

JAARVERSLAG

20

17



TRUSTBANK
AMANAH

JAARVERSLAG 2017



TRUSTBANK
AMANAH



WELKOM BIJ ONS
JAARVERSLAG 2017

INHOUD

Introductie	6
Over ons	6
Missie, visie en kernwaarden	7
Conversie traject mijlpalen	8
Shari'ah Supervisory Board	14
Pre-advies van de Raad van Commissarissen	18
Verslag van de Directie	22
1. Algemene beschouwing	22
2. De macro- economische omgevingsklimaat	24
3. De financiële ontwikkeling van de bank	28
4. Operationele bedrijfsvoering	32
Jaarrekening 2017	40
Balans per 31 december 2017 (vóór winstbestemming)	40
Winst- en verliesrekening over 2017	42
Kasstroomoverzicht over 2017	43
Algemene toelichting	44
Overige gegevens	64

INTRODUCTIE

OVER ONS

Trustbank Amanah is de eerste full-fledged Islamic Bank in Suriname, het Caraïbisch gebied & Latijns-Amerika en zal hierdoor een prominente rol vervullen als schakel bij het invoeren van Islamic Finance binnen de regio.

Na 28 jaar toegewijde en trouwe dienstverlening aan de Surinaamse gemeenschap als conventionele secundaire bankinstelling, heeft de Trustbank haar strategisch beleid een andere wending gegeven en op 7 december 2017 haar belangrijkste mijlpaal bereikt; de introductie van Trustbank Amanah, full-fledged Islamic bank.

Voorafgaand hieraan is in 2015 het startsein gegeven aan het conversietraject, van conventioneel naar islamische banking. Haar strategische partner in deze, is de Islamic Corporation for the Development of the Private Sector (ICD), werkarm van de Islamic Development Bank (IsDB). Het conversietraject heeft twee jaren geduurd en kent een aantal mijlpalen.

Met het aanbieden van deze nieuwe manier van bankieren hoopt Trustbank Amanah haar deuren te openen voor duurzame groei en verdeling van de welvaart en daardoor de economische stabiliteit van Suriname te bevorderen.

Trustbank Amanah bouwt verder voort op dezelfde fundering van de financiële instelling welke gelegd werd bij de oprichting in 1989, het ontwikkelen, ondersteunen en stimuleren van Small and Medium Enterprises (SME's). Verder zal Trustbank Amanah zich inzetten voor de ontwikkeling van de particuliere sector en de versterking van publiek-private partnerschappen.

De visie van Trustbank Amanah is gericht op duurzame financiële groei door ethisch bankieren. Hiermee wordt getracht duurzame economische groei te waarborgen en op termijn regionale markten te bedienen.

MISSIE, VISIE EN KERNWAARDEN

Missie

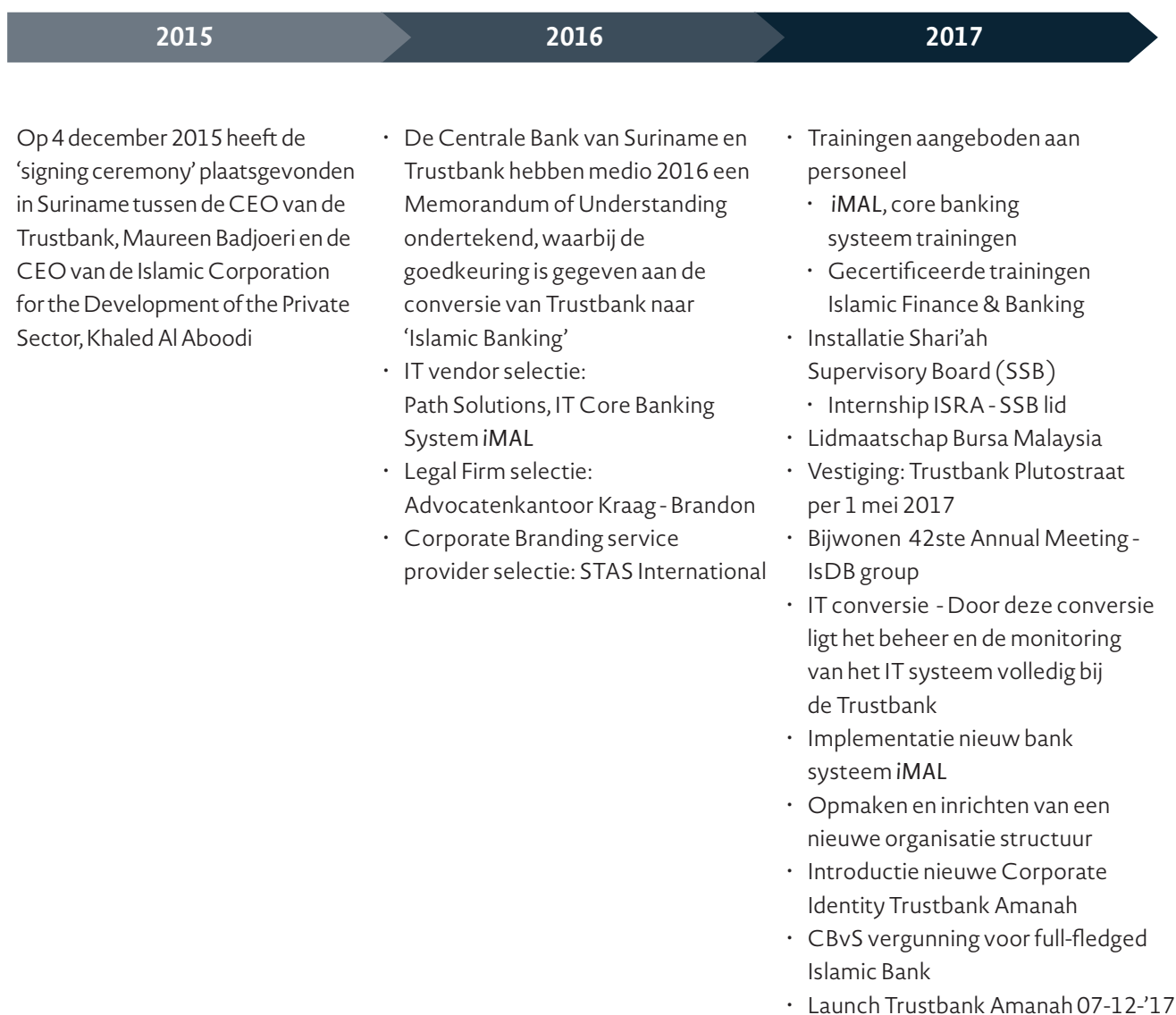
Zorgdragen voor het financieel welzijn van een ieder

Visie

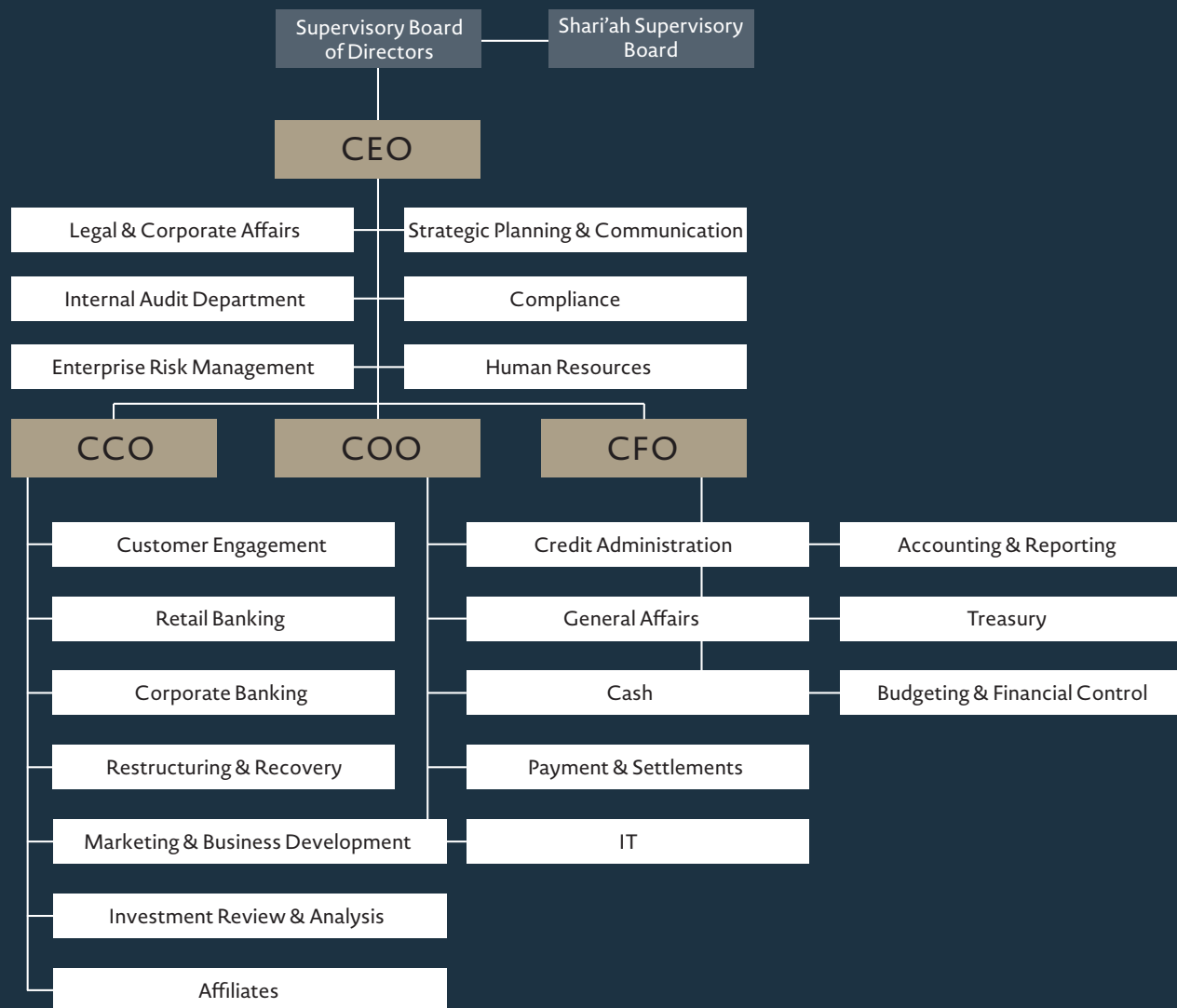
Duurzame financiële groei door ethisch bankieren



CONVERSIE TRAJECT MIJLPALEN



ORGANIGRAM



BEDRIJFSONTWIKKELINGEN

FINANCIËLE ONTWIKKELINGEN

MEERJARENOVERZICHT

Balansen per 31 december

	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015	31-12-2014
	SRD	SRD	SRD	SRD
ACTIVA				
Kasmiddelen	39.217.906	21.638.030	32.993.066	12.616.675
Vorderingen op kredietinstellingen	57.003.442	65.737.397	42.352.240	23.915.896
Vorderingen op klanten	161.794.879	161.351.502	139.927.188	122.002.826
Effecten	241.613	260.547	229.373	307.914
Schatkistpapier	14.370.762	14.761.112	2.450.690	9.643.806
Beleggingen	21.395.453	1.594.347	437.580	6.101.000
Immateriële vaste activa	4.321.971	-	28.896	57.783
Bedrijfsmiddelen	8.646.861	7.636.529	4.007.085	4.094.870
Overige kortlopende activa	90.458	741.304	-	61.719
Overlopende activa	12.485.800	24.249.164	437.597	464.452
	319.569.145	297.969.932	222.863.715	179.266.941
PASSIVA				
Schulden aan klanten	276.394.874	253.432.625	179.056.014	148.091.885
Overige schulden	248.853	358.400	327.500	317.250
Overlopende passiva	19.126.889	20.582.681	21.486.877	12.977.624
Voorziening algemene bankrisico's	-	-	600.000	600.000
Voorziening uitgestelde belastingverplichting	3.314.929	3.314.929	2.759.486	1.958.910
Eigen vermogen	20.483.600	20.281.297	18.633.838	15.321.272
	319.569.145	297.969.932	222.863.715	179.266.941

