflatie daalde van 4,3% tot slechts 0,9%. Deze teruggang werd vooral veroorzaakt doordat een deel van het overtollig binnenlands geld werd omgezet in deviezen en gebruikt voor de aankoop van goederen in het buitenland. Deze goederen waren redelijk geprijsd vanwege de daar bestaande overcapaciteit. Bovendien had de overheid in overleg met ondernemers afgesproken maximumprijzen aan te houden voor een aantal goederen behorende tot het pakket dat als basis dient voor de berekening van de index. Globale prijswaarnemingen duiden echter op een hogere feitelijke algemene inflatie.

De voortgaande groei van de consumptieve bestedingen zorgde voor een levendige binnenlandse bedrijvigheid.

De investeringen bleven op een bevredigend niveau, mede als gevolg van de uitbreiding van de olieraffinaderij. Sectoren die het relatief goed deden waren de handel, de bouwnijverheid, alsook de zakelijke en de technische dienstverlening.

Anderzijds werd de algemene bedrijvigheid getemperd door de mindere performance van de mijnbouwsector. Nogal wat andere sectoren kampten met structurele knelpunten en een betrekkelijk zwakke internationale concurrentiepositie. Dit gold vooral voor agrarische ondernemingen. Door deze uiteenlopende ontwikkelingen nam het volume van het bruto binnenlands product in 2013 volgens ruwe voorlopige schattingen per saldo met ongeveer 3% toe, vergeleken met ruim 4% in 2012. De onzekere situatie op de mondiale grondstoffenmarkten zal op korte termijn een weerslag blijven uitoefenen op de ondernemingen in de mijnbouwsector en op de economie van Suriname. Daarom heeft IAMGold besloten haar uitbreidingsinvesteringen voor onbepaalde tijd uit te stellen. De problematiek waarmee Suralco worstelt, zal naar verwachting vanaf 2015 de economie niet ongemoeid laten. Voorts zijn de staatsfinanciën verzwakt en dient het institutionele kader versterkt te worden. De macro-economische risico's zijn dan ook toegenomen. Juist om deze redenen hebben ratingbureaus per begin 2014 het ratingvoorzicht voor schuld papier van de Staat Suriname verlaagd van positief naar stabiel, onder handhaving van de BB- status. Niettemin kunnen bij wijs beleid op langere termijn bemoedigende resultaten worden geboekt, naarmate de lopende en de voorgenomen investeringen in de olie- en goud-industrie daadwerkelijk worden gerealiseerd. De productiecapaciteit van de economie komt dan structureel op een substantieel hoger niveau te liggen.

HET FINANCIËLE BEDRIJF VAN DE BANK

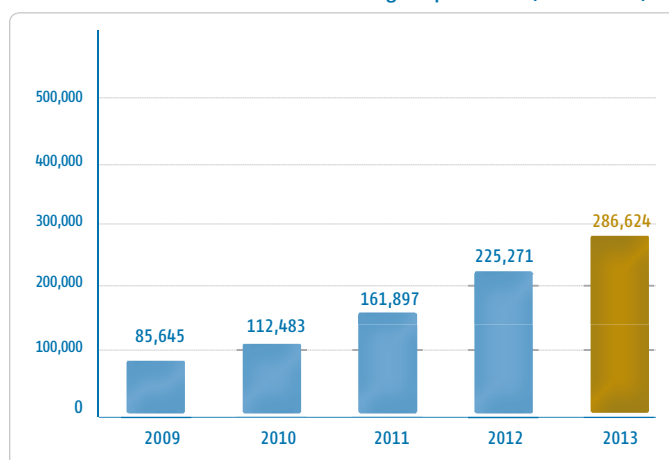
Grondslagen voor waarde en winstbepaling

Onze jaarrekening is voor het eerst geaudit door KPMG Assurance Suriname N.V. Deze jaarrekening is opgemaakt conform Dutch Gaap Accounting Standaarden; dit in tegenstelling tot het verleden toen werd uitgegaan van de Algemene Grondslagen voor waardering van activa en passiva. Wij hebben hiermee de eerste stap gezet om binnen twee jaar te voldoen aan de IFRS principes. Een en ander hangt ook samen met onze ambitie meer internationaal georiënteerd zaken te doen.

De Balans

Het balanstotaal steeg met 19,5% tot SRD 479,9 miljoen. Aan de activa zijde namen vorderingen op klanten met 27,2% toe en wel van SRD 225,3 miljoen tot SRD 286,6 miljoen. Deze groei was vooral te danken aan de levendige binnenlandse bedrijvigheid, het vertrouwen van onze klanten in de bank, de bijzondere inzet van onze medewerkers en de langere openingstijden van de bankkantoren welke de klant meer gemak biedt. De beleggingen daalden van SRD 34 miljoen tot SRD 22,8 miljoen, als gevolg van de herstructurering van de balans. De dollariseringgraad in de kredietverlening daalde van 53% tot 48% vanwege de beperking van de uitleencapaciteit na de verhoogde vreemde valuta kasreserve.

Vorderingen op klanten (x SRD 1.000)



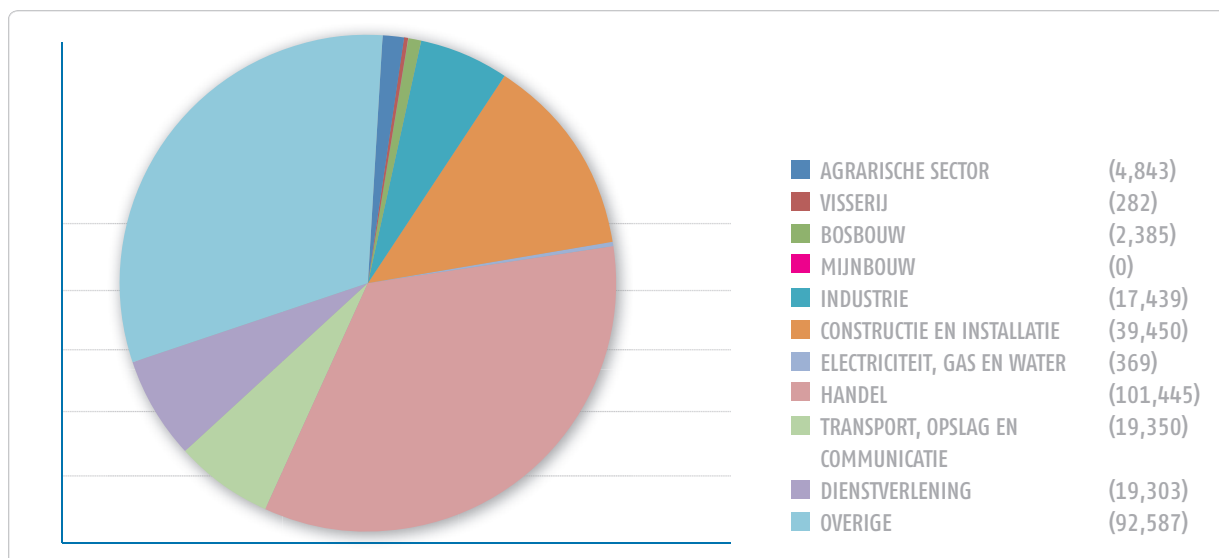


Verslag van de Directie

De zakelijke kredietverlening groeide in het verslagjaar met 26,6% tot SRD 183,1 miljoen en de particuliere kredietverlening met 28,3% tot SRD 126,9 miljoen. Bij laatstgenoemde categorie werd de groei vooral veroorzaakt door het verstrekken van meer hypotheeklen, als ook door de overeenkomst met een aantal tweedehandse autodealers, die op prudente wijze bemiddelen bij het verstrekken van financieringen aan hun klanten. Ook hierbij staan een snelle en kwalitatief hoogstaande service en klantvriendelijkheid centraal.

Door een gezonde spreiding binnen de kredietportefeuille is de bank ook weer dit jaar erin geslaagd haar non-performing ratio terug te dringen en wel tot 2,5%; net onder de gehanteerde interne norm van 3%. Bij het retail segment was deze ratio zelfs nihil.