Winst- en verliesrekeningen

	2017	2016	2015	2014
	SRD	SRD	SRD	SRD
BATEN				
Renteresultaat	13.741.183	15.730.334	14.862.700	12.911.418
Overige baten	5.378.337	7.544.995	4.893.607	4.582.205
Totale baten	19.119.520	23.275.329	19.756.307	17.493.623
LASTEN				
Personeels- en andere beheerskosten	18.614.061	14.395.838	9.438.911	7.581.092
Afschrijvingen	175.549	281.971	327.157	321.100
Waardeveranderingen van vorderingen en voorzieningen van in de balans opgenomen verplichtingen	-1.530.866	3.458.753	2.718.907	2.691.241
Totale lasten	17.258.744	18.136.562	12.484.975	10.593.433
Winst vóór belastingen	1.860.776	5.138.767	7.271.332	6.900.190
Inkomstenbelasting	-663.063	-1.820.733	-2.648.766	-2.500.289
Netto-Winst	1.197.713	3.318.034	4.622.566	4.399.901

Kengetallen

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
Uitgezette middelen (vorderingen op klanten)	166.310.943	167.567.569
Toevertrouwede middelen (schulden aan klanten)	276.394.874	253.432.625
	%	%
Uitgezette middelen/toevertrouwde middelen	60	66
Personeelskosten/totale baten	39	25
Bedrijfslaten/totale baten	90	78
Bedrijfsresultaat/totale baten	10	22
Resultaat vóór belastingen/totale baten	10	22
Eigen vermogen/totaal vermogen	6	7
Financieringsinkomsten/gemiddelde vorderingen op klanten	18	21
Kosten schulden aan klanten/gemiddelde schulden aan klanten	6	7
Netto-financieringsmarge (financieringsresultaat/gemiddelde vorderingen op klanten)	9	10
Netto-resultaat/gemiddelde eigen vermogen	6	17
Netto-resultaat/gemiddelde total vermogen	-	1
Efficiëntie Ratio (Personeels- en andere beheerskosten/totale baten)	97	62



SHARI'AH SUPERVISORY BOARD

Conform de richtlijnen voor Islamic Banking is ook binnen Trustbank Amanah een Shari'ah Supervisory Board (SSB) geïnstalleerd. De SSB houdt in overeenstemming met de Shari'ah-principes, toezicht op activiteiten zowel op strategisch als operationeel niveau.

Ter introductie van de Shari'ah Supervisory Board worden in dit jaarverslag de werkzaamheden en samenstelling opgenomen.

De Shari'ah Supervisory Board heeft de volgende werkzaamheden uitgevoerd:

- Het adviseren van de bank over zaken die verband houden met de shari'ah in de bedrijfsuitvoering, om ervoor te zorgen dat het te allen tijde voldoet aan de shari'ah-beginselen.
- Het beoordelen en goedkeuren van documentatie, waaronder het beleid, procedures, producten, processen en systemen.
- Het produceren van shari'ah-adviezen en rapporten over alle aangevraagde kwesties zoals aangegeven door de bank.
- Produceren van shari'ah handboeken, welke als referentie dienen.
- Interactieve sessies en periodieke trainingen voor employeés en directie.



Assoc. Prof. Dr. Said Bouheraoua (Voorzitter)

Directeur Onderzoek

International Shari'ah Research Academy for Islamic Finance Malaysia (ISRA)

Opleiding

- Ph.D. in Islamic Law behaald aan de International Islamic University Malaysia (IIUM) jaar 2002.
- Master in Quran and Sunnah behaald aan de International Islamic University Malaysia (IIUM) in 1998.
- Bachelor's in Islamic Law behaald aan de University of Algiers (National Higher Institute of the Foundations of Religion). Jaar 1991
- Diploma in Human Sciences. International Islamic University Malaysia; 2007.

Permanente educatie en opleidingen

- FIDE Board of Directors Core Programme Module A&B, jaar 2015.
- ICLIF Shari'ah Leadership Programme (Banking Module), jaar 2015.
- Malaysian Director Academy (MINDA), Corporate Directors Advance Programme (CDAP), jaar 2015.
- ICLIF Shari'ah Leadership Programme (Takaful Module), jaar 2016.

Werkervaring:

- Directeur van het International Shari'ah Research Academy for Islamic Finance (ISRA) en Hoofddocent vanaf 2017.
- Docent aan de Global University of Islamic Finance Malaysia. Vanaf 2009.
- Onafhankelijke en niet bij het dagelijks bestuur betrokken directeur, Affin Islamic Bank vanaf 2014.
- Voorzitter van de Shari'ah Commissie van de Affin Islamic Bank vanaf maart 2008.
- Lid van de Shari'ah Commissie van MNRB Retakaful vanaf april 2011.
- Lid van de Shari'ah Commissie van Central Bank of the Sultanate of Oman vanaf januari 2015.
- Geregistreerd Shari'ah Adviseur bij de Securities Commission Malaysia vanaf maart 2012.
- Lid van de Shari'ah Commissie van het ISRA Consultancy Institute. Vanaf april 2011.
- Hoofdredacteur van het ISRA International Refereed Journal for Islamic Finance.



Ust. Stanley Soeropawiro Msc. (lid)

Opleiding

- Institute for the Arabic language, University of Medina, Saoedi-Arabië (Diploma)
- Faculty of Islamic Law, University of Medina, Saoedi-Arabië (BA degree)
- Postgraduate Leadership training, Muslim World League, Mecca, Saoedi-Arabië
- Training Waarnemer Onafhankelijk Kiesbureau
- International Training Program on Human Capabilities (New Delhi, India)
- Training Interventie Huiselijk Geweld (Ministerie van Binnenlandse Zaken/Women's Right Centre)
- Masteropleiding Onderwijs en Onderzoek voor Duurzame Ontwikkeling (ADEK Universiteit van Suriname - Msc degree)

Werkervaring

- Senior Beleidsmedewerker Ministerie van Binnenlandse Zaken, verantwoordelijk voor de coördinatie van religieuze aangelegenheden
- Secretaris van de Commissie voor de Evaluatie Bezoldiging Hindoe en Moslim Geestelijken

- Secretaris Commissie Reorganisatie Toelagen
- Hoofdambtenaar belast met de inspectie van de Aziatische Huwelijkswetgeving
- Lid Monitoringgroep Verkiezingen jaar 2000
- Senior Beleidsmedewerker belast met Religieuze Aangelegenheden
- Beëdigd vertaler Arabisch
- Hoofd sectie Religieuze Aangelegenheden
- Projectcoördinator beleidsactiviteiten met betrekking tot religieuze aangelegenheden
- Adviseert de Minister van Binnenlandse Zaken over religieuze aangelegenheden
- Lid van de Commissie Implementatie nieuwe Huwelijkswetgeving
- Coördinator van opleiding tot Huwelijksambtenaar
- Waarnemer Onafhankelijk Kiesbureau
- Voorzitter Commissie Evaluatie Vergoeding Huwelijksambtenaren
- Coördinator opleiding geestelijken tegen huiselijk geweld
- Deelnemer aan de speciale ministeriële vergadering van de Non Aligned Movement, inzake de interreligieuze dialoog en samenwerking voor vrede en ontwikkeling (Manilla)
- Waarnemer Onafhankelijk Kiesbureau
- Shari'ah Adviseur Sukuk emisie Intermed N.V.
- Beleidsadviseur Religieuze Aangelegenheden Ministerie van Binnenlandse Zaken
- Shari'ah Adviseur Omzetting Trustbank N.V.
- Edx Certificaten in Islamic Finance and Banking en in Capital markets
- Stage ISRA Maleisië (september – oktober)
- Lid Shari'ah Raad van Toezicht Trustbank Amanah N.V.



Mr. Feroz Mohamed Shariff Ishaak (lid)

Lid aangesteld in 1991

Directeur advocatenkantoor Ishaak Law firm

Opleiding

- 1993: Meester in de Rechten (Anton de Kom Universiteit, Suriname)

Werkervaring

- 1988: Juridisch medewerker (A.B. Hira Sing, advocatenkantoor, Suriname)
- 1993: Advocaat in opleiding (A.B. Hira Sing, advocatenkantoor, Suriname)
- 1991: Lid van de Raad van Toezicht (Finatrust, de Trustbank N.V., Suriname)
- 1996: Advocaat (Ishaak, advocatenkantoor, Suriname)
- 2010: Lid van de Raad van Toezicht (Finabank N.V., Suriname)

PRE-ADVIES VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

Het jaar 2017 brengt de Trustbank in een verdere versnelling om de conversie van een conventionele secundaire bank naar een full fledged Islamic Bank te realiseren.

In opdracht van de Raad van Commissarissen en de Directie wordt het conversie proces mede gemonitord door een Project Management Office (PMO) bestaande uit externe deskundigen. Hierdoor konden de Trustbank staf en het personeel zich volledig richten op de business, de educatie in Islamic Banking & Finance, de implementatie van de nieuwe bankproducten, processen en procedures in het nieuw Core banking systeem.

Periodiek rapporteerde de PMO aan de Conversion Oversight Committee (COC), bestaande uit de Directie en delen van de RvC. De COC is in het leven geroepen om de beleidsbeslissingen te kunnen nemen zodat het conversie proces vlot verliep.

Simultaan met de conversie is het streven ook geweest de volgende beleidsdoelen te realiseren:

- Participeren van ICD in het aandelenkapitaal van Trustbank;
- Invulling geven aan Corporate- en investment banking;
- Aansluiting bij internationale markten en instellingen;
- Samenwerkingsverbanden met buitenlandse entiteiten.

De ICD heeft reeds de intentie getoond om te participeren in het aandelenkapitaal van Trustbank Amanah. Een internationale third party zal ook worden benaderd om te participeren. Voor Trustbank Amanah is het een versterking van kapitaal, expertise en netwerken. Dit equity proces zal in 2018 worden gefinaliseerd.

- In de 2e helft van 2017 was het een commerciële noodzaak om de verdiensten van de Trustbank te verhogen, aangezien de conversie kosten bleven stijgen. Extra aandacht werd gegeven aan de ontwikkeling, coördinatie en borging van een commerciële pijplijn, waarbij het aanbod van de Trustbank aan de markt duidelijk moet zijn. Dit om middelen uit te zetten. Belangrijke voorwaarden om dit doel te verwezenlijken zijn uitbreiding van de dienstverlenende structuur, vergroting van het cliëntenbestand, verhoging van het kennisniveau en een permanente educatie, contacten aanleggen buiten de eigen netwerk, matching tussen de belevingswereld van de ondernemer en hetgeen de bank offreert. In 2018 zal verder invulling worden gegeven aan de primaire- en investment bank activiteiten.

- Om de overstap te maken naar Islamic Banking moesten de huidige assets & liabilities Shari'ah compliant zijn. Teneinde dit te bewerkstelligen is de bank toegetreden tot de Bursa Maleisië. De bank heeft hierdoor een platform om producten en diensten die niet asset based zijn via de Bursa Maleisie Shari'ah compliant te maken.
- Om kapitaal aan te trekken wordt o.a. met ICD een samenwerkingsverband aangegaan voor een Line of Finance. In de toekomst zal met andere internationale financiële organisaties, samenwerkingsverbanden worden aangegaan.

De kosten welke hoofdzakelijk te maken hebben met de conversie naar Trustbank Amanah, liggen in de sfeer van inrichting van het kantoorpand aan de Plutostraat, Marketing & Communication en de ICT kosten voor de implementatie van een nieuw core banking systeem, iMAL van de IT provider, Path Solutions.

De verdere druk op het financiële vlak heeft zich doen gevoelen in het operationeel bedrijf van de bank, welke een terugval vertoont. De verslechterde macro economische situatie heeft ook zijn weerslag gehad op de kwaliteit van onze financieringsportefeuille en overige ratio's.