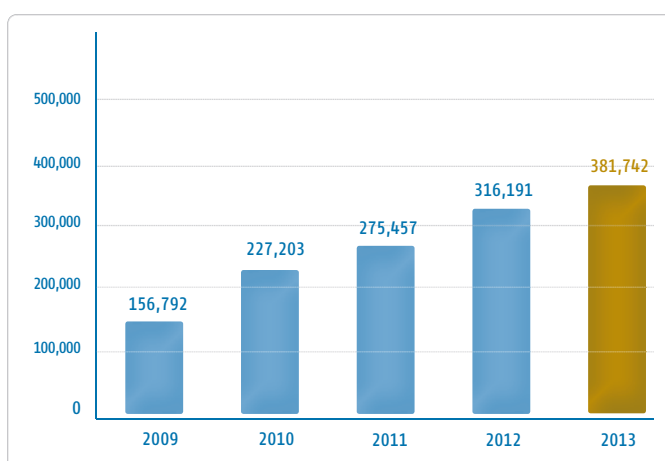
De kredietportefeuille (x SRD 1.000)



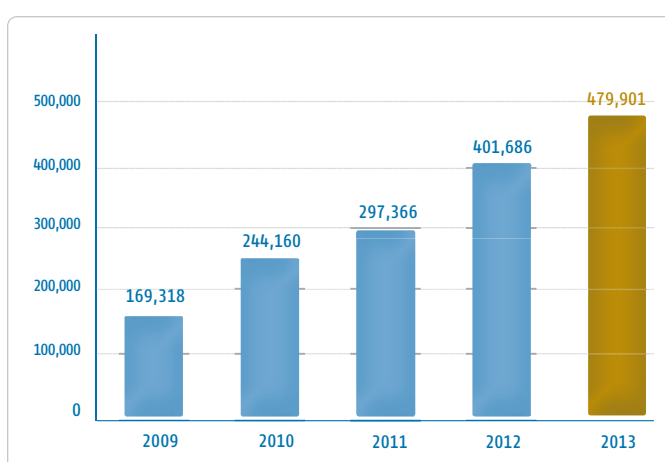
De materiële vaste activa steeg met SRD 5,1 miljoen of met 72,4% tot SRD 12,1 miljoen per ultimo 2013. Deze stijging was het gevolg van de overstap naar Dutch Gaap, waarbij het in aanbouw zijnde gebouw van de bank onder materiële vaste activa in plaats van onder de post onderhandenwerk dient te worden gebracht. De overlopende activa stegen met SRD 10,6 miljoen vooral vanwege de toename van het lokaal interbancair betalingsverkeer.

Aan de passivazijde van de balans stegen de toevertrouwde middelen, welke bestaan uit giro-, spaar- en depositorekeningen, met SRD 65,5 miljoen of met 20,7% tot SRD 381,7 miljoen. De stijging weerspiegelt het vertrouwen van de gemeenschap in onze bank. De toevertrouwde middelen vormen de voornaamste fundingsbron. Hier bedroeg de dollariseringgraad 59,6%. De schulden aan kredietinstellingen daalden met SRD 3,5 miljoen tot SRD 40,7 miljoen.

Toevertrouwde middelen (x SRD 1.000)

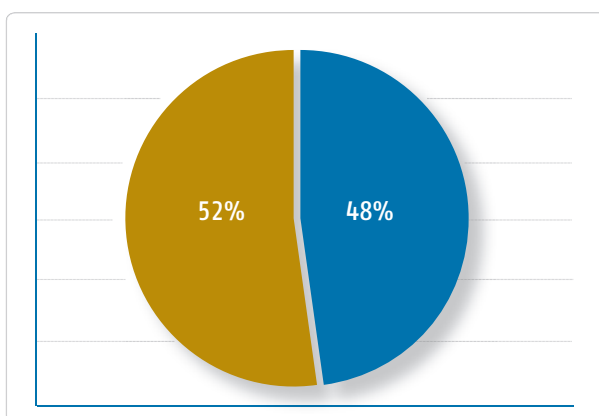


Balanstotaal (x SRD 1.000)



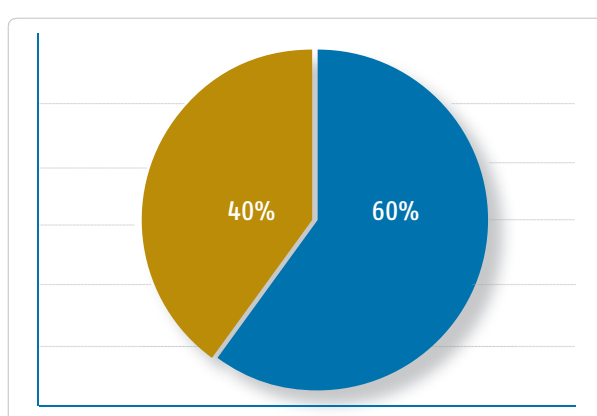
Verslag van de Directie

Samenstelling kredietportefeuille in SRD en vreemde valuta
per 31 december 2013



■ SRD ■ Vreemde Valuta

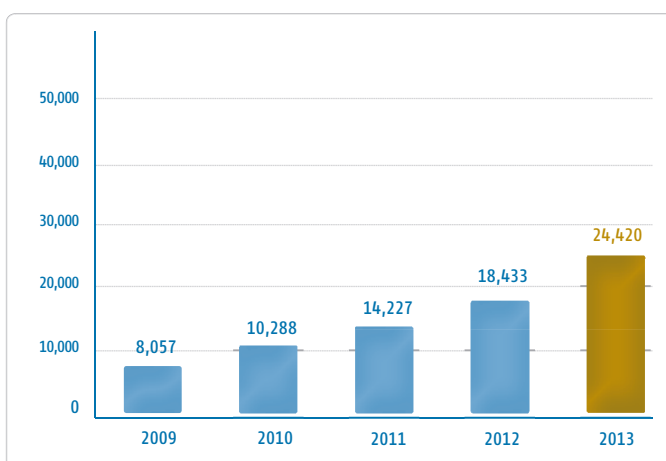
Samenstelling toevertrouwde middelen in SRD en vreemde valuta
per 31 december 2013



■ Vreemde Valuta ■ SRD

Het eigen vermogen van de bank nam toe met 32,4% tot SRD 24,4 miljoen door de toevoeging aan de algemene reserve van de winst na belastingen. Bijgevolg bleef de solvabiliteitspositie van de bank gemeten aan de hand van de oorspronkelijke richtlijn van het Bazelse Comité van Toezichthouders onveranderd op 8%. Het streven is dit percentage op te voeren tot minimaal 10.

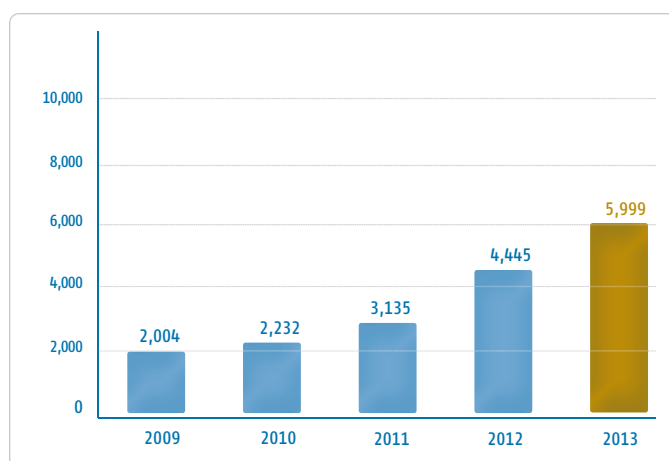
Eigen vermogen (x SRD 1.000)



De winst- en verliesrekening

De gerealiseerde financiële doelstellingen waren ten opzichte van het budget bevredigend en overtreffen wederom onze verwachtingen. Dit komt vooral tot uitdrukking in het bedrijfsresultaat na belastingen, dat SRD 5,99 miljoen bedroeg; een groei van 34,97% ten opzichte van 2012.

Netto resultaat (x SRD 1.000)



De totale baten van de bank bedroegen SRD 32,0 miljoen; 17,97% hoger dan 2012. Deze baten werden vooral verkregen uit het kredietbedrijf, waarbij de netto rente-inkomsten de grootste bijdrage leverden; zij stegen met 19% tot SRD 24,4 miljoen. De overige baten namen met 14,8% toe tot SRD 7,6 miljoen, als gevolg van een toename van de opbrengsten onder andere uit buitenlandse overmakingen, afsluitprovisie en overige diensten.

De operationele kosten stegen minder en wel met 12,1% tot SRD 22,6 miljoen. Hierdoor nam de operational ratio met drie procentpunt af tot 71%.

DE OPERATIONELE BEDRIJFSVOERING

Commerciële strategie

Als onderdeel van het lopende proces, gericht op verhoging van de doelmatigheid, hebben wij de zakelijke kredietverlening gedecentraliseerd. Naast de afdeling Business Banking zijn nu ook de filialen gestart met het aanbieden van deze kredieten. De focus ligt vooral op het midden- en kleinbedrijf. Een snelle en kwalitatief hoogstaande service en klantvriendelijkheid staan centraal. Cross-selling is wederom een belangrijke succesfactor. De klant wordt aangespoord tot het afnemen van meerdere producten, waaronder vreemde valutadiensten. Dit vergroot de share-of-wallet per cliënt. Het leveren van maatwerk en een speciaal op de klant afgestemd pakket aan diensten en producten, hebben eveneens geleid tot uitbreiding van de portefeuille van bestaande en nieuwe zakelijke klanten.