Ulnr: Ing. H. Abas, Mr. F.M.S. Ishaak, Mr. S. Karijokromo-Ardjosoediro, Mr. S. W. Kertoidjojo, Drs. R. A. Tjin Wong Joe

AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

Ter voldoening aan het bepaalde in artikel 19 van de statuten, doet het ons een genoegen u met betrekking tot de jaarrekening van Finatrust, de Trustbank N.V., h.o.d.n. Trustbank Amanah het volgende te berichten.

Wij hebben de balans per 31 december 2017, de winst- en verliesrekening over het boekjaar 2017 van de vennootschap, alsmede de bijbehorende toelichting doen onderzoeken en geven u in overweging de onderhavige jaarrekening vast te stellen, zoals die tezamen met de controleverklaring van de onafhankelijke accountant Tjong A Hung door de Directie ter behandeling is aangeboden. Deze vaststelling strekt tot decharge van de Directie voor het bestuur en van de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht over het jaar 2017.

De winst voor belastingen bedraagt in 2017 SRD. 1.860.776. Na aftrek van SRD 663.063 aan inkomstenbelasting blijft een nettowinst over van SRD. 1.197.713.

Bij de vaststelling van de jaarrekening wordt ten aanzien van de netto-winst het volgende voorgesteld:

Het vermogen van de bank zal worden vergroot middels enerzijds de participatie van ICD en een third party in het aandelenkapitaal en anderzijds het vermogen van de bank versterken middels toevoeging van de netto-winst over 2017.

Uitgaande hiervan zal de netto-winst 2017 groot SRD 1.197.713 worden toegevoegd aan de algemene reserve.

Wij spreken onze waardering en erkentelijkheid uit voor de wijze waarop Directie, staf en alle medewerkers gedurende het boekjaar 2017 hun krachten hebben gegeven aan de vennootschap.

Paramaribo, april 2018
Raad van Commissarissen,
Mr. S. Karijokromo-Ardjosoediro,
Mr. S. W. Kertoidjojo
Mr. F.M.S. Ishaak
Drs. R. A. Tjin Wong Joe
Ing. H. Abas

VERSLAG VAN DE DIRECTIE

1. ALGEMENE BESCHOUWING

Een historisch moment dat zich heeft voltrokken in het verslagjaar 2017, welke als een bijzondere mijlpaal geldt voor de Trustbank, was ongetwijfeld de officiële launch van de eerste Islamic bank in Suriname op 07 december 2017; tegelijkertijd ook in de regio en in geheel Latijns America.

De Trustbank heeft hiermee de eerste aanzet gedaan om de principes van Islamic banking te introduceren in de scala aan financiële producten en overige diensten. Met de verruiming van het financieel landschap, wordt met name de focus gelegd op het business segment vanaf de micro – entrepreneurs tot de middelgrote ondernemingen.

In 2017 hebben wij te kampen gehad met de aanhoudende economische dip. Daarnaast was er sprake van afgenomen productie volumes, in termen van het totaal BBP, welke resulteerden in de terugval van de bedrijvigheid binnen het ondernemersveld. Desondanks is de Trustbank erin geslaagd het conversie traject naar een full fledged Islamic bank, te realiseren.

Teneinde de nieuwe bank producten te kunnen aanbieden aan het publiek is een compleet nieuw core banking systeem iMAL, geïmplementeerd. Dit systeem ondersteunt Islamic banking en voldoet aan de internationale normen.

Het gehele conversietraject heeft zich niet zonder de nodige extra, bedrijfslasten voor de bank voltrokken. Behalve dat de druk op de totale bedrijfslasten met 29% toenam ten opzichte van 2016, vanwege een sterke toename van de totale personeels- en overige beheerskosten (SRD 4,2 miljoen), vielen de totale opbrengsten van de bank terug met 18%. Ook de teruggelopen krediet-uitzettingen hebben gezorgd voor deze terugval. Dit heeft zich uiteindelijk gemanifesteerd in een verminderd bedrijfsresultaat van de bank gelijk aan SRD 3,2 miljoen voor belasting.

De overige prestatie indicatoren waaronder de liquiditeit-, rentabiliteit- en solvabiliteitsratio, bleven evenwel binnen het gezond niveau. De efficiëntie ratio daarentegen liep terug tot 97%, hoofdzakelijk vanwege de sterke toename van de bedrijfslasten gedurende het conversie traject.

Ondanks bovengeschetste ontwikkelingen is het de bank gelukt om de kwaliteit van haar kredietportefeuille te blijven waarborgen middels een prudent kredietacceptatiebeleid, strakke klantenmonitoring en incasso procedures. De Non-Performing ratio bleef per eind december 2017 op 5%, gelijk aan de vastgestelde norm.



CEO Mr. Maureen Badjoeri



CFO Drs. Eduard Kidjo

2. DE MACRO-ECONOMISCHE OMGEVINGSKLIMAAT

Wereld: wereldwijde economische activiteit blijft versterken.

De wereldwijde productie is in 2017 naar schatting met 3,7 procent gegroeid, ½ procentpunt hoger dan in 2016¹. De cyclische opleving die sinds medio 2016 aan de gang is, is verder versterkt. Ongeveer 120 economieën, goed voor driekwart van het mondiale BBP, hebben jaar na jaar in 2017 een aantrekkende groei gezien, de breedst gesynchroniseerde wereldwijde groeiversnelling sinds 2010. Onder geavanceerde economieën was de totale groei in 2017 hoger dan in het voorgaande jaar, met name in Duitsland, Japan, Korea en de Verenigde Staten. Belangrijke opkomende markten en ontwikkelende economieën, waaronder Brazilië, China en Zuid-Afrika, boekten ook een sterkere groei dan eerder verwacht.

Grondstoffen en inflatie

Een verbeterde wereldwijde groeivoorzichten, weersomstandigheden in de Verenigde Staten, de verlenging van de OPEC + -overeenkomst om de olieproductie te beperken en geopolitieke spanningen in het Midden-Oosten hebben de prijzen van ruwe olie ondersteund. Deze zijn tussen begin 2017 en december 2017 met ongeveer 20 procent gestegen tot meer dan \$ 60 per vat. De stijging van de brandstofprijzen verhoogde de totale inflatie in geavanceerde economieën, maar de inflatie van de kernprijzen bleef zwak. Ondertussen veranderde de goudprijs van \$ 1.130 per ounce aan het begin van 2017 tot US\$ 1.306 per ounce (15% stijging) aan het einde van het jaar, met een piek in september van US\$ 1.346 per ounce.

Latijns-Amerika en het Caraïbisch gebied: herstel aan de gang

Na een teleurstellende groei in de afgelopen jaren, blijft de economische bedrijvigheid in Latijns-Amerika en het Caraïbisch gebied op schema om geleidelijk te herstellen in 2017-2018, omdat recessies in enkele landen - met name Argentinië en Brazilië - ten einde lopen. De binnenlandse vraag herstelt zich geleidelijk, terwijl de bijdrage van de netto-uitvoer aan de groei afneemt, aangezien de reële invoer toeneemt met een hogere binnenlandse vraag. De externe omgeving biedt ondersteuning voor dit herstel, met een verbeterde vraag van partners (buitenlands) en ondersteunende lokale financiële voorwaarden, Venezuela blijft echter in een complete economische, humanitaire en politieke crisis zonder einde in zicht. De regio zal naar verwachting in 2017 met 1,2% zijn gegroeid en met een groeiprognoze voor 2018 met 1,9%.

Caraïbisch gebied: ontwikkelingen en vooruitzichten

De macro-economische situatie in het Caraïbisch gebied bleef in 2017 kwetsbaar. Schattingen wijzen erop dat de gemiddelde groei verbeterde van -1,6% in 2016 tot 0,6% in 2017. In dezelfde periode bleef de schuld als percentage van het BBP op 73% en het primaire begrotingssaldo licht gestegen van -1,6% tot -1,4% van het BBP. De prestaties van landen die afhankelijk zijn van grondstoffen blijven zwak.

¹ <https://www.imf.org/-/media/Files/Publications/WEO/2018/Update/January/0118-Infographic.ashx>

Deze landen hebben, in tegenstelling tot de van het toerisme afhankelijke Caraïbische landen, geleden onder de prijsdaling als gevolg van het einde van de grondstoffencyclus van de grote wereld. In 2017 blijft de geschatte economische groei laag (een gemiddelde van -4,2% in 2016 en -0,3% in 2017), het primaire begrotingstekort blijft onhoudbaar (gemiddeld -6,5% van het BBP in 2016 en -6% in 2017) en de overheidsschuld is toegenomen (gemiddeld 52,2% van het BBP in 2016 en 54,6% in 2017).

Hoewel Trinidad en Tobago zich geleidelijk konden aanpassen dankzij het bestaan van hun Heritage Fund, bereikte het primaire begrotingssaldo in 2016 een niveau van -10,6% van het BBP, en de verwachting is dat de situatie in 2017 net zo zwak zal blijven, namelijk -10,2% van het BBP. Aan de andere kant zag Suriname, dat geen fiscaal buffer heeft, zijn primair begrotingssaldo -5,5% van het BBP in 2016 en -3,8% in 2017. Guyana, waar het primaire begrotingssaldo -0,2% van het BBP was in 2015, heeft anticyclische belastingmaatregelen genomen, waarbij het tekort op het primaire begrotingssaldo voor de periode 2016-2018 tussen -3,5 en -4% van het BBP werd gehandhaafd.

De groeivoorzichten voor 2017 voor de Caraïbische landen die afhankelijk zijn van grondstoffen variëren van -3% in Trinidad en Tobago tot -1% in Suriname en 3% in Guyana.

Suriname: De recessie in Suriname duurde voort in 2017

Naar verwachting is het reële BBP in 2017 met ongeveer 1% gedaald, na een inkrimping van 10,5% in 2016 en 2,7% in 2015 (IMF 2017). Van januari-december 2017 daalde de maandelijkse inflatie (jaar-op-jaar) van 48,7 naar 9,2%.

Na de inflatie steeg in 2014 van 3,6% naar 52% aan het einde van 2016. De piek in de inflatie werd grotendeels toegeschreven aan hogere kosten voor nutsvoorzieningen en de wisselkoersafschrijving. De wisselkoers is gestabiliseerd op ongeveer US\$ 1 / SRD 7.51 en daalt met 0,81% van januari tot december 2017.

Suriname heeft sinds 2009 aanhoudende begrotingstekorten lopen die in 2015 een hoogtepunt bereikten van 9,9 % van het BBP. Voor de periode januari-juli 2017 werd het totale begrotingstekort geraamd op 4,2 % van het BBP, vergeleken met 3,5 % voor dezelfde periode in 2016. Het primaire begrotingstekort werd geschat op 6 % van het BBP in 2016 en zal naar verwachting afnemen tot 2,5 % in 2017 volgens het ministerie van Financiën (tabel 2.1).

De lopende rekening is in 2017 teruggekeerd naar overschot.

De inkomsten van de centrale overheid werden geschat op US\$ 321,4 miljoen voor de eerste zeven maanden van 2017. Dit was een stijging van 26 % ten opzichte van dezelfde periode in 2016. Voor de periode januari-juli 2017 waren de belastinginkomsten goed voor 72,3 % van de overheidsinkomsten, directe belastingen droegen 57,4 % en indirecte belastingen 42,6 %. Mijn-opbrengsten droegen het meest bij aan de verbetering van de overheidsinkomsten: ze stegen in 2017 met 106 % tot US\$ 84,9 miljoen, tegenover US\$ 41,3 miljoen in dezelfde periode vorig jaar. De inkomsten uit niet-mijnbouw namen in de vergelijkbare periode eveneens met 10 % toe.