In het kader van het aanscherpen van het kredietrisico werd de kredietcommissie geïnstalleerd, wat zal bijdragen tot vermindering van het adverse selection risk. De afdeling collection (incasso) werd geherstructureerd tot de afdeling Restructuring & Recovery. Voorheen was de focus van eerstgenoemde afdeling gericht op het beheren van retail kredieten, terwijl nu zowel retail als zakelijke probleemkredieten tot haar werkterrein behoren.



Verslag van de Directie

Governance, Risk en Compliance (GRC)

Er zijn stappen gezet om het risk managementbeleid verder vorm te geven. De bank trok een GRC manager aan die in 2014 het Enterprise Risk en Compliance Framework (ERCF) en bijbehorende testing tools zal opzetten. Er werd besloten deze second en third line of defence in één afdeling te plaatsen vanwege de vele raakvlakken en gelet op de kleinschaligheid van de bank. Het compliance werk zal meer risk based worden. De afdeling nam de compliance taken over van de afdeling Legal & Compliance, die zich in het vervolg uitsluitend zal bezig houden met juridische aangelegenheden. Ultimo 2013 is het compliance framework opgeleverd, dat in 2014 geïntegreerd zal worden in het ERCF.

In het kader van het verhogen van de transparantie van het bestuur van de bank werd het “Handboek Deugdelijk Bestuur” samen met Prof. Dr. A. Caram samengesteld en werden de Raad van Commissarissen, de directie en assurance managers (GRC, IAD, HRM en Legal) begeleid bij het gebruik daarvan. Dit handboek bestaat uit de corporate governance code, het reglement van de raad van commissarissen, het directiereglement en de algemene gedragscode. Het handboek bevat de essentiële richtlijnen voor het handelen en functioneren van de organen van de bank. Zij schept waarborgen voor deugdelijk bestuur en voor een optimale interne en externe transparantie. Het handboek is in het belang van alle bij de bank betrokken stakeholders. Het handboek is gebaseerd op de Nederlandse code van banken en waar nodig aangepast aan de specifieke karakteristieken van de bank.

In 2013 werd de kredietcommissie ingesteld bestaande uit de Risk Manager, de Account of Branch Manager, de Legal Manager, de Financieel en de President-Directeuren. Er werd een credit risk framework ontwikkeld op basis waarvan de commissie kredieten analyseert en goedkeurt. Een en ander dient bij te dragen tot het terugdringen van het adverse selection risk.

De onlangs ingestelde afdeling Restructuring & Recovery zorgt voor efficiënte en effectieve afhandeling van de probleemkredieten. Het moral hazard risico wordt hiermede verder verminderd, wat de kwaliteit van de kredietportefeuille ten goede komt.

Transfers

De payment suite Alchemy, E-alert en Corporate Batch Payment werd aangeschaft en deels geïmplementeerd. Deze software zorgt ervoor dat lokale en internationale betalingen in één applicatie kunnen worden uitgevoerd. Dit leidt tot verhoging van de doelmatigheid, waardoor groei van het aantal betalingstransacties niet gepaard gaat met uitbreiding van het personeelsbestand. Nadat de invoering van deze applicatie is voltooid, kan de bank het betalingsverkeer met de overige banken verder automatiseren en te zijner tijd door middel van een interface aansluiten op het op te richten Automated Clearing House.

Information and communication technology

Er is door de Internal Audit Department, in samenwerking met een extern adviesbureau, een ICT quick scan uitgevoerd. De resultaten hiervan zullen in 2014 meegenomen worden bij de te formuleren strategie van de bank op dit terrein.

Human Resources Management

Na een ruime voorbereidingsperiode werd het HR-handboek geïmplementeerd. Vergoedingen van de medewerkers zijn marktconform gemaakt. Het ICT-reglement en de Gedragscode zijn geïntroduceerd. Ook zijn het Performance Based Management en het doorgroeitraject van medewerkers transparant gemaakt.

Er werden voorts product- en vaktechnische trainingen verzorgd door externe partijen, zoals de NIBE cursussen Inleiding bankbedrijf en Klantvriendelijkheid en –communicatie. Diverse medewerkers namen deel aan de training Financiële dienstverlening van de Centrale Bank van Suriname. Het slagingspercentage was ruim 90%. Voor managers en supervisors werd het traject ingezet voor opstelling van een Persoonlijk Ontwikkelingsplan.



Verandering is deel van groei, volwassener worden, op eigen benen staan en wat meer aankunnen. Changes for the better.





Verslag van de Directie

Corporate Social Responsibility

De bank verleende wederom financiële steun aan een aantal gemeenschapsprojecten, voornamelijk op het gebied van de educatie. Zij heeft zich gecommitteerd het 10-Minuten Jeugdjournaal voor nog eens minimaal 3 jaar te sponsoren; dit programma levert een positieve bijdrage aan de ontwikkeling en vorming van onze jongeren. Zoals gebruikelijk werden aan alle best-geslaagden van de Go-Glo spaarboekjes met eerste inleg geschonken. Voorts zal de bank gedurende drie jaar het Finabank VLOSS sporttoernooi in Nickerie sponsoren.

VOORUITZICHTEN 2014

Het perspectief van de bank ziet er positief uit. Niettemin is alertheid geboden. De krappe liquiditeitsmarkt als gevolg van de hoge kasreserve zal ertoe leiden dat de groei van de banken beperkter zal zijn dan in voorgaande jaren. De overheidsfinanciën dienen gesaneerd en geherstructureerd te worden. Er zullen prioriteiten gesteld moeten worden ten aanzien van de beleidscategorieën.

In januari 2014 heeft Finabank het traject ingezet om een onderhandse aandelenemissie te doen. Deze emissie heeft als doel om de solvabiliteit te verhogen tot het streefcijfer van 10%, investeringen in IT en de fysieke infrastructuur te financieren en het groei proces van de bank. Het traject verloopt naar wens; de gegeven presentaties zijn goed ontvangen door potentiële investeerders.

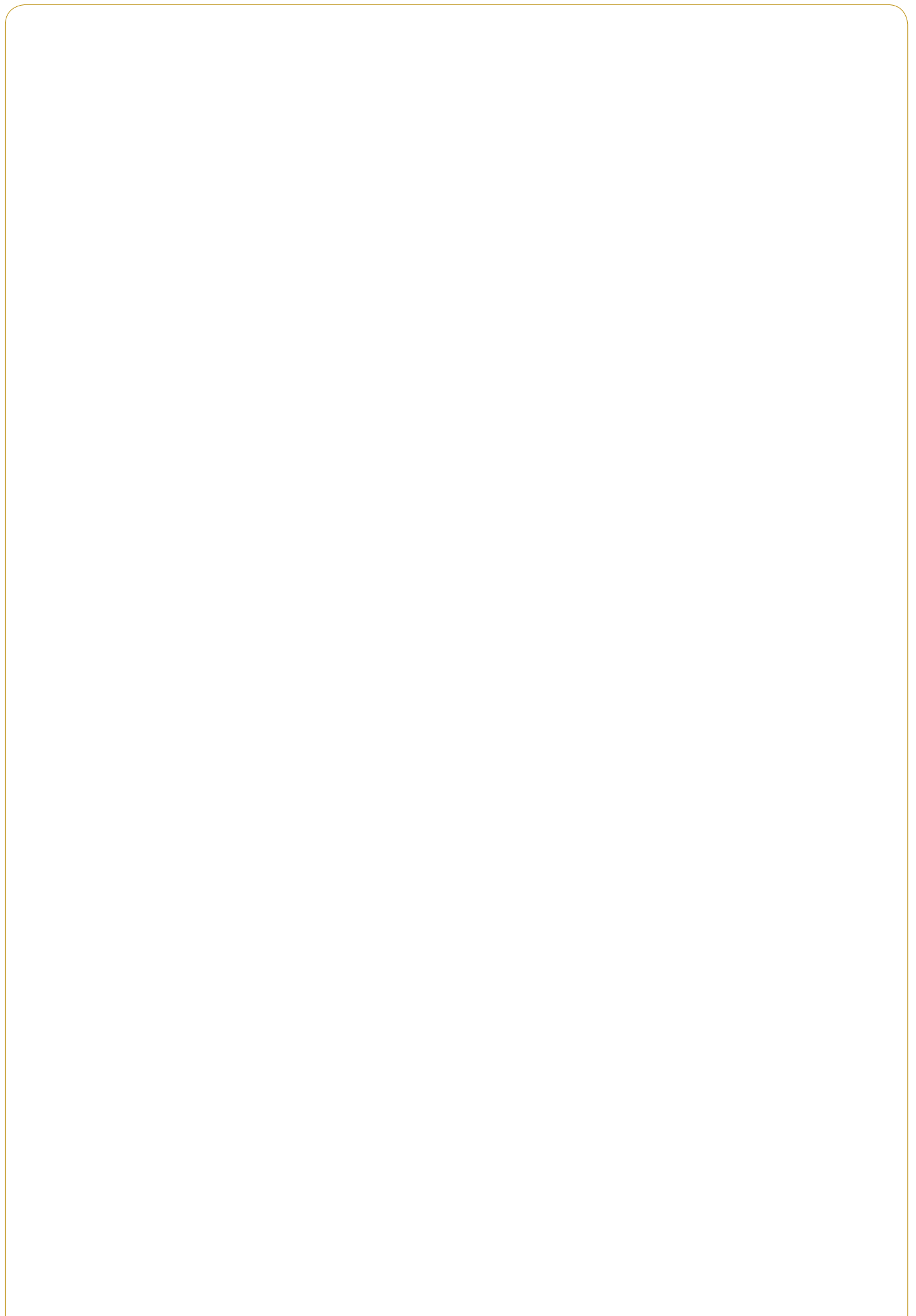
Het traject om de topstructuur van de bank aan te vullen is in februari 2014 ingezet. Gestreefd wordt bestaande vacatures in de loop van het jaar in te vullen.

DANKBETUIGING

Wij bedanken onze cliënten voor het in ons gestelde vertrouwen en onze medewerkers voor hun bijdrage en inzet. Dank ook aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht en de gegeven adviezen.

Paramaribo, 30 juni 2014

Namens de Directie
Eblein G. Frangie M.Sc.,
Chief Executive Officer





Jaarrekening 2013

BALANS PER 31 DECEMBER 2013 (VÓÓR WINSTBESTEMMING)

	31-12-2013	31-12-2012
	SRD	SRD
ACTIVA		
Kasmiddelen	114,474,711	102,323,274
Schatkistpapier	956,584	1,930,505
Vorderingen op kredietinstellingen	26,814,582	25,760,453
Vorderingen op klanten	286,624,431	225,271,181
Beleggingen	22,853,200	34,010,693
Effecten	74,500	63,700
Materiële vaste activa	12,184,507	7,067,738
Overlopende activa	15,918,596	5,258,458
	479,901,111	401,686,002
	31-12-2013	31-12-2012
	SRD	SRD
PASSIVA		
Schulden aan kredietinstellingen	40,749,011	44,285,593
Schulden aan klanten	381,742,936	316,191,892
Overige schulden	20,780	16,843
Overlopende passiva	29,744,846	20,119,695
Voorziening latente belastingverplichting	3,222,912	2,638,365
Eigen vermogen		
Aandelenkapitaal	952,000	952,000
Agioreserve	66,000	66,000
Herwaarderingsreserve	496,793	508,872
Overige reserve	16,906,742	12,461,921
Resultaat boekjaar	5,999,091	4,444,821
	479,901,111	401,686,002

Raad van Commissarissen

Cornelis Dilweg

Mr. Sonny Kertoidjojo

Drs. James Rasam

Ir. Sven Sjauw Koen Fa

Mr. Feroz Ishaak

President-Commissaris

Lid

Lid

Lid

Lid

Directie

Eblein G. Frangie M.Sc.

Mr. Davy Pawironadi

President – Directeur

Directeur Operationele Zaken

WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2013

	31-12-2013		31-12-2012	
	SRD	SRD	SRD	SRD
BATEN				
Rentebaten	36,275,616		28,490,623	
Rentelasten	11,906,244		8,012,291	
Rentemarge		24,369,372		20,478,332
Provisiebaten	1,276,806		1,203,862	
Overige opbrengsten	6,341,053		5,432,698	
		7,617,859		6,636,560
Totale Baten		31,987,231		27,114,892
LASTEN				
Personeelskosten	7,310,188		5,987,349	
Andere beheerskosten	9,566,130		7,674,847	
Afschrijvingskosten	555,528		1,286,132	
Bijzondere waardevermindering en terugnames	5,181,806		5,221,531	
Totale lasten		22,613,652		20,169,859
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN		9,373,579		6,945,033
Inkomstenbelasting		3,374,488		2,500,212
NETTO-RESULTAAT		5,999,091		4,444,821

Raad van Commissarissen

Cornelis Dilweg

Mr. Sonny Kertoidjojo

Drs. James Rasam

Ir. Sven Sjauw Koen Fa

Mr. Feroz Ishaak

President-Commissaris

Lid

Lid

Lid

Lid

Directie

Eblein G. Frangie M.Sc.

Mr. Davy Pawironadi

President – Directeur

Directeur Operationele Zaken

KASSTROOMOVERZICHT OVER 2013

	31-12-2013		31-12-2012	
	SRD	SRD	SRD	SRD
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Netto-resultaat		5,999,091		4,444,821
Aanpassingen voor:				
Afschrijvingen	555,528		1,286,132	
Bijzondere waardevermindering en terugnames	3,611,571		3,589,280	
Totaal		4,167,099		4,875,412
Aanpassingen voor:				
Vorderingen op klanten	(64,964,821)		(66,963,786)	
Overlopende activa	(10,660,138)		(3,586,457)	
Schulden aan kredietinstellingen	(3,536,582)		44,170,502	
Schulden aan klanten	65,551,044		40,734,564	
Voorziening latente belastingverplichting	591,341		711,684	
Overige schulden	3,937		14,515	
Overlopende passiva	9,625,151		14,481,488	
Totaal		(3,390,067)		29,562,510
Netto kasstroom uit operationele activiteiten		6,776,123		38,882,743
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Investerings in materiële vaste activa	(5,691,172)		(319,696)	
Herwaarderingsreserve	-		(237,990)	
Afwaardering materiële vaste activa	-		725,166	
Beleggingen	11,157,493		(31,086,273)	
Effecten	(10,800)		-	
Schatkistpapier	973,921		(978,899)	
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten		6,429,442		(31,897,692)
Netto toename/afname kasmiddelen en vorderingen op kredietinstellingen		13,205,565		6,985,051
Beginsaldi kasmiddelen en vorderingen op kredietinstellingen		128,083,727		121,098,676
Eindsaldi kasmiddelen en vorderingen op kredietinstellingen		141,289,292		128,083,727

Raad van Commissarissen

Cornelis Dilweg
 Mr. Sonny Kertoidjojo
 Drs. James Rasam
 Ir. Sven Sjauw Koen Fa
 Mr. Feroz Ishaak

President-Commissaris
 Lid
 Lid
 Lid
 Lid

Directie

Eblein G. Frangie M.Sc.
 Mr. Davy Pawironadi

President – Directeur
 Directeur Operationele Zaken



Toelichting op de jaarrekening

Algemene Toelichting

ALGEMEEN

Oprichting en doel

Finabank N.V. (hierna; "Finabank" of "de Bank"), opgericht op 24 april 1991 en gevestigd in Suriname, is een naamloze vennootschap en staat geregistreerd bij de Kamer van Koophandel in Suriname. De vennootschap is opgericht door Dhr. Jules Tjin Wong Joe.

De voornaamste activiteiten van Finabank zijn:

- het uitoefenen van het algemeen bankbedrijf in de ruimste zin, onder meer omvattende:
 - a. het aannemen van gelden in rekening-courant of à deposito;
 - b. de kredietverlening aan het bedrijfsleven, de overheid en particulieren ongeacht in welke vorm;
 - c. de dienstverlening ten behoeve van het binnenlands- en buitenlands betaling- of vermogensverkeer;
- de verkrijging, het bezit, het beheer en de vervreemding van effecten;
- het oprichten, mede-oprichten, vertegenwoordigen, beheren en besturen van, alsmede deelnemen in welke vorm dan ook, in andere ondernemingen en instellingen van welke aard ook;
- het verlenen van alle diensten en het verrichten van alle handelingen, die direct of indirect gerekend kunnen worden tot de werkzaamheden van een algemene bank.

Haar hoofdkantoor is gevestigd aan de Dr. Sophie Redmondstraat 59-61. Finabank heeft 2 filialen te weten 1 in het district Nickerie, Suriname, aan de Doerga Sawhstraat 72, en 1 aan de Mr. Jagernath Lachmonstraat 49, Paramaribo, Suriname.

Toelichting op de jaarrekening

Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van een verslaggevingsperiode van een kalenderjaar.