Suriname heeft sinds 2013 tekorten op de lopende rekening geregistreerd, met het grootste tekort van 16,4 % van het BBP in 2015. In de eerste helft van 2017 werd een overschot op de lopende rekening gerealiseerd van US\$ 91,9 miljoen (gelijk aan 2,5 % van het BBP van 2016) in vergelijking met een tekort van US\$ 38,2 miljoen voor dezelfde periode in het voorgaande jaar.

Het overschot op de lopende rekening was voornamelijk te wijten aan een positieve handelsbalans voor goederen, aangezien de uitvoer met 40 % steeg en de invoer met 5 % daalde. Het IMF heeft voorspeld dat aan het einde van 2017 het saldo op de lopende rekening zal verbeteren tot ongeveer 9,3 % van het BBP. De internationale reserves zijn aan het einde van 2017 toegenomen tot US\$ 411,4 miljoen (wat overeenkomt met een dekking van ongeveer 2,8 maanden import).

Suriname stond op de 165e plaats van 190 landen in het Doing Business Report 2018 van de Wereldbank.

Deze rangorde weerspiegelde de prestaties van Suriname op verschillende indicatoren die het gemak van zaken doen binnen landen beoordelen. Suriname regeerde op sommige gebieden terug, zoals het omgaan met bouwvergunningen, het verkrijgen van elektriciteit en het oplossen van insolventie.

Ten opzichte van het Caraïbisch gebied presteert Suriname slechter dan kredietverstrekking, het beschermen van minderheidsbeleggers, het registreren van een woning, het verkrijgen van elektriciteit, het starten van een onderneming en het afdwingen van contracten. In 2017 waren er 2894 nieuwe inschrijvingen in het handelsregister en 824 afschrijvingen als gevolg van sluitingen. De meeste afschrijvingen waren van bedrijven die geconfronteerd werden met toenemende onzekerheid in het zakelijke klimaat, dalende winsten en hogere kosten voor levensonderhoud.

Het ministerie van Handel, Industrie en Toerisme werkt samen met belanghebbenden aan een stappenplan om het bedrijfsklimaat te verbeteren en de productiviteit te verhogen. De belangrijkste focus ligt op dit moment op kwesties met betrekking tot 'kredietfaciliteiten', 'zakelijke startups' en 'contracthandhaving'.

Vooruitzichten: er zijn strikte hervormingen nodig

Ondanks de toezegging van de autoriteiten om aanvullende structurele belastinghervormingen door te voeren, staat Suriname voor uitdagingen in de vorm van institutionele beperkingen, die het

vermogen van de overheid om een uitgebreide hervormingsagenda uit te voeren kunnen beperken. De verslechtering van de betaalbaarheid van schulden is te wijten aan een verschuiving in de samenstelling van de schuld naar duurere financieringsbronnen.

Het aandeel van niet-concessionele leningen op externe markten steeg tot 43% van de totale buitenlandse schuld in 2017 van 4% in 2014. De toename van niet-concessionele externe leningen weerspiegelt de wereldwijde obligatie-uitgifte ter waarde van US\$ 550 miljoen in oktober 2016. Hoewel meer dan de helft van de opbrengsten werden uitgeleend aan het staatsbedrijf Staatsolie, vormen ze uiteindelijk een verplichting van de overheid van Suriname en zijn opgenomen in de totale overheidsschuld.

Ondertussen steeg de binnenlandse schuld op korte termijn, voornamelijk schatkistpapier, tot 5,0% van het BBP in juni 2017, van 4,2% van het BBP aan het einde van 2016. Kredietbeoordelaar Moody's Investor Services waarschuwde in november 2017 voor een verlaging van de kredietwaardigheid van Suriname vanwege de heersende fiscale druk en de beperkte leencapaciteit. Hoewel de introductie van btw in het midden van 2018 de belastingcapaciteit van de overheid met 10-15% zal verhogen, zal het hogere verwachte resultaat nog steeds niet voldoende zijn om de toenemende druk van de uitgaven voor rentebetalingen in evenwicht te brengen. Als de koopkracht verslechtert bij het begin van de btw, zal het BBP, dat naar verwachting in 2018 slechts schoorvoetend groeit met ongeveer een half%, een neerwaartse druk ervaren.

Tabel 2.1 Macro-economische kencijfers
(procentuele mutaties, tenzij anders vermeld)

	2014	2015	2016	2017
Reëel binnenlands product	1	- 2	-10	-1
Consumentenprijsindex	4	25	55	9
Liquiditeitsmassa	5	8	33	29
Kredietverlening private sector	9	8	1	
<i>Dollarisering (in % van het totaal)</i>				
-Kredietverlening	33	39	30	
-Deposito's	53	58	68	
Financieringstekort Overheid (in % BBP)	(5)	(8)	(10)	(7)
Staatsschuld (in % BBP)	42	50	60	67
Internationale reserves (in maanden invoer)	3	2	3	3

Bron: Centrale Bank van Suriname, Internationaal Monetair Fonds, voorlopige cijfers en eigen schattingen

3. DE FINANCIËLE ONTWIKKELING VAN DE BANK

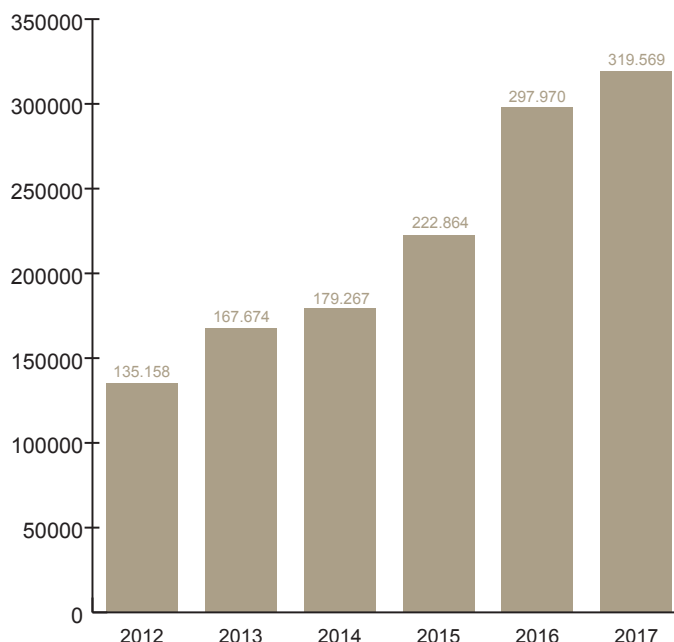
De bank groeit verder ondanks een minder gunstig omgevingsklimaat

In het verslagjaar slaagden wij erin om het balans-totaal verder te vergroten en wel met 7% tot SRD 320 miljoen, nadat dit totaal in 2016 reeds met 34% was toegenomen (zie diagram 3.1). De verdere groei kwam tot stand ondanks de bestaande concurrentie op de depositomarkt en de economische neerslachtigheid. Het resultaat van financiële transacties omvat wisselkoersverschillen die voortvloeien uit de omrekening van monetaire activa en passiva uitgedrukt in vreemde valuta per rapportagedatum. De personeelskosten stegen met SRD 1,6 miljoen in vergelijking met het vorige fiscale jaar. De toename is vooral te danken aan de aanwerving van meer personeel, een inflatie-correctie van 10 % en een stijging van de kosten van oudedagsvoorzieningen.

Andere beheerskosten stegen met SRD 2,6 miljoen in vergelijking met 2016. De stijging is voornamelijk te wijten aan de conversiekosten in verband met de voorgestelde samenwerking tussen Finatrust en de Islamic Corporation for the Development of the Private Sector (ICD).

De gemiddelde saldi van de aan ons toevertrouwde middelen nam verder toe en wel met 23%, deze middelen bedroegen SRD 265 miljoen per ultimo 2017. Dit op zich bevredigend resultaat is indicatief voor het vertrouwen dat de klanten stellen in de bank. De gemiddelde saldi van de spaarrekeningen nam met 15% toe tot SRD 125 miljoen en de termijn deposito's stegen zelf met 31% naar SRD 140 miljoen van respectievelijk SRD 109 miljoen en 107 miljoen in 2016.

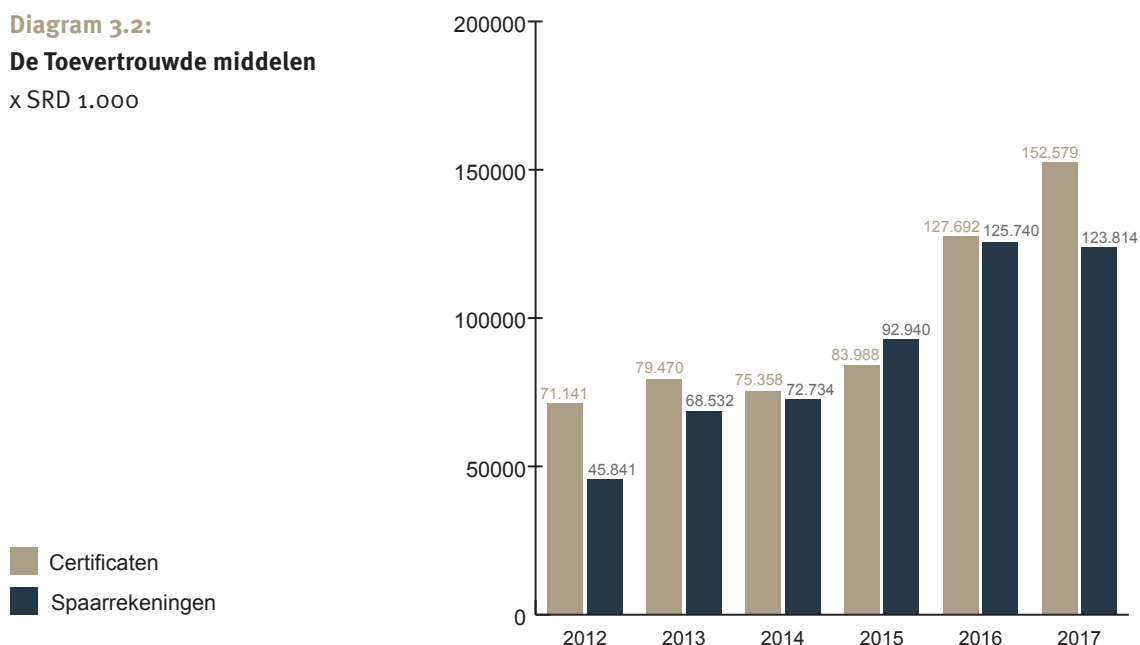
Diagram 3.1:
Balans-totaal van de Trustbank
x SRD 1.000



Deze bevredigende uitkomst is een aanwijzing voor het vertrouwen dat klanten in de bank hebben. Het resultaat van financiële transacties omvat wisselkoersverschillen die voortvloeien uit de omrekening van monetaire activa en passiva uitgedrukt in vreemde valuta. De formeel kortlopende spaargelden wierpen een vergoeding af van 6% voor SRD-spaartegoeden, tussen 0,50% voor US\$-spaatgoeden en tussen 0,60% voor Euro-spaartegoeden. De looptijd van de termijn deposito's lag tussen 6 maanden en 5 jaar, terwijl de vergoeding varieerde tussen 11% en 16% voor de SRD. Voor de US\$ gedenomineerde termijn deposito's met een looptijd van tussen 1 en 5 jaar varieerde de vergoeding tussen 2,35 en 4%, terwijl deze vergoeding voor Euro gedenomineerde certificaten lagen tussen 0,80% en 2,50%.

De toevertrouwde middelen stegen per saldo naar SRD 276 miljoen en werden goeddeels benut voor het verstrekken van financieringen aan klanten. Mede door aflossingen van bestaande klanten, namen de vorderingen op klanten (exclusief nog te ontvangen inkomsten en voorziening waardeverminderingen) per saldo toe tot SRD 178 miljoen. Deze groei ging echter minder hard dan in het jaar daarvoor, waardoor de ratio van de uitgezette middelen in vergelijking met de toevertrouwde middelen lichtelijk daalde met 6% tot 60%.