Toegepaste standaarden

De jaarrekening is opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 van het Nederlands Burgerlijk Wetboek en de uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving. Voor de Bank geldt als uitzondering dat niet wordt voldaan aan de criteria van Artikel 415 daar de financiële instelling niet is gevestigd in Nederland maar in Paramaribo, Suriname.

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Stelselwijzigingen

Met ingang van 1 januari 2013 heeft de Raad van Commissarissen van Finabank er voor gekozen om een stelselwijziging door te voeren. Voorheen werd de jaarrekening van Finabank opgesteld op basis van algemeen aanvaardbare grondslagen en vanaf voornoemde datum wordt het jaarverslag opgesteld in overeenstemming met de in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving (hierna 'Dutch GAAP'). De invloed van de stelselwijziging op de vergelijkende cijfers van het resultaat en het eigen vermogen van de entiteit, is te verwaarlozen. Het bestuur is van mening dat de stelselwijziging voornamelijk impact heeft op de toelichtingen in het jaarverslag en daarmee het inzicht in het resultaat en vermogen, en daarmee de activiteiten van Finabank transparanter wordt gemaakt voor haar leden.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn gewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar. Zie ook de uiteenzetting in de paragraaf stelselwijziging. De wijziging heeft geen invloed gehad op de aanpassing van de opbrengsten, kosten en het eigen vermogen en zijn er dus geen aanpassingen geweest aan de vergelijkende cijfers.

GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Algemeen

Voor zover niet anders is vermeld, worden activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde.

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen ervan naar de onderneming zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Baten worden in de winst-en-verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Indien een transactie ertoe leidt dat nagenoeg alle of alle toekomstige economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot een actief of verplichting aan een derde zijn overgedragen, wordt het actief of de verplichting niet langer in de balans opgenomen. Verder worden activa en verplichtingen niet meer in de balans opgenomen vanaf het



tijdstip waarop niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden van waarschijnlijkheid van de toekomstige economische voordelen en/of betrouwbaarheid van de bepaling van de waarde.

De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Opbrengsten worden verantwoord indien alle belangrijke risico's zijn overgedragen.

Verbonden partijen

Als verbonden partij worden aangemerkt alle rechtspersonen waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Ook de statutaire directieleden, andere sleutelfunctionarissen in het management van Finabank en nauwe verwanten zijn verbonden partijen.

Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Hiervan wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld op basis van de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen de gewogen gemiddelde omrekeningskoersen voor de betreffende periodes. Koersverschillen op geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieeringsactiviteiten.

Gebruik van schattingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft. Extensief gebruik van schattingen op posten en toelichtingen die materieel zouden kunnen zijn voor oordeelsvorming kan nodig zijn geweest voor de bepaling van, onder andere, de reële waarde van bepaalde beleggingen, overlopende acquisitiekosten, garantieverplichtingen, pensioenverplichtingen, belastingen en de potentiële invloed van juridische conflicten.

De jaarrekening wordt ter goedkeuring voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De aandeelhoudersvergadering kan de jaarrekening afkeuren maar niet aanpassen.

Omrekening vreemde valuta's

Finabank stelt haar jaarrekening op in Surinaamse Dollars (hierna: 'SRD's'), wat ook de functionele valuta van de Bank is. Transacties in vreemde valuta worden omgerekend in de functionele valuta tegen de koers op de transactiedatum.

Op de balansdatum worden monetaire activa en monetaire passiva in vreemde valuta omgerekend tegen de koersen zoals genoteerd door de Centrale Bank van Suriname ('CBvS'). Niet-monetaire posten gewaardeerd tegen kostprijs zijn omgerekend tegen de valutakoers van het moment van de transactie, terwijl tegen reële waarde gewaardeerde activa worden omgerekend tegen de koers van het moment waarop de reële waarde is bepaald.

Toelichting op de jaarrekening

Valutaverschillen op monetaire posten worden verantwoord in de winst- en verliesrekening op het moment van ontstaan. Valutaverschillen op niet-monetaire posten worden in de winst- en verliesrekening verantwoord consistent met de verwerking van andere waardeveranderingen van deze posten.

De koersen van de gehanteerde vreemde valuta luiden als volgt:

	31-12-2013	31-12-2012
	SRD	SRD
USD 1	3,25	3,25
Euro 1	4,48	4,28

Kasmiddelen

Kasmiddelen omvatten kas- en ATM gelden en positieve rekening-courant saldi bij de Centrale Bank van Suriname. De kasmiddelen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde.

Schatkistpapier

Betreft beleggingen bij de Centrale Bank van Suriname. Beleggingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Deze worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode, verminderd met bijzondere waardeverminderingverliezen.

Vorderingen op kredietinstellingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente, rente-inkomsten ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Vorderingen op kredietinstellingen zijn positieve rekening-courant saldi en vorderingen bij banken. Vorderingen op kredietinstellingen zijn kortlopende uiterst liquide beleggingen die onmiddellijk kunnen worden omgezet in geldmiddelen waarvan het bedrag bekend is en die geen significant risico van waardeveranderingen in zich dragen. Zij worden aangehouden om op korte termijn aan verplichtingen in geldmiddelen te kunnen voldoen.

Vorderingen op klanten

Waardering vindt plaats tegen geamortiseerde kostprijs. In deze categorie zijn begrepen hypotheeken, kredieten aan particulieren en overige kredieten. Op de verstrekte leningen zijn de nog niet verdiende interest, een voorziening voor het debiteurenrisico en de rente van de non-performing leningen in mindering gebracht.

Beleggingen

Deze post betreft beleggingen gedaan bij diverse financiële- en kredietinstellingen. Deze worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode, verminderd met bijzondere waardeverminderingverliezen.

Effecten

Deze post betreft aandelen in lokale ondernemingen in Suriname.



Effecten worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Waardevermeerderingen van deze effecten worden rechtstreeks verwerkt in de herwaarderingsreserve. Op het moment dat de desbetreffende effecten niet langer in de balans worden verwerkt, wordt de cumulatieve waardevermeerdering in het eigen vermogen verwerkt via de winst- en verliesrekening. Indien van een individueel effect de reële waarde onder de (geamortiseerde) kostprijs komt, wordt de waardevermindering verwerkt ten laste van de winst-en-verliesrekening.

Effecten die onderdeel zijn van de handelsportefeuille worden gewaardeerd tegen reële waarde. Waardeveranderingen worden rechtstreeks in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Gekochte, rentedragende effecten die tot het einde van de looptijd worden aangehouden worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Transactiekosten die zijn toe te rekenen aan effecten die na de eerste verwerking worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen via de winst-en-verliesrekening worden rechtstreeks in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Transactiekosten die zijn toe te rekenen aan effecten die na eerste verwerking worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen via het eigen vermogen worden in de eerste waardering verwerkt. Bij verkoop van de effecten aan een derde of door opname in de effectieve rente (in geval van een rentedragend actief) worden de transactiekosten in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Materiële vaste activa

De transportmiddelen, kantoorinventaris- en machines, software en materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs verminderd met de cumulatieve afschrijvingen.

In de waardering van materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering worden de kosten die direct betrekking hebben op het project, de kosten die toerekenbaar zijn aan projectactiviteiten in het algemeen en toewijsbaar zijn aan het project en andere kosten die contractueel aan de opdrachtgever kunnen worden toegerekend, begrepen.

De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de aanschafprijs volgens de lineaire methode op basis van de economische levensduur. Op bedrijfsterreinen en op materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa wordt niet afgeschreven.

De volgende afschrijvingspercentages worden hierbij gehanteerd:

- | | |
|---------------------|-------------------------|
| - Gebouwen | : 3% per jaar |
| - Transportmiddelen | : 20% per jaar |
| - Kantoorinventaris | : 33,33% per jaar |
| - Kantoormachines | : 33,33% per jaar |
| - Software | : 20% – 33,33% per jaar |

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort. Van een bijzondere

Toelichting op de jaarrekening

waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde.

Schulden

Schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten.

Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de looptijd van de schulden in de winst-en-verliesrekening als interestlast verwerkt.

Schulden aan kredietinstellingen

Schulden aan kredietinstellingen zijn negatieve rekening-courant saldi en schulden bij banken. Deze post is gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Schulden aan klanten

De schulden aan klanten zijn opgenomen exclusief opgebouwde interest. De opgebouwde interest wordt verantwoord onder de overlopende passiva. De tegoeden zijn grotendeels direct opvraagbaar. De toevertrouwde middelen zijn gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Voorziening latente belastingverplichtingen

Latente belastingverplichtingen worden opgenomen voor tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de boekwaarden die in deze jaarrekening gevolgd worden anderzijds. De berekening van de latente belastingverplichtingen geschiedt tegen de belastingtarieven die op het einde van het verslagjaar gelden, of tegen de tarieven die in de komende jaren gelden, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld.

Belastinglatentie wordt gewaardeerd op nominale waarde.

Eigen vermogen

Aandelenkapitaal wordt op nominale waarde verantwoord. De agioreserve betreft vermogensuitbreiding die zonder uitgifte van nieuwe aandelen heeft plaatsgevonden na de oprichting. De herwaarderingsreserve betreft het verschil tussen reële waarden van activa beschikbaar voor verkoop en (geamortiseerde) kostprijs. De overige reserve bestaat uit niet uitgekeerde winsten.

Dividend en andere uitkeringen aan houders van eigen-vermogensinstrumenten worden na belasting direct verantwoord in het eigen vermogen. Een verplichting voor niet uitgekeerd dividend wordt verantwoord op het moment dat het dividend is bepaald en goedgekeurd.

Agioreserve

De agioreserve is ontstaan bij het plaatsen van de aandelen in 2004.

Herwaarderingsreserve

Waardevermeerderingen van activa die worden gewaardeerd tegen actuele waarde worden opgenomen in de herwaarderingsreserve. Waardevermeerderingen van die activa worden onmiddellijk in het resultaat verwerkt. Daarnaast wordt voor die activa een herwaarderingsreserve gevormd ten laste van de overige reserves als geen sprake is van frequente marktknotingen.



De herwaarderingsreserve wordt gevormd per individueel actief en is niet hoger dan het verschil tussen de boekwaarde op basis van historische kostprijs en de boekwaarde op basis van actuele waarde. De herwaarderingsreserve wordt verminderd met de gerealiseerde herwaarderingsreserve (verband houdend met systematische afschrijvingen van het actief). Op de herwaarderingsreserve wordt waardeverminderingen van het betreffende actief, niet zijnde systematische afschrijvingen, in mindering gebracht.

Bij de bepaling van de herwaarderingsreserve is een bedrag voor latente belastingverplichtingen in mindering gebracht, berekend tegen het actuele belastingtarief.

Indien herwaarderingsreserves in de herwaarderingsreserve onder aftrek van relevante (latente) belastingverplichtingen zijn verwerkt, worden de gerealiseerde herwaarderingsreserves bruto ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht. De corresponderende vrijval van de (latente) belastingverplichtingen wordt onder de post belastingen op resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening ten laste van het resultaat gebracht.

GRONDSLAGEN VOOR BEPALING VAN HET RESULTAAT

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd. Het resultaat wordt tevens bepaald met inachtneming van de verwerking van ongerealiseerde waardeveranderingen van op reële waarde gewaardeerde:

- materiële vaste activa
- onder vlottende activa opgenomen effecten;

Rentebaten en -lasten

Van beleggingen die interest genereren wordt de interest verantwoord wanneer er recht op is ontstaan. De interest wordt berekend met behulp van de effectieve rentemethode.

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen die als onderdeel van de berekening van de effectieve rente worden meegenomen. Vergoedingen en provisies die een integraal onderdeel uitmaken van het effectieve rendement van financiële activa of passiva worden verantwoord als een aanpassing van de effectieve rentevoet van het instrument.

Provisiebaten en overige opbrengsten

Provisiebaten en overige opbrengsten betreft met name vergoedingen van derden voor aan hen verrichte diensten. Beleggingsfondsen en verkoopactiviteiten worden als omzet verantwoord in de periode waarin de diensten zijn geleverd of de verkopen hebben plaatsgevonden.

Onder deze posten vallen niet de baten die het karakter van interest hebben.

Personeelskosten en andere beheerkosten

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst- en verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers.

Beheerkosten 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 kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Toelichting op de jaarrekening

Bijzondere waardeverminderingen en terugnames

Een aantal belangrijke risico's en onzekerheden zijn inherent aan het proces van het beoordelen van beleggingen en de bepaling of sprake is van een bijzondere waardevermindering. Deze risico's en onzekerheden betreffen het risico dat de vaststelling door de Bank of een emittent in staat is al zijn contractuele verplichtingen na te komen verandert op grond van wijzigingen in de kredietwaardigheidskenmerken van die emittent en het risico dat de economische vooruitzichten slechter zullen zijn dan verwacht of dat dit meer invloed zal hebben op de emittent dan voorzien. Bovendien is er het risico dat nieuwe door de Bank verkregen informatie of wijzigingen in andere feiten en omstandigheden ertoe zullen leiden dat de Bank zijn beleggingsbeslissing wijzigt. Deze situaties kunnen resulteren in een last in de winst- en verliesrekening in een toekomstige periode tot het bedrag van de dan te boeken bijzondere waardeverminderinglast.

Inkomstenbelasting

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

Gebeurtenissen na balansdatum

De jaarrekening wordt aangepast voor de effecten van gebeurtenissen die plaatsvonden tussen de balansdatum en de datum waarop de jaarrekening wordt vastgesteld, onder de voorwaarde dat dit voortkomt uit omstandigheden die bestonden op de balansdatum. Gebeurtenissen die wijzen op omstandigheden die zijn ontstaan na de balansdatum worden toegelicht, maar resulteren niet in een aanpassing van de jaarrekening zelf.

FINANCIËLE INSTRUMENTEN EN RISICO BEHEERSING

Valutarisico

Het voornaamste valutarisico is het risico dat het resultaat van de bank wordt beïnvloed door wisselkoersschommelingen. De omvang hiervan wordt bepaald door twee factoren:

- De mate en omvang waarin de onderneming blootstaat aan vreemde valuta;
- De beweeglijkheid (volatiliteit) van de wisselkoersen van de valuta's waarin de bank zaken doet.

Aangezien de SRD en US Dollar (hierna: 'USD') middels een vaste wisselkoers aan elkaar gekoppeld zijn, is het valutarisico aldaar beperkt. De bank loopt derhalve op haar toevertrouwde middelen en Open Currency Position (hierna OCP) in USD geen valutarisico. Voor wat betreft de Euro loopt de bank wel valutarisico. Als de koers van de Euro daalt, heeft dat een negatieve invloed op de totale balans, Winst- en Verliesrekening en OCP van de bank. Er zijn vier vormen van valutarisico, te weten:

1. Pre-transactierisico: valutarisico dat voortvloeit uit een uitgebrachte offerte in een vreemde valuta;
2. Transactierisico: valutarisico dat ontstaat doordat het tijdstip van het ontstaan van een transactie meestal niet overeenkomt met het tijdstip van de betaling daarvan;
3. Translatierisico: valutarisico dat voortvloeit uit de omrekening van balansposten in vreemde valuta;
4. Economisch of structureel risico: vaststellen van de mate waarin de concurrentiepositie beïnvloed wordt door valutarisico.

Van de bovenstaande risico's heeft de Bank met name te maken met het translatierisico voor wat betreft de Euro. De Bank kiest vanwege het marginale risico, geen risico mitigerende maatregelen hieromtrent te nemen.

Het maximum van de vreemde valuta-OCP van de bank bedraagt, conform de regelgeving van de CBvS, USD 1,000,000. Vanuit rendementsoptiek alsook teneinde ons valutarisico te beperken, hanteert de bank de volgende limieten per valuta ten aanzien van haar OCP:

- Minimum USD 1,25% en maximaal 2% van de kredietportefeuille;
- Minimum EUR 0,75% en maximaal 1% van de kredietportefeuille.

De volgende tabel toont de OCP per balansdatum.

	31-12-2013	31-12-2012
OCP USD	6.229.729	284.520
OCP Euro	(1.960.415)	803.971
Totaal OCP in USD	3.527.976	1.344.278
Kredietportefeuille USD	27.113.009	21.958.972
Kredietportefeuille Euro	11.609.887	11.100.268
OCP USD/ Kredietportefeuille USD	22,98	1,30
OCP Euro/ Kredietportefeuille Euro	(16,89)	7,24

Trading position conform de regelgeving van de CBvS mogen USD verhandeld worden tussen de 3,25 en 3,35. De Euro-kopers fluctueert conform de marktontwikkelingen. De trading positie zal maandelijks worden vastgesteld op basis van de vreemde valuta behoefte van de cliënten. De bank zal echter steeds een minimum aan vreemde valuta middelen aanhouden. Deze positie kan verhoogd worden naar gelang de vraag naar een valuta-soort toeneemt.

Marktrisico

De bank streeft naar een duurzame groei van haar omzet en haar krediet- en fundingsportefeuille. Adequate monitoring van de omgeving waarin zij opereert is derhalve noodzakelijk teneinde de risico's in de markt tijdig te kunnen identificeren en mitigeren. Marktrisico heeft betrekking op verliezen die kunnen ontstaan door ongunstige marktbevegingen die samenhangen met de handel in, of het aanhouden van een positie in financiële instrumenten.