Diagram 3.2:
De Toevertrouwde middelen
x SRD 1.000

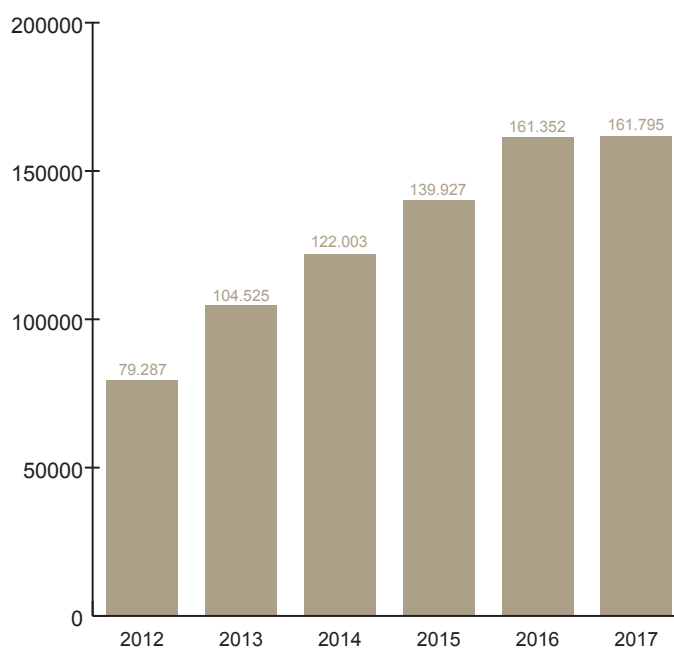


Het financieringsresultaat daalde ten opzichte van 2016 met 13% tot SRD 14 miljoen, met name door afgenomen financieringsinkomsten van SRD 3 miljoen (vervallen financieringen en vergrijzing van de financieringsportefeuille).

Gedurende het afgelopen jaar richtte het beleid zich op het meer zorgvuldig beheer van tijdelijke overschotten aan kasmiddelen. Als gevolg hiervan namen de financieringsinkomsten af met 8% tot SRD 29 miljoen. Anderzijds leidde het streven naar verdere beheersing van de kosten van aangetrokken kapitaal tot een gewenste daling van de kosten van schulden aan klanten van met 4% tot SRD 14 miljoen. Per saldo nam de financieringsresultaat dan ook af met SRD 2,0 miljoen ofwel met 13% tot SRD 14 miljoen oftewel 72% van de totale baten (zie diagram 3.4).

De overige inkomsten bronnen stegen met 9% tot SRD 5,1 miljoen, vooral door het verlenen van met de kredietverlening samenhangende additionele diensten aan onze klanten. De balanswaarde van het effecten bezit daalde in 2017, mede door het negatieve economische sentiment van SRD 260 duizend in 2016, naar SRD 242 duizend. Aan de lasten kant van de winst- en verliesrekening namen de totale beheerskosten met 29% toe tot SRD 19 miljoen, vooral door de conversiekosten in verband met de voorgenomen samenwerking tussen Finatrust en de Islamic Corporation for the Development of the private sector (ICD). De geschetste ontwikkeling van de lasten en baten resulteerde in een daling van het bedrijfsresultaat vóór belastingen van 64% tot SRD 3,3 miljoen vergeleken met 22% in 2016. Na aftrek van belastingen komt dit nettoresultaat op SRD 1,2 miljoen.

Diagram 3.3:
Ontwikkeling financieringsportefeuille
x SRD 1.000



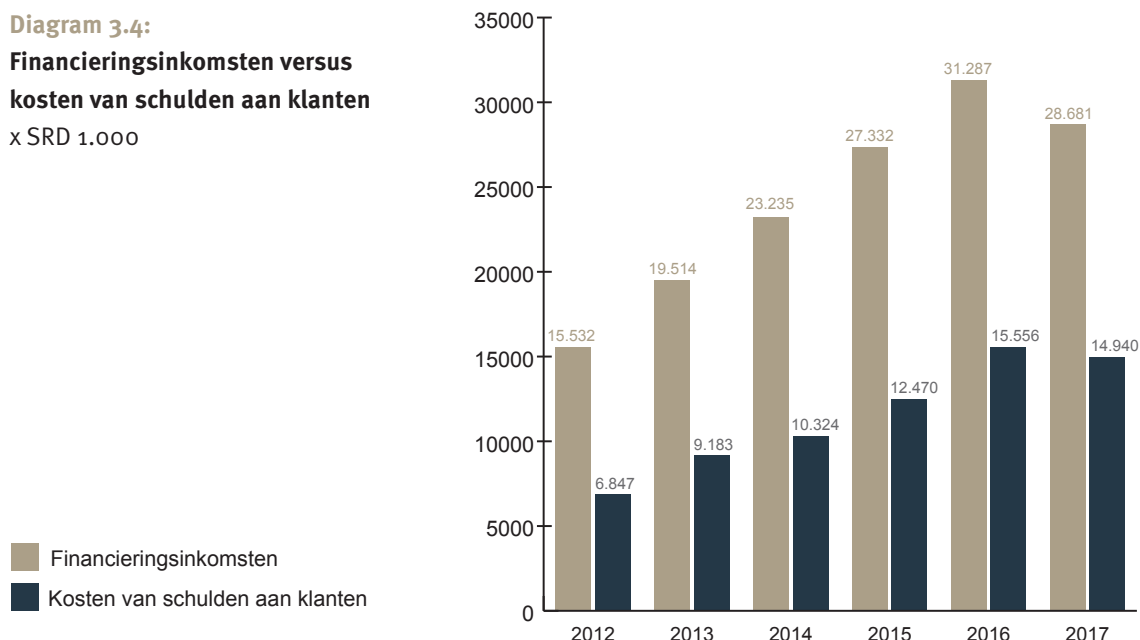
Een en ander leidde voorts tot een forse teruggang in de efficiëntie ratio en wel met 35 % tot 97%. De ratio geeft de verhouding weer tussen de totale bedrijfslasten (exclusief voorziening voor kredietrisico's) en de totale baten. De verslechtering van deze ratio is indicatief voor de toegenomen beheerskosten van de bedrijfsvoering in het verslagjaar.

Verder nam de rentabiliteit op het gemiddeld eigen vermogen nam af met 11% af tot 6%, doordat de groei van het totale vermogen de toename van het resultaat na belastingen overtrof. De rentabiliteit op het totale vermogen (voor winstbestemming) daalde onder 1%.

Door de snellere groei van het balanstotaal ten opzichte van het behaalde bedrijfsresultaat is de solvabiliteit van de bank enigszins afgenomen, maar bleef binnen de geldende normen.

De capital ratio, die de verhouding weergeeft tussen het eigen vermogen (voor winstbestemming) en het balanstotaal, liep met 1% terug tot 6%. Dit is het resultaat van een stijging van het eigen vermogen met SRD 200 duizend ofwel 1% tot SRD 20 miljoen, terwijl het balanstotaal zoals eerder vermeld met SRD 22 miljoen ofwel 7% toenam tot SRD 320 miljoen. Ook de BIS ratio, gedefinieerd als het verhoudingsgetal tussen het eigen vermogen en de som van de naar risicograad gewogen activa, steeg marginaal en wel met 0,2% tot 10,5%.

Diagram 3.4:
Financieringsinkomsten versus
kosten van schulden aan klanten
 x SRD 1.000



4. OPERATIONELE BEDRIJFSVOERING



Officieel gedeelte tijdens de launch van Trustbank Amanah

HOOGTEPUNT: LAUNCH TRUSTBANK AMANAH

Het jaar 2017 heeft voor de Trustbank in het teken gestaan van de realisatie van het strategisch doel; de conversie van conventioneel secundair bankieren naar primair Islamic banking. Daarbij lag de prioriteit in het versterken en ontwikkelen van zowel het banksysteem alsook het personeel. Het strategisch doel is na 2 jaren van intensieve voorbereiding, toewijding van het totale Trustbank team, technische begeleiding van onze strategisch partner ICD en samenwerkingen met externe actoren, gerealiseerd.

Onder grote publieke belangstelling heeft de lancering van Trustbank Amanah, de eerste full-fledged Islamic bank in Suriname en de regio, op 7 december 2017 plaatsgevonden.

Voor deze gelegenheid werd onze strategische partner de ICD vertegenwoordigd door de Director Advisory, mw. Nida Raza en Program Manager Islamic Financial Institutions, dhr. Mohammed Mannai. Tot de prominente aanwezigen behoorden ook leden van De Nationale Assemblée, Raad van Ministers, de president van Centrale Bank van Suriname, directeuren en vertegenwoordigers van andere financiële instellingen.

Het officieel gedeelte werd ingevuld door een recitatie van een vers uit de Koran, toespraken van sprekers waaronder Trustbank Amanah CEO mw. Maureen Badjoeri, ICD director advisory mw. Nida Raza, president van de Centrale Bank van Suriname dhr. Glenn Gersie en de minister van Financiën tevens Governor van de IsDB in Suriname, dhr. Gilmore Hoefdraad. De openingshandeling werd verricht door de president van de Centrale Bank van Suriname en Trustbank Amanah CEO.

Na de officiële launch werden MOU's getekend met de directeuren van het ministerie van Handel, Industrie en Toerisme en de Vereniging Surinaams Bedrijfsleven (VSB), waarin de intentie is opgenomen om via samenwerkingsverbanden de SME's te stimuleren, ondersteunen en ontwikkelen.



De launch van Trustbank Amanah werd officieel ingeluid met het afspelen van de TV commercial. De openingshandeling, middels een druk op de knop, werd verricht door de President van de Centrale Bank van Suriname Glenn Gersie en Trustbank Amanah CEO Maureen Badjoeri.



Trustbank Amanah taart werd aangesneden door CEO Maureen Badjoeri en Director Advisory Nida Raza



Ondertekening Memorandum of Understanding



CEO Maureen Badjoeri geeft een korte uitleg over het ontwerp en betekenis van het nieuwe logo

Shari'ah Supervisory Board

Eén van de mijlpalen in het conversie traject is de installatie van de Shari'ah Supervisory Board (SSB) in juli van het verslagjaar. Het is internationaal gebruik dat financiële producten en diensten binnen islamic banking, getoetst worden door Shari'ah deskundigen.

Stanley Soeropawiro, shari'ah deskundige van de SSB heeft, in de periode september tot en met november 2017, stage gelopen bij de International Shari'ah Research Academy for Islamic Finance (ISRA) in Maleisië. Het doel van deze stage is geweest kennis, vaardigheden en inzicht te verkrijgen in de werkomgeving. Daarnaast is het mogelijk geweest inzicht te verkrijgen in de cultuur en praktijken van de islamitische financiële sector.

42ste Jaarvergadering IsDB Group

Op uitnodiging van de Islamic Development Bank (IsDB) heeft de Trustbank de 42^{ste} jaarvergadering van de IsDB bijgewoond te Jeddah, van 4 tot en 8 mei 2017. Op deze vergadering heeft de delegatie gesprekken gevoerd ter verwezenlijking van de uitgezette doelen.

Accounting & Reporting

In het kader van het conversietraject hebben de medewerkers van de Accounting & Reporting-afdeling in januari 2017 een reeks accounting trainingen gevolgd met als doel vaardigheden te ontwikkelen in het gebruik van de nieuwe account-applicaties.

Met de launch van Trustbank Amanah heeft de invoering van het nieuwe core banking systeem plaatsgevonden, wat inhoudt dat de invoering en verwerking van mutaties plaatsvindt middels nieuwe account-applicaties.

IT system

Trustbank heeft in het verslagjaar een zeer intensieve periode op het gebied van IT ervaren. Voorafgaand aan de implementatie van het nieuwe core banking systeem, iMal, heeft de IT conversie plaatsgevonden. Door deze conversie ligt het beheer en de monitoring van het IT systeem volledig bij de Trustbank.

Verder heeft het personeel (systeemgebruikers) diverse trainingen gevolgd w.o:

- Customer Service Management (CSM)
- Facility Management System (FMS)
- Islamic Investment System (IIS)
- System Administration And Database System (SADS)
- Profit Calculation System (PCS)
- Accounting
- Provision

Compliance

De compliance afdeling ziet toe dat wet- en regelgeving binnen de bedrijfsvoering van Trustbank Amanah, worden nageleefd. Jaarlijks worden er diverse trainingen gevolgd.

In 2017 werd er deelgenomen aan de volgende trainingen:

- Corporate Governance
- Compliance in het bedrijfsleven
- Inleiding Financiële Ethiek

Enterprise Risk Management

ERM heeft zich in 2017 grotendeels gecommitteerd aan de IT Conversie in de vorm van het bijwonen van de diverse sessies en trainingen van alle applicaties, ondersteuning in de analyse en opbouwfase en met name invulling geven aan de rol van UAT Coordinator. Verder heeft ERM ook bijgedragen aan TBA's Membership voor Bursa Malaysia en de overstap van FinaBank naar Datasur Netwerk.

Human Resources

De afdeling Human Resources heeft zich voornamelijk gericht op de conversie van Trustbank naar Trustbank Amanah, met name op de ontwikkeling op het gebied van Islamic Banking & Finance en behoefte van de bestaande human resources, het opmaken van een nieuwe organisatie structuur en het inrichten daarvan.

Verder was ook van belang dat de medewerkers tussentijds geïnformeerd werden met betrekking tot de voortgang van de conversie.

De belangrijkste activiteiten die hebben plaatsgevonden vanuit HR, waren:

- Teambuildingsessies met het totale personeel en de managers;
- De oplevering van een blauwdruk van Trustbank Amanah als primaire bank, inhoudende de nieuwe organisatiestructuur met bijbehorende afdelingscharters;
- Gecertificeerde Trainingen in: Islamic Finance & Banking;
- Trainingen en sessies met betrekking tot de nieuwe Islamic banking producten en diensten;
- Werving en selectie voor de institutionele versterking;
- Voorbereidingsessies voor de launch en de kennismakings- en informatiebeurs van Trustbank Amanah.



Jubilarissen 2017

Jubilarissen

Trustbank heeft in het verslagjaar acht jubilarissen gehuldigd voor de langdurige trouwe dienst variërend tussen 10- en 15 jaar.

Personeel

Het personeelsbestand is per 31 december 2017 gesteld op 65 medewerkers, 25 mannelijke en 40 vrouwelijke medewerkers. In het verslag jaar zijn er zowel medewerkers uit dienst getreden alsook nieuwe medewerkers aangetrokken.

De werving en selectie heeft zich voornamelijk gericht op kandidaten met de nodige skills en competenties om het conversieproces verder te ondersteunen. Daarnaast heeft de Trustbank in 2017 stagiaires en vakantiejobbers kunnen accommoderen.



Kennismakings- en Informatiebeurs in Ballroom Torarica

Marketing & Communication

2017 is markant jaar geweest op het gebied van marketing & communication. Met de conversie van conventioneel bankieren naar Islamic Banking, heeft ook de corporate identity van Trustbank een transformatie ondergaan. De huisstijl, het logo, en de naam hebben een andere uiting ten opzichte van de rood-grijze kleuren en de boog in het welbekende logo van Trustbank.

Met de launch op 7 december 2017 heeft de gemeenschap kennis gemaakt met deze nieuwe corporate identity. Dit geschiedde middels Trustbank Amanah TV en radio commercial producties en diverse promotie items.

Aansluitend op de launch van Trustbank Amanah, heeft men kennis mogen maken met de nieuwe producten en diensten, tijdens de hiervoor bestemde één daagse kennismakings- en informatie beurs in Royal Ballroom Torarica.

Op intern vlak heeft de afdeling gezorgd voor het optimaal verzorgen van informatie met betrekking tot het conversietraject. De belangrijke interne communicatie activiteiten die gehouden zijn in samenwerking met de HR afdeling, waren:

- Update over de conversie en kick-off workforce assessment, te Berg& Dal.
- Communicatiesessies.
- Interne nieuwsbrief.

Corporate Social Responsibility

Ondanks de intensiteit van de werkzaamheden gedurende het conversie traject, heeft Trustbank getracht een bijdrage te leveren aan enkele sociale en maatschappelijke activiteiten middels donaties:

- Bijgedragen aan de woningbouw te Mariënborg, Commewijne bestemd voor visueel beperkte broers.
- Indonesian day for Charity.

Vestigingen

Trustbank Amanah heeft vier filialen, waarvan drie in Paramaribo en één in Nickerie. Vermeldenswaard is dat haar filiaal aan de dr. Sophie Redmondstraat vanaf april 2017 gesloten is, vanwege bouwwerkzaamheden. In dit kader is het personeel van Paramaribo gehuisvest bij de filialen Aida/Chopinstraat 1 en Plutostraat 116. De oplevering van het nieuwe gebouw staat gepland voor medio 2018.

Dankwoord

De directie dankt de Raad van Commissarissen voor haar ondersteuning. Een bijzonder woord van dank gaat uit naar de managers en overige medewerkers voor hun toewijding in 2017 die van essentieel belang was voor een succesvolle conversie. Dank ook aan onze klanten voor het in de bank gestelde vertrouwen.

Finatrust, de Trustbank N.V. h.o.d.n
Trustbank Amanah.

Paramaribo, 30 april 2018

CEO, Mw. Mr. M. Badjoeri

CFO, Dhr. Drs. E. Kidjo



Vlnr: Jim Rasam (project director), minister Gillmore Hoefdraad (minister van Financiën en governor van de IsDB in Suriname), Maureen Badjoeri (CEO Trustbank Amanah), Nida Raza (director advisory ICD), Glenn Gersie (President Centrale Bank van Suriname).

JAARREKENING 2017

BALANS PER 31 DECEMBER 2017 (VÓÓR WINSTBESTEMMING)

	Note	31-12-2017		31-12-2016	
		SRD	SRD	SRD	SRD
ACTIVA					
Kasmiddelen	6		39.217.906		21.638.030
Vorderingen op kredietinstellingen	7		57.003.442		65.737.397
Vorderingen op klanten	8		161.794.879		161.351.502
Effecten	9		241.613		260.547
Schatkistpapier	10		14.370.762		14.761.112
Beleggingen	11		21.395.453		1.594.347
Immateriële vaste activa	12		4.321.971		-
Bedrijfsmiddelen	13				
Terreinen		1.071.575		1.071.575	
Gebouwen		1.826.208		1.851.240	
Renovatie gebouw Nickerie		-		722	
Kantoorinventaris		173.506		30.042	
Kantoormachines		12.111		28.167	
Transportmiddelen		145.645		111.692	
Onderhanden werken		3.375.236		2.613.911	
Ingekochte panden		2.042.580		1.929.180	
			8.646.861		7.636.529
Overige kortlopende activa	14		90.458		741.304
Overlopende activa	15		12.485.800		24.249.164
			319.569.145		297.969.932

	Note	31-12-2017		31-12-2016	
		SRD	SRD	SRD	SRD
PASSIVA					
Schulden aan klanten	16		276.394.874		253.432.625
Overige schulden			248.853		358.400
Overlopende passiva	17				
Te betalen kosten van schulden aan klanten	17.1	1.007.829		4.694.536	
Overige transitoria	17.2	18.119.060		15.888.145	
			19.126.889		20.582.681
Voorziening uitgestelde belastingverplichting	18		3.314.929		3.314.929
Eigen vermogen	19				
Aandelenkapitaal	19.1	104.250		104.250	
Algemene reserve	19.2	18.371.055		16.048.431	
Reservefonds	19.3	197.989		197.989	
Herwaarderingsreserve	19.4	612.593		612.593	
Resultaat lopend jaar		1.197.713		3.318.034	
			20.483.600		20.281.297
			319.569.145		297.969.932

WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2017

	Note	2017		2016	
		SRD	SRD	SRD	SRD
BATEN					
Financieringsinkomsten	20	28.681.430		31.286.752	
Kosten van schulden aan klanten	21	14.940.247		15.556.418	
Financieringsresultaat			13.741.183		15.730.334
Overig inkomen	22	5.075.731		4.659.481	
Resultaat uit financiële transacties	23	-301.378		2.137.835	
Provisie	24	622.918		666.505	
Resultaat uit effecten	25	-18.934		81.174	
			5.378.337		7.544.995
			19.119.520		23.275.329
LASTEN					
Personeelskosten	26	7.454.994		5.848.979	
Andere beheerskosten	27	11.159.067		8.546.859	
Afschrijvingen	28	175.549		281.971	
Waardeveranderingen van vorderingen en voorzieningen van in de balans opgenomen verplichtingen	29	-1.530.866		3.458.753	
			17.258.744		18.136.562
Winst vóór belastingen			1.860.776		5.138.767
Inkomstenbelasting			-663.063		-1.820.733
Netto-winst			1.197.713		3.318.034

KASSTROOMOVERZICHT OVER 2017

	2017		2016	
	SRD	SRD	SRD	SRD
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Netto-winst		1.197.713		3.318.034
Aanpassingen voor:				
- Winstbestemming (excl. toevoeging algemene reserve)	-995.410		-1.433.600	
- Afschrijvingen op bedrijfsmiddelen	175.541		253.075	
- Afschrijvingen op software	-		28.896	
- Dotatie/vrijval waardeveranderingen van vorderingen	-1.824.362		-230.683	
		-2.644.231		-1.382.312
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		-1.446.518		1.935.722
Mutatie werkkapitaal				
Vorderingen op klanten	1.380.985		-21.193.631	
Overige kortlopende activa	650.846		-741.304	
Overlopende activa	11.763.364		-23.811.567	
Schulden aan klanten	22.962.249		67.874.846	
Overige schulden	-109.547		30.900	
Voorziening algemene bankrisico's	-		-600.000	
Voorziening uitgestelde belastingverplichting	-		555.443	
Overlopende passiva	-1.455.792		5.597.569	
		35.192.105		27.712.256
		33.745.587		29.647.978
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Herwaarderingsreserve	-		-236.975	
Investerings in bedrijfsmiddelen	-1.185.873		-4.371.757	
Investerings in immateriële vaste activa	-4.321.971		-	
Desinvestering bedrijfsmiddelen	-		489.238	
Schatkistpapier	390.350		-12.310.422	
Beleggingen	-19.801.106		-1.156.767	
Effecten	18.934		-31.174	
		-24.899.666		-17.617.857
Netto kasstroom		8.845.921		12.030.121
Beginsaldi kasmiddelen en vorderingen op kredietinstellingen		87.375.427		75.345.306
Eindsaldi kasmiddelen en vorderingen op kredietinstellingen		96.221.348		87.375.427

ALGEMENE TOELICHTING

1. ALGEMEEN

Oprichting en doel

Finatrust, de Trustbank N.V. is gevestigd aan de dr. Sophie Redmondstraat nummer 93. De vennootschap is formeel opgericht op 30 augustus 1989. Na een statutenwijziging in 2014 heeft de vennootschap ten doel:

- a. het beheren van roerende en onroerende zaken, effecten en vermogens of vermogensbestanddelen;
- b. het verstrekken van alle vormen van kredieten met uitzondering van rekening-courantkredieten, al of niet met eigen of van derden aangetrokken middelen, het verkrijgen van niet-direct opvraagbare geldmiddelen, waaronder spaargelden en termijndeposito's en de daarmee samenhangende diensten in de eigen nationale munt als in het deviezenverkeer;
- c. het optreden als bewindvoerder, trustee of executeur testamentair, makelaar, alsmede elke vorm van vertegenwoordiging zowel in binnen- als in buitenland;

- d. het verlenen van alle bij de wet toegestane financiële diensten;
- e. het oprichten van, mede-oprichten van, dan wel deelnemen in zomede het voeren van de directie over andere ondernemingen ongeacht het doel van die onderneming.