Marktrisico is te onderscheiden in twee typen: ALM-risico en handelsrisico. Handelsrisico heeft betrekking op ingenomen posities om op korte termijn winst te maken. Hiermee heeft de bank niet te maken. ALM-risico omvat alle andere posities. ALM-risico is het risico dat het verschil in marktwaarde van activa en verplichtingen wijzigt door veranderingen in rentetarieven, risicomarge, aandelenkoersen, valutakoersen, onroerend goed-prijzen en andere marktfactoren.

Finabank loopt risico's ten aanzien van de waardering van effecten, opgenomen onder de financiële vaste activa en effecten, opgenomen onder de vlottende activa. De vennootschap beheerst het marktrisico door stratificatie aan te brengen in de portefeuille en limieten te stellen door haar portefeuille welke onderhevig is aan koersfluctuaties zeer beperkt te houden en wel onder de 0,5% van het tier 1 vermogen. In de onderstaande tabel wordt weergegeven de effecten portefeuille uitgedrukt in percentages van het tier 1 vermogen.

Toelichting op de jaarrekening

	31-12-2013 SRD	31-12-2012 SRD
Effecten	74.500	63.500
Tier 1 vermogen	23.923.833	17.924.742
Effecten/Tier 1 vermogen	0,31	0,35

Renterisico

Veranderingen in de rentestanden aan zowel de asset- als de liability-zijde hebben invloed op de Net Interest Margin (Hierna NIM) van de bank en op de uiteindelijke efficiency c.q. rentabiliteit. Het monitoren van de gemiddelde debet- en creditrente per valuta en de gemiddelde NIM van de bank is dus van groot belang. Debet rente dalingen hebben een negatieve invloed op de NIM terwijl rentedalingen aan de creditzijde een positieve invloed op de NIM uitoefenen. Waar stijgingen het omgekeerde effect hebben. Het renterisico van de bank is te overzien vanwege het feit dat op termijndeposito's na alle andere producten van de bank, zowel aan de asset en liability zijde floating rates hebben. De kernratio's van de bank zijn:

- Net Interest Margin: 1 0% average; Net Interest Margin: 5% SRD;
- Net Interest Margin: 5% USD;
- Net Interest Margin: 8% EUR.

De volgende tabel toont het gemiddeld percentage van de Termijndeposito's.

	2013 %	2012 %
USD	4,50	3,75
EUR	1,95	1,25
SRD	9,20	8,35

In de onderstaande tabel wordt de gemiddelde Net Interest Margin per balansdatum aangegeven:

	2013 %	2012 %
Rentebaten	36.275.616	28.490.623
Rentelasten	11.906.244	8.012.291
Gemiddelde vorderingen op klanten	255.947.806	193.583.928
Gemiddelde schulden aan klanten	348.967.414	295.724.346
Rentebaten/ gemiddelde vorderingen op klanten	14	15
Rentelasten/ gemiddelde schulden aan klanten	3	3
Net Interest Margin	11	12

Kredietrisico

Kredietrisico is het risico dat optreedt als een kredietnemer zijn beloofde betalingen niet nakomt of kan nakomen. De bank beheerst dit risico door het aanhouden van een gediversifieerde kredietportefeuille, waarbij grote risicoconcentratie wordt vermeden. Door de bank zijn kredietlimieten vastgesteld, waarbij niet meer als 20% van het Tier 1 vermogen aan kredieten verstrekt mag worden aan een kredietnemer. De som van alle grote posten (een lening bij een persoon of

gemeenschappelijke onderneming groter of gelijk aan 10% van het Tier 1 kapitaal) niet meer als 300% van het Tier 1 vermogen mag bedragen. Het toepassen van de 4-6 ogenprincipe alvorens over te gaan tot het goedkeuren van kredieten. Kredieten worden verstrekt aan debiteuren, waarbij er zekerheid verschaft kan worden met betrekking tot de terugbetaling. Hypothecaire leningen worden toegekend aan de hand van de verdien capaciteit en de aangeboden dekking.

Het Tier 1 vermogen per balansdatum is gelijk aan SRD 23,923,833 (2012:SRD 17,924,742).

Per balansdatum zijn geen kredieten meer als 20% van het Tier 1 vermogen verstrekt. De som van alle grote posten bedragen SRD 44,265,644, welke neerkomt op 185% van het Tier 1 vermogen.

Finabank heeft leningen verstrekt aan insiders. Op balansdatum is het uitstaand kredietsaldo van insiders SRD 490,246 (2012: SRD 552,492). Bij deze partijen is geen historie van wanbetaling bekend.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat de bank over onvoldoende middelen beschikt om aan de directe verplichtingen te voldoen, dat wil zeggen niet aan de opvragingen van cliënten kan voldoen. De belangrijkste risicofactoren voor de Bank zijn de directe opvraagbaarheid van een groot deel van de spaar- en girotegoeden. Finabank beheerst dit risico door liquiditeitsratio's te formuleren en hierop te monitoren met het doel een zodanige financiële structuur te creëren dat de bank te allen tijde aan haar opvraagbare verplichtingen kan voldoen met het oog op een beheersbare Cost of Fund en Net Interest Margin. De kern liquiditeitsratio's van de bank zijn: Liquidity Coverage Ratio, Net Stable Funding, Fundingsmix, Working Capital Margin en Concentration. Daarnaast monitort de Bank op dagelijkse basis de in- en uitgaande geldstromen in relatie tot de marktomstandigheden en de algehele liquiditeitspositie. Het onderstaand overzicht toont de resterende contractuele looptijden van de aantrekkingen en de uitzettingen.

	Korter dan 1 jaar SRD	Langer dan 1 jaar SRD	Langer dan 5 jaar SRD	Totaal
Kredieten	45.647.227	140.415.348	123.998.850	310.061.425
Aantrekkingen	55.969.764	325.773.173	-	381.742.936
Verschil	10.322.537	185.357.825	(123.998.850)	71.681.511

Om het liquiditeitsrisico in vreemde valuta te beheren is in de Algemene Bankvoorwaarden opgenomen dat de bank in het geval van een liquiditeit-squeeze hetgeen ernstige gevolgen kan hebben voor de voortgang van de bank, te allen tijde alle vreemde valuta-tegoeden van crediteuren kan omzetten in SRD tegen de geldende CBvS koers. Hiermede tracht de bank in het geval van een dergelijke liquiditeit-squeeze in de WV sfeer de opvragingen in SRD te voldoen aangezien zij te allen tijde een beroep kan doen op de CBvS welke fungeert als de lender in the last resort. Ook is in de kredietarrangementen een voorwaarde opgenomen dat in een geval dat de funding in vreemde valuta wegtrekt, de kredieten omgezet kunnen worden in SRD.

TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2013

	31-12-2013	31-12-2012
	SRD	SRD
KASMIDDELEN Onder deze post zijn de voorraden kasmiddelen in Surinaams courant, vreemde valuta, kasreserve en de onmiddellijk opeisbare tegoeden bij de Centrale Bank van Suriname opgenomen. De post Kasreserve Centrale Bank van Suriname is niet direct opeisbaar.	114,474,711	102,323,274
SCHATKISTAPIER Betreft beleggingen bij de Centrale Bank van Suriname. De looptijd van deze belegging bedraagt 1 jaar tegen een interestpercentage van 8%. In 2012 bedroeg het interestpercentage 9%.	956,584	1,930,505
VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN Dit betreft de tegoeden in rekening-courant bij commerciële banken.	26,814,582	25,760,453
VORDERINGEN OP KLANTEN Onder dit hoofd zijn opgenomen vorderingen uit kredietverlening na aftrek van de nodige voorzieningen en rente van non-performing leningen.	286,624,431	225,271,181
BELEGGINGEN Dit betreft deposito's bij financiële instellingen.	22,853,200	34,010,693
EFFECTEN Deze post betreft aandelen.	74,500	63,700