Conversie naar Islamic Banking

De Trustbank heeft in 2015 het strategisch besluit genomen te converteren van conventioneel naar Islamic bank. Het conversietraject heeft 2 jaren geduurd en heeft plaatsgevonden onder technische begeleiding van haar strategische partner, ICD. Op 4 december 2017 heeft de Trustbank vergunning verkregen van de Centrale Bank van Suriname om als primaire bank te kunnen opereren op basis van Islamitische principes. Na de verkrijging van haar vergunning van de Centrale Bank van Suriname heeft de launch van de eerste full-fledged Islamic Bank in Suriname en de regio, Trustbank Amanah, op 7 december 2017 plaatsgevonden.

2. ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING

Verslaggevingsstelsel

De samengevatte jaarrekening 2017 en de bijbehorende toelichtingen vloeien voort uit de jaarrekening 2017. De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving.

Vergelijking met het voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaand jaar. Naar aanleiding van de conversie naar Islamic Banking is de presentatie gewijzigd van de rentebaten en rentelasten welke als financieringsinkomsten en kosten van schulden aan klanten in de jaarrekening zijn verantwoord.

Omrekening vreemde valuta

Functionele en presentatie valuta

De posten in de jaarrekening van de Bank worden gewaardeerd met inachtneming van de valuta van

de primaire economische omgeving waarin de entiteit actief is (de functionele valuta).

De jaarrekening is opgesteld in Surinaamse dollar (SRD) zijnde de functionele valuta en de rapporteringsvaluta van de Bank.

Monetaire activa en passiva luidende in vreemde valuta per verslagdatum worden omgerekend tegen de koers zoals genoteerd door de Centrale Bank van Suriname per die datum. De uit de omrekening voortvloeiende verschillen worden opgenomen in de winst- en verliesrekening onder de post "Resultaat uit financiële transacties". Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening verwerkt tegen de koers op het moment van afwikkeling.

De koersen per rapportagedata van de vreemde valuta luiden als volgt:

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
US\$ 1	7,396	7,354
Euro 1	8,816	7,687

3. GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Kasmiddelen

Deze betreffen kasgelden en vorderingen op de Centrale Bank van Suriname. De kasgelden en vorderingen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Vorderingen op kredietinstellingen

Deze betreffen de tegoeden in rekening-courant bij commerciële banken. Deze zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Vorderingen op klanten

Op de verstrekte financieringen zijn de nog niet verdiende tegoeden, een voorziening voor het debiteurenrisico en de vergoedingen van de non-performing financieringen in mindering gebracht.

Effecten

Deze post betreft aandelen in lokale ondernemingen, welke worden gewaardeerd tegen de beurswaarde. De eventuele toe-/afname is verwerkt in de resultatenrekening. Indien geen beurswaarde beschikbaar is, wordt gewaardeerd tegen de netto-vermogenswaarde.

Schatkistpapier

Betreft beleggingen in schatkistpapier bij het Ministerie van Financiën. Waardering heeft plaatsgevonden tegen de nominale waarde.

Beleggingen

Deze post betreft termijndeposito's aangehouden bij diverse financiële- en kredietinstellingen. De beleggingen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde onder aftrek van eventuele voorzieningen.

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa zijn opgenomen tegen de aanschafwaarde. De afschrijving zal plaatsvinden na volledige implementatie van de software.

Bedrijfsmiddelen

Een deel van de materiële vaste activa is opgenomen tegen de aanschafwaarde verminderd met de afschrijvingen, welke worden berekend volgens de lineaire methode op basis van de geschatte economische levensduur.

De onroerende goederen zijn gewaardeerd op basis van de taxatie door een externe deskundige uitgevoerd in 2012.

De volgende afschrijvingspercentages worden gehanteerd:

Gebouwen	: 3% per jaar
Renovatie gebouw Nickerie	: 33,33% per jaar
Kantoorinventaris	: 33,33% per jaar
Kantoor machines	: 20% - 33,33% per jaar
Transportmiddelen	: 20% - 33,33% per jaar

Schulden aan klanten

Hieronder zijn inbegrepen de schulden in termijn-deposito's en spaarrekeningen. Zij worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Voorziening uitgestelde belastingverplichting

De voorziening wordt opgenomen tegen de nominale waarde, waarbij wordt uitgegaan van het geldende belastingtarief. De voorziening latente belastingverplichting is gevormd voor het verschil tussen het bedrijfseconomisch- en het fiscaal resultaat dat met name wordt veroorzaakt door het fiscaal vormen van voorzieningen alsmede het verschil in fiscale en bedrijfseconomische waarderingsgrondslagen van onroerend goed.

Overige activa en passiva

Voor zover in het bovenstaande niet anders is aangegeven worden de overige activa en passiva gewaardeerd tegen de nominale waarde. Hierbij wordt op vorderingen, indien dit noodzakelijk wordt geacht, een voorziening voor het debiteurenrisico in mindering gebracht.

4. GRONDSLAGEN VOOR RESULTAATBEPALING

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de verdiende financieringsinkomsten en overige baten enerzijds en de kosten van schulden aan klanten en overige lasten anderzijds.

Winsten worden verantwoord in de periode waarin zij zijn gerealiseerd; verliezen reeds zodra zij voorzienbaar zijn.

Op de bedrijfsmiddelen wordt afgeschreven op basis van de aanschafwaarden. Afschrijvingen vinden plaats volgens de lineaire methode op basis van de geschatte economische levensduur.

Inkomstenbelasting wordt berekend door toepassing van het geldende tarief op het bedrijfseconomisch resultaat over de verslagperiode.

5. GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN HET KASSTROOMOVERZICHT

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

TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2017

ACTIVA

6. KASMIDDELEN

Onder de kasmiddelen zijn opgenomen de voorraad kasmiddelen in Surinaams courant en in vreemde valuta en de direct opeisbare tegoeden bij de Centrale Bank van Suriname. Deze post wordt als volgt gespecificeerd:

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	SRD	SRD
Kasmiddelen	39.217.906	21.638.030

7. VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN

Deze betreffen de tegoeden in rekening-courant bij de commerciële banken.

De specificatie hiervan is als volgt:

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	SRD	SRD
Kasmiddelen	57.003.442	65.737.397

8. VORDERINGEN OP KLANTEN

Financieringen

De specificatie van deze post is als volgt:

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
Totale portefeuille	177.615.840	179.879.472
Af: financieringsinkomsten op toekomstige termijnen	-11.304.897	-12.311.903
Nominale waarde	166.310.943	167.567.569
Af: inkomsten non-performing financieringen	-225.046	-100.687
	166.085.897	167.466.882
Af: voorziening waardeveranderingen vorderingen	-4.291.018	-6.115.380
Boekwaarde	161.794.879	161.351.502

9. EFFECTEN

Deze post betreft aandelen in de hieronder opgenomen financiële instellingen en overige bedrijven.

De specificatie hiervan is als volgt:

	Aantal	Nominale waarde per aandeel	Nominale waarde	Koers	Balanswaarde 31-12-2017
De Surinaamsche Bank N.V.	4073	0,10	407,30	47,75	194.486
Self Reliance N.V.	520	0,01	5,20	62,40	32.448
N.V. VSH Investment	100	0,01	1,00	72,00	7.200
Hakrinbank N.V.	10	0,15	1,50	408,00	4.080
Assuria N.V.	20	0,10	2,00	94,20	1.884
Elgawa N.V.	10	10,00	100,00	151,50	1.515
					241.613

Het verloop kan als volgt worden weergegeven:

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
Beginsaldo	260.547	229.373
Verkoop DSB aandelen	-	-52.000
Aankoop aandelen bij Hakrinbank N.V.	-	2.000
Ongerealiseerde beurskoersverschillen	-18.934	81.174
Balanswaarde per	241.613	260.547

10. SCHATKISTPAPIER

Deze post bedraagt SRD 14.370.762 en betreft één (1) belegging in schatkistpapier bij het Ministerie van Financiën van US\$ 1.926.190 voor de looptijd van een jaar met een vergoedingspercentage van 5% per jaar.

11. BELEGGINGEN

11.1 FinaBank N.V. US\$ termijndeposito

Deze post betreft een termijndeposito bij FinaBank N.V. van US\$ 2.000.000 met een looptijd van 12 maanden en een vergoedingspercentage van 4% per jaar.

11.2 FinaBank N.V. SRD termijndeposito

Deze post betreft een termijndeposito bij FinaBank N.V. van SRD 5.000.000 met een looptijd van 6 maanden en een vergoedingspercentage van 16% per jaar.

11.3 Beleggingen bij derden

Bij deze belegging gaat het om in totaal 12 certificaten voor een totaal bedrag van US\$ 216.800. Het betreft 7 certificaten ad US\$ 110.500 aangegaan in 2015 en 3 certificaten ad US\$ 106.300 aangegaan in 2016. De looptijd is vastgesteld op 3 jaren. De uit te keren winstdeling is op kwartaalbasis.

12. IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	Implementatie Software	Private Cloud Infrastructuur	Oracle Database en Application server licenties	Totaal
	SRD	SRD	SRD	SRD
1 januari 2017				
Aanschafwaarde	-	-	-	-
Afschrijvingen	-	-	-	-
Boekwaarde	-	-	-	-
Mutaties				
Investerings	3.359.713	515.985	446.273	4.321.971
Afschrijvingen	-	-	-	-
	3.359.713	515.985	446.273	4.321.971
31 december 2017				
Aanschafwaarde	3.359.713	515.985	446.273	4.321.971
Afschrijvingen	-	-	-	-
Boekwaarde	3.359.713	515.985	446.273	4.321.971

In 2015 heeft de Trustbank een samenwerkingsovereenkomst gesloten met de Islamic Corporation for the Development of the Private Sector, een operationele eenheid van de Islamic Development Bank. Als gevolg van deze samenwerking is inmiddels de bank overgestapt van traditioneel bankieren naar Islamitisch bankieren per 7 december 2017. Als gevolg hiervan heeft de Trustbank haar IT-infrastructuur opgezet ten behoeve van het Islamitisch bankieren. In verband hiermee zijn in het boekjaar 2017 investeringen gepleegd welke in het verloopoverzicht zijn opgenomen.

13. BEDRIJFSMIDDELEN

De mutaties in de bedrijfsmiddelen zijn in het volgend schema samengevat:

	Terreinen	Gebouwen	Renovatie gebouw Nickere	Kantoor- Inverntaris	Kantoor- machines	Transport- middellen	Onderhanden werken	Ingekochte panden	Totaal
	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD	SRD
1 januari 2017									
Aanschafwaarde/ Actuele waarde	1.071.575	2.320.299	150.671	255.934	387.100	997.879	2.613.911	1.929.180	9.726.549
Afschrijvingen	-	-469.059	-149.949	-225.892	-358.933	-886.187	-	-	-2.090.020
Boekwaarde	1.071.575	1.851.240	722	30.042	28.167	111.692	2.613.911	1.929.180	7.636.529
Mutaties									
Investeringen	-	45.663	-	164.784	-	100.701	761.325	113.400	1.185.873
Afschrijvingen	-	-70.695	-722	-21.320	-16.056	-66.748	-	-	-175.541
	-	-25.032	-722	143.464	-16.056	33.953	761.325	113.400	1.010.332
31 december 2017									
Aanschafwaarde/ actuele waarde	1.071.575	2.365.962	150.671	420.718	387.100	1.098.580	3.375.236	2.042.580	10.912.422
Afschrijvingen	-	-539.754	-150.671	-247.212	-374.989	-952.935	-	-	-2.265.561
Boekwaarde	1.071.575	1.826.208	-	173.506	12.111	145.645	3.375.236	2.042.580	8.646.861

14. OVERIGE KORTLOPENDE ACTIVA

Deze post is als volgt te specificeren:

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
Personeelsvoorschotten	90.458	95.958
Te vorderen van derden	-	645.346
	90.458	741.304

15. OVERLOPENDE ACTIVA

De specificatie van deze post is als volgt:

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
Nog te ontvangen bedragen uit beleggingen in schatkistpapier	10.639.945	18.422.639
Te vorderen inkomstenbelasting	774.459	-
Te ontvangen vergoedingen uit beleggingen	406.813	6.705
Te vorderen assurantie premies op klanten	314.050	197.267
Voorgesloten ziektekostenverzekering personeel	172.418	168.121
Te ontvangen beheersfee MKP	69.356	176.412
Waarborgsom huur gebouw Plutostraat	58.952	58.832
Nog te ontvangen bedragen uit beleggingen bij Hakrinbank N.V.	-	3.677.000
Doorberekende kosten aan derden	-	52.052
Nog te ontvangen van Finabank i.v.m. afwikkeling financiering Global cars	-	1.402.816
Overige	49.807	87.320
	12.485.800	24.249.164

PASSIVA

16. SCHULDEN AAN KLANTEN

Deze post is als volgt te specificeren:

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
Termijndeposito's	152.579.913	127.692.068
Spaarrekeningen	123.814.961	125.740.557
	276.394.874	253.432.625

Termijndeposito's

Deze post betreft uitstaande termijndeposito's:

- US\$ en Euro termijndeposito's met een looptijd variërend van 1 jaar tot 5 jaar;
- SRD termijndeposito's met een looptijd variërend van 6 maanden tot 5 jaar;
- voor de US\$ termijndeposito's geldt een vergoedingspercentage tussen 2,35% tot 4,00% per jaar;
- voor de EURO termijndeposito's geldt een vergoedingspercentage tussen 0,80% tot 2,50% per jaar;
- voor de SRD termijndeposito's geldt een vergoedingspercentage tussen 11% tot 16% per jaar;
- de verschuldigde kosten over de verslagperiode is opgenomen onder de post "Overlopende passiva".