MATERIËLE VASTE ACTIVA	Terreinen & Gebouwen	Transport-middelen	Kantoor-inventaris	Kantoor-machines	Software	Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering	Totaal
	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD
1 JANUARI 2013							
Aanschafwaarde	5,852,053	637,848	686,773	1,677,606	2,117,566	-	10,971,846
Herwaardering	1,469,245	-	-	-	-	-	1,469,245
Waardevermindering	725,166-	-	-	-	-	-	725,166-
Cumulatieve afschrijvingen aanschafwaarde	200,977-	476,109-	637,720-	1,351,352-	1,934,843-	-	4,601,001-
Cumulatieve afschrijvingen herwaardering	47,186-	-	-	-	-	-	47,186-
BOEKWAARDE	6,347,969	161,739	49,053	326,254	182,723	-	7,067,738
MUTATIES IN 2013							
Investerings	-	-	231,239	95,932	398,957	4,863,482	5,589,610
Afschrijvingen op herwaardering	31,565-	-	-	-	-	-	31,565-
Afschrijving op aanschafwaarde	100,555-	55,362-	63,048-	228,582-	107,981-	-	555,528-
Afschrijving op waardevermindering	12,690	-	-	-	-	-	12,690
Overige mutaties	-	32,535	12,574	18,754	37,699	-	101,562
	119,430-	22,827-	180,765	113,896-	328,675	4,863,482	5,116,769
31 DECEMBER 2013							
Aanschafwaarde	5,852,053	637,848	918,012	1,773,538	2,516,523	4,863,482	16,561,456
Herwaardering	1,469,245	-	-	-	-	-	1,469,245
Waardevermindering	725,166-	-	-	-	-	-	725,166-
Cumulatieve afschrijvingen aanschafwaarde	301,532-	498,936-	688,194-	1,561,180-	2,005,125-	-	5,054,967-
Cumulatieve afschrijvingen herwaardering	78,751-	-	-	-	-	-	78,751-
Cumulatieve afschrijvingen waardevermindering	12,690	-	-	-	-	-	12,690
Boekwaarde	6,228,539	138,912	229,818	212,358	511,398	4,863,482	12,184,507

TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2013

	31-12-2013	31-12-2012
	SRD	SRD
OVERLOPENDE ACTIVA		
Hieronder zijn opgenomen te vorderen bedragen	15,918,596	5,258,458
SCHULDEN AAN KREDIETINSTELLINGEN		
Deze post bestaat enerzijds uit direct opeisbare gelden en anderzijds uit termijndeposito's.	40,749,011	44,285,593
SCHULDEN AAN KLANTEN		
Hieronder zijn opgenomen:		
Spaargelden	172,623,345	145,102,547
Giro-rekeningen	106,275,953	91,937,677
Deposito's	102,843,638	79,151,668
	381,742,936	316,191,892
OVERIGE SCHULDEN		
Deze post betreft vooruit ontvangen verzekeringspremies van klanten, waarvan de afwikkeling in het nieuwe boekjaar zal plaatsvinden.	20,780	16,843
OVERLOPENDE PASSIVA		
Te betalen interest	3,428,263	1,868,870
OVERIGE TRANSITORIA		
Hieronder vallen betalingen onderweg, gestelde zekerheden, af te dragen inkomstenbelasting en overige nog te betalen kosten.	26,316,583	18,250,825
TOTAAL OVERLOPENDE PASSIVA	29,744,846	20,119,695
VOORZIENING LATENTE BELASTINGVERPLICHTING		
Deze post betreft een verplichting die voortvloeit uit het verschil in waardering van een deel der materiële vaste activa ten gevolge van de toegepaste herwaardering en het verschil tussen bedrijfseconomisch en fiscaal resultaat	3,222,912	2,638,365

TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2013

EIGENVERMOGEN

	Aandelen- kapitaal	Agioreserve	Herw. reserve	Overige reserves	Resultaat lopend	Totaal
	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD
STAND PER 1 JANUARI 2012	952,000	66,000	777,022	9,296,340	-	11,091,362
Resultaat lopend boekjaar	-	-	-	-	4,444,821	4,444,821
Nettoresultaat voorgaand boekjaar	-	-	-	3,135,421	-	3,135,421
Toevoeging vrijval herwaarderingsreserve	-	-	-	30,160	-	30,160
Vrijval herwaarderingsreserve	-	-	(268,150)	-	-	(268,150)
STAND PER 31 DECEMBER 2012	952,000	66,000	508,872	12,461,921	4,444,821	18,433,614
Nettoresultaat voorgaand	-	-	-	4,444,821	(4,444,821)	-
Resultaat lopend boekjaar	-	-	-	-	5,999,091	5,999,091
Vrijval herwaarderingsreserve	-	-	(12,079)	-	-	(12,079)
Stand per 31 december 2013	952,000	66,000	496,793	16,906,742	5,999,091	24,420,626

Aandelenkapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt SRD 3.250.0000, verdeeld in:

- 500 aandelen op naam @ SRD 10 nominaal, gemerkt serie A: hiervan worden geen aandeebewijzen uitgegeven en;
- 324.500 aandelen aan toonder @ SRD 10 nominaal gemerkt serie B.

Van het maatschappelijk kapitaal is per balansdatum geplaatst en volgestort SRD 952.000, verdeeld in 500 aandelen serie A, elk nominaal groot SRD 10 en 94.700 aandelen serie B, elk nominaal groot SRD 10. De aandelen van serie A en B luiden respectievelijk op naam en aan toonder.

Agioreserve

De agioreserve is ontstaan bij het plaatsen van de aandelen in 2004.

Herwaarderingsreserve

Hieronder is opgenomen het verschil tussen de getaxeerde waarde en de boekwaarde van terreinen en gebouwen onder aftrek van de hierover berekende latente belastingverplichting.

TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2013

	31-12-2013	31-12-2012
	SRD	SRD
BATEN		
Rentemarge Deze post bestaat uit het verschil tussen de rentebaten uit de kredietverlening en de rentelasten van toevertrouwde middelen	24,369,372	20,478,332
Provisiebaten Hieronder zijn opgenomen de opbrengsten uit de dienstverlening	1,276,806	1,203,862
Overige opbrengsten Hieronder zijn opgenomen doorberekende kosten aan derden in verband met kredietverlening, administratie-, opname-, overmakings- en andere kosten	6,341,053	5,432,698
LASTEN		
Personeelskosten Deze post betreft salarissen, bonussen en andere voorzieningen van het personeel	7,310,188	5,987,349
Andere beheerskosten Hieronder vallen kantoorkosten, huisvestingskosten en andere algemene kosten	9,566,130	7,674,847
Afschrijvingskosten Deze post omvat afschrijving van materiële vaste activa	555,528	1,286,132
Bijzondere waardevermindering en terugnames Hieronder zijn opgenomen Voorzieningen op kredieten en girodebetstanden	5,181,806	5,221,531

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: De Raad van Commissarissen en de directie
van Finabank N.V.

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

De bijgesloten verkorte jaarrekening van Finabank N.V. over het boekjaar eindigend op 31 december 2013, bestaande uit de balans per 31 december 2013, de winst- en verliesrekening en het kasstroomoverzicht over 2013 met bijbehorende aangepaste toelichtingen, zijn ontleend aan de gecontroleerde jaarrekening van Finabank N.V. over het boekjaar 2013 per 3 juli 2014.

Wij hebben een goedkeurend oordeel verstrekt bij de jaarrekening, welke is opgesteld conform de in Nederland algemeen aanvaarde Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, in onze controleverklaring van 3 juli 2014. Desbetreffende jaarrekening en deze bijgesloten verkorte jaarrekening, bevatten geen weergave van gebeurtenissen die hebben plaatsgevonden sinds de datum van onze controle verklaring van 3 juli 2014.

De verkorte jaarrekening bevat niet alle toelichtingen die zijn vereist bij op basis van de in Nederland algemeen aanvaarde Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving. Het kennisnemen van de verkorte jaarrekening kan derhalve niet in de plaats treden van het kennisnemen van de gecontroleerde jaarrekening van Finabank N.V.

Verantwoordelijkheid van het bestuur

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken van de bijgesloten verkorte jaarrekening in overeenstemming met de grondslagen zoals beschreven in de desbetreffende verkorte jaarrekening.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de verkorte jaarrekening op basis van onze werkzaamheden, uitgevoerd in overeenstemming met de internationale controlestandaard ISA810 "Opdrachten om te rapporteren betreffende verkorte financiële overzichten". Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met internationale controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de verkorte jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Oordeel

Naar ons oordeel is de verkorte jaarrekening in alle van materieel belang zijnde aspecten consistent met de gecontroleerde jaarrekening van Finabank N.V. over het boekjaar eindigend op 31 december 2013 en in overeenstemming met de grondslagen zoals beschreven in de bijgesloten verkorte jaarrekening.

Suriname,
17 juli 2014



KPMG Assurance Services N.V. | Marc Lie-Kwie RA







***Finabank Centrum** Dr. Sophie Redmondstraat 59-61 T.: 472266
Finabank International Banking Center Mr. J. Lachmonstraat 49 T.: 430300
Finabank Nickerie Doerga Sawhstraat 72, Nw. Nickerie T.: 230032
Swift address: FBNASRPA*

www.finabanknv.com