Spaarrekeningen

Het vergoedingspercentage bedroeg als volgt per eind december 2017:

- voor SRD spaartegoeden 6%;
- voor de US\$ spaartegoeden 0,50%;
- voor de Euro spaartegoeden 0,60%.

17. OVERLOPENDE PASSIVA

17.1 Te betalen kosten van schulden aan klanten

Hieronder zijn opgenomen de te betalen kosten uit hoofde van beschikbaar gestelde middelen door derden in de vorm van beleggingen.

De specificatie van deze post is als volgt:

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
Te betalen kosten op termijndeposito's	710.474	4.694.536
Te betalen kosten op savings account	297.355	-
	1.007.829	4.694.536

17.2 Overige transitoria

De specificatie van deze post is als volgt:

	31-12-2016	31-12-2015
	SRD	SRD
Uit te betalen leningen	8.836.383	8.790.452
Nog te betalen vervallen TD	6.100.830	4.530.180
Nog te betalen bedragen en te verrekenen met cliënten	554.139	450.016
Te betalen kosten i.v.m. kleding personeel	185.705	-
Te betalen trainingskosten personeel	207.088	-
Betalingen onderweg	1.311.729	659.910
Te verrekenen vergoedingen uit beleggingen	286.526	-
Af te dragen loonbelasting en premie AOV	229.408	190.253
Professional fees	142.811	151.233
Risk reserve t.b.v. schulden aan klanten	120.735	-
Inkomstenbelasting	-	870.414
Te betalen consultantskosten	57.128	24.906
Uit te betalen aan Low Income Shelter Program/MKP	-	102.009
Deposito huur safeloket	34.391	33.093
Te betalen medisch fonds	31.235	59.312
Af te dragen pensioenpremie	17.299	-
Vervallen deposito's	-	7.978
Af te dragen omzetbelasting	3.622	5.527
Vooruitontvangen premieverzekeringen	-	2.637
Overige	31	10.225
	18.119.060	15.888.145

18. VOORZIENING UITGESTELDE BELASTINGVERPLICHTING

De voorziening uitgestelde belastingverplichting betreft deels een verplichting die voortvloeit uit het verschil in waardering van een deel der materiële vaste activa ten gevolge van de toegepaste herwaardering. De voorziening wordt opgenomen voor de nominale waarde, waarbij wordt uitgegaan van het geldende belastingtarief.

Deels betreft de voorziening uitgestelde belastingverplichting ook het verschil tussen het bedrijfs-economisch resultaat en het fiscaal resultaat als gevolg van enkele fiscaal getroffen voorzieningen. Fiscaal worden enkele voorzieningen getroffen, waar bedrijfseconomisch nog geen rekening mee kan worden gehouden.

Het cumulatief verschil tussen de verschuldigde inkomstenbelasting berekend over het bedrijfs-economisch resultaat en de verschuldigde inkomstenbelasting berekend over het fiscaal resultaat tot en met het boekjaar 2015 is ook opgenomen onder de voorziening uitgestelde belastingverplichting.

Verloopoverzicht

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
Beginstand	3.314.929	2.759.486
Dotatie als gevolg van verschil bedrijfseconomisch- en fiscaal resultaat	-	555.443
	3.314.929	3.314.929

19. EIGEN VERMOGEN

19.1 Aandelenkapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt vijfhonderd duizend Surinaamse dollar (SRD 500.000). Dit is verdeeld in vijftigduizend (50.000) aandelen op naam elk nominaal tien Surinaamse dollar (SRD 10). Deze zijn doorlopend genummerd vanaf één (1) tot en met vijftigduizend (50.000). Van het maatschappelijk kapitaal zijn geplaatst tienduizend vierhonderd vijf en twintig (10.425) aandelen, welke alle in contanten zijn volgestort.

19.2 Algemene reserve

	31-12-2017	31-12-2016
	SRD	SRD
Beginstand	16.048.431	12.859.465
Toevoeging uit resultaat voorgaand jaar	2.322.624	3.188.966
Eindstand	18.371.055	16.048.431

In gevolge hetgeen opgenomen is in de statuten van de vennootschap wordt de bestemming van het jaarresultaat bepaald door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

19.3 Reservefonds

Dit fonds is een statutair fonds en is bestemd voor maatschappelijke doeleinden.

19.4 Herwaarderingsreserve

Herwaarderingsreserves worden onder aftrek van de latent verschuldigde belastingen onder de herwaarderingsreserve opgenomen.

TOELICHTING OP DE WINST EN VERLIESREKENING OVER 2017

FINANCIERINGSRESULTAAT

Deze post omvat het voordelige verschil tussen de financieringsinkomsten, beleggingen en overige uitzettingen en de kosten van schulden anderzijds.

	31-12-2017		31-12-2016	
	SRD	SRD	SRD	SRD
Financieringsresultaat		13.741.183		15.730.334

22. OVERIG INKOMEN

Deze post betreft hoofdzakelijk de assurantie eigen risico, risico premies uit de financieringen en overige inkomsten.

	31-12-2017		31-12-2016	
	SRD	SRD	SRD	SRD
Financieringsresultaat		3.314.929		2.759.486

23. RESULTAAT UIT FINANCIËLE TRANSACTIES

Hieronder zijn opgenomen koersverschillen ontstaan uit de omrekening van monetaire activa en passiva luidende in vreemde valuta per verslagdatum.

24. PROVISIE

De specificatie van deze post is als volgt:

	2017	2016
	SRD	SRD
Provisie verzekeringen	234.198	290.802
Afsluitprovisie	262.344	248.740
Compensatieprovisie	126.376	126.963
	622.918	666.505

25. RESULTAAT UIT EFFECTEN

De specificatie van deze post is als volgt:

	2017	2016
	SRD	SRD
Ongerealiseerde beurskoersverschillen	-18.934	81.174

LASTEN

26. PERSONEELSKOSTEN

Hieronder zijn de salarissen, sociale lasten en overige personeelskosten opgenomen.

	2017	2016
	SRD	SRD
Personeelskosten	7.454.994	5.848.979

27. ANDERE BEHEERSKOSTEN

Hieronder zijn opgenomen de kantoorkosten, huisvestingskosten en algemene kosten.

	2017	2016
	SRD	SRD
Kantoorkosten	2.648.689	2.339.256
Huisvestingskosten	2.186.259	1.767.785
Algemene kosten	6.324.119	4.439.818
Totaal andere beheerskosten	11.159.067	8.546.859

28. AFSCHRIJVINGEN

	2017	2016
	SRD	SRD
Gebouwen	70.695	69.609
Renovatie gebouw Nickerie	722	50.219
Kantoorinventaris	21.320	29.510
Kantoormachines	16.056	35.900
Transportmiddelen	66.748	67.837
Software	8	28.896
	175.549	281.971

29. WAARDEVERANDERINGEN VAN VORDERINGEN EN VOORZIENINGEN VAN IN DE BALANS OPGENOMEN VERPLICHTINGEN

Hieronder zijn de salarissen, sociale lasten en overige personeelskosten opgenomen.

	2017	2016
	SRD	SRD
Personeelskosten	-1.530.866	3.458.753
	-1.530.866	3.458.753

OVERIGE GEGEVENS

WINSTBESTEMMING

Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat

In gevolge hetgeen opgenomen is in de statuten van de vennootschap wordt de bestemming van het jaarresultaat bepaald door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2017

De netto-winst over boekjaar 2017 bedroeg SRD 1.197.713. De Raad van Commissarissen adviseert de nettowinst ad SRD 1.197.713 toe te voegen aan het eigen vermogen onder de post "algemene reserve".

	2017	2016
	SRD	SRD
Netto-winst	1.197.713	3.318.034
Af: Uit te keren dividend	-	-995.410
Toevoeging algemene reserve	1.197.713	2.322.624

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de Raad van Commissarissen van
Finatrust, de Trustbank N.V. h.o.d.n. Trustbank Amanah

Ons oordeel

De samengevatte jaarrekening 2017 (hierna 'de samengevatte jaarrekening') van Finatrust, de Trustbank N.V. h.o.d.n. Trustbank Amanah te Paramaribo, zoals opgenomen op de pagina 40 tot en met pagina 64, is ontleend aan de gecontroleerde jaarrekening 2017 van Finatrust, de Trustbank N.V. h.o.d.n. Trustbank Amanah.

Naar ons oordeel is de bijgesloten samengevatte jaarrekening in alle van materieel zijnde aspecten consistent met de gecontroleerde jaarrekening 2017 van Finatrust, de Trustbank N.V. h.o.d.n. Trustbank Amanah op basis van de grondslagen zoals beschreven in de toelichting.

Samengevatte jaarrekening

De samengevatte jaarrekening bevat niet alle toelichtingen die zijn vereist op basis van algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving. Het kennisnemen van de samengevatte jaarrekening en onze controleverklaring daarbij kan derhalve niet in de plaats treden van het kennisnemen van de gecontroleerde jaarrekening van Finatrust, de Trustbank N.V. h.o.d.n. Trustbank Amanah en onze controleverklaring daarbij. De samengevatte jaarrekening en de gecontroleerde jaarrekening bevatten geen weergave van gebeurtenissen die hebben plaatsgevonden sinds de datum van onze controleverklaring van 26 april 2018.

De gecontroleerde jaarrekening en onze controleverklaring daarbij

Wij hebben een goedkeurend oordeel verstrekt bij de gecontroleerde jaarrekening 2017 van Finatrust, de Trustbank N.V. h.o.d.n. Trustbank Amanah in onze controleverklaring van 26 april 2018.

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

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de samengevatte jaarrekening op basis van de grondslagen zoals beschreven in de toelichting.

De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

Onze verantwoordelijkheden

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

Paramaribo, 25 mei 2018
Tjong A Hung Accountants N.V.

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



TRUSTBANK
AMANAH

Dr. Sophie Redmondsraat 93
Paramaribo

T +597 476 111
F +597 472 244

Aidastraat/hoek Chopinstraat 1
Paramaribo-Noord

T +597 452 800
F +597 452 822

Plutostraat 116
Paramaribo-Noord

T +597 452 800
F +597 452 822

R.P. Bharosstraat 84; WestKanaalstraat
Nieuw-Nickerie

T +597 211 050
F +597 211 053

E info@trustbankamanah.com

W www.trustbankamanah.com