



**NATIONALE
ONTWIKKELINGSBANK
VAN SURINAME N.V.**

Jaarrekening 2006

INHOUDSOPGAVE

Kerncijfers nationale ontwikkelingsbank van suriname n.v. 2003 – 2006.....	3
Algemeen	5
Balans per 31 december 2006	7
Winst- en verliesrekening over 2006	8
Toelichting op het kasstroomoverzicht.....	9
Toelichting winst- en verliesrekening.....	20
Toelichting op het kasstroomoverzicht.....	22
Aanvullende gegevens en specificities	23
A. SPECIFICATIE KREDIETDEBITEUREN NAAR FONDS EN NAAR PERFORMANCE:	23
B. SPECIFICATIE MATERIËLE VASTE ACTIVA.....	24
C. SPECIFICATIE MATERIËLE VASTE ACTIVA.....	25
D. SPECIFICATIE TOEVERTROUWDE MIDDELEN.....	26
E. SPECIFIEKE INFORMATIE OMTRENT DE TOEVERTROUWDE MIDDELEN.....	27
Fiscale balans per 31 december 2006	31
Fiscale winst- en verliesrekening over 2006.....	32
Accountantsverklaring	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.

Kerncijfers Nationale Ontwikkelingsbank van Suriname N.V. 2003 – 2006

Onderstaand tabel geeft u een beeld van de ontwikkelingen van het bedrijf gedurende de jaren 2003 – 2006.

	2006	2005	2004	2003
Eigen Vermogen	3,760,122	4,006,989	889,801	804,504
Toevertrouwde middelen	4,730,774	4,208,118	7,272,204	6,939,178
Vordering op klanten	437,122	208,743	363,749	632,590
Balanstelling	9,168,920	9,059,271	10,214,400	9,823,744
Bedrijfsopbrengsten	208,290	494,646	730,044	755,148
Bedrijfslasten	620,002	834,644	658,298	536,285
NettoWinst	(411,712)	135,844	45,918	140,073
Aantal Medewerkers	8	9	8	8

Verslag van de directie

ALGEMEEN

In het financieel verslag 2007 zal een uitgebreid directieverslag worden opgenomen waarbij de jaarrekeningen 2006 en 2007 besproken zullen worden.

In het directieverslag 2007 zullen de volgende onderwerpen behandeld worden:

- Financiële positie op balansdatum en de resultaten over de periode 2006 - 2007
- Gang van zaken gedurende de boekjaren 2006 - 2007
- Toekomstparagraaf.

Paramaribo, 21 augustus 2007

Het managementteam van de Nationale Ontwikkelingsbank van Suriname N.V.

H. M. Rodgers (wnd directeur)

Drs. W. Boedhoe (hfd. Financiering)

Jaarrekening 2006

BALANS PER 31 DECEMBER 2006

Activa

	2006		2005	
	SRD	SRD	SRD	SRD
Liquide middelen	937		629	
Vorderingen op kredietinstellingen	2,736,985		2,403,731	
Vorderingen op klanten	437,122		208,743	
Participaties	2,000		2,000	
Materiële vaste activa	1,000,465		1,036,382	
Overige activa	3,837,411		3,684,724	
Overlopende activa	1,154,000		1,723,061	
		<u>9,168,920</u>		<u>9,059,270</u>

Passiva

Kortlopende schulden	170,851		176,042	
Toevertrouwde middelen	4,730,774		4,208,118	
Voorzieningen	507,173		668,121	
		<u>5,408,798</u>		<u>5,052,281</u>

Eigen vermogen

Geplaatst en gestort kapitaal	50,000		50,000	
Agioreserve	2,937,120		2,937,120	
Herwaarderingsreserve	806,652		827,692	
Algemene reservefonds	13,498		13,498	
Reservefonds zachte leningen	3,245		3,245	
Algemene reserve	361,319		39,590	
Resultaat boekjaar	-411,712		135,844	
		<u>3,760,122</u>		<u>4,006,989</u>
Totaal		<u><u>9,168,920</u></u>		<u><u>9,059,270</u></u>

WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2006

	2006		2005	
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Interestbaten	126,493		112,010	
Interestlasten	<u>-5,474</u>		<u>-2,771</u>	
		121,019		109,239
Provisie		22,133		7,545
Resultaat uit financiële transacties		80,086		-24,813
Overige bedrijfsopbrengsten		-14,948		402,675
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>208,290</u>		<u>494,646</u>
Personeelskosten	525,794		620,572	
Overige kosten	85,991		108,063	
Afschrijvingen	52,191		50,812	
Waardeverandering van vorderingen	-43,974		55,197	
Som der bedrijfskosten		<u>620,002</u>		<u>834,644</u>
		-		
		411,712		-339,998
Bijzondere baten en lasten		-		552,254
		-		
Resultaat voor belastingen		411,712		212,256
Belastingen		-		-76,412
		-		
Resultaat		<u>411,712</u>		<u>135,844</u>

TOELICHTING OP HET KASSTROOMOVERZICHT

	<u>2006</u>		<u>2005</u>	
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Resultaat		-411,712		135,844
Aanpassingen voor:				
- afschrijvingen	52,191		50,812	
- toename resp. afname voorzieningen	160		-475,522	
- toename reserves	-		2,961,520	
		<u>52,351</u>		<u>2,536,810</u>
Veranderingen werkkapitaal:				
- afname vorderingen	416,374		92,305	
- afname kortlopende schulden	-5,191		-720,637	
		<u>411,183</u>		<u>-628,332</u>
		<u>51,822</u>		<u>2,044,322</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
- investeringen in vaste activa	-12,538		-3,850	
- desinvesteringen materiële vaste activa	-		-	
		<u>-12,538</u>		<u>-3,850</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
- toename resp. afname langlopende vordering	228,378		155,006	
- toename resp. afname langlopende schulden	522,656		3,064,086	
		<u>294,278</u>		<u>3,219,092</u>
		<u>294,278</u>		<u>3,219,092</u>
Mutatie geldmiddelen		333,562		-868,608
Stand liquide middelen begin boekjaar		2,404,360		3,272,968
Stand liquide middelen ultimo boekjaar		<u>2,737,922</u>		<u>2,404,360</u>

TOELICHTING ALGEMEEN

Activiteiten

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

Continuïteit

Deze jaarrekening is opgesteld op basis van continuïteitsveronderstelling. Dat wil zeggen dat de toegepaste grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zijn gebaseerd op veronderstellingen van continuïteit van de onderneming. Omtrent de continuïteit bestaat gerede twijfel, maar duurzame voortzetting van de bedrijfsuitoefening is niet onmogelijk. Voorwaarde voor continuïteit is, onder de omstandigheden zoals die zich thans manifesteren, in de eerste plaats de voortzetting van de beheersfunctie van het Ifons eerste fase en het behoud van het revolverend karakter daarvan. Voor voortzetting van de activiteiten op langere termijn is evenwel groei noodzakelijk en dat zal alleen mogelijk zijn als de NOB zich kan ontwikkelen tot investeringsbank. Hiertoe is het nodig dat de belangrijkste aandeelhouder, de Minister van Financiën een beslissing neemt, waardoor de NOB het politieke draagvlak verwerft om nationaal en internationaal als zodanig te kunnen opereren. Bij het uitbrengen van deze jaarrekening, was de beslissing van de belangrijkste aandeelhouder omtrent de toekomst van NOB, nog niet expliciet genomen. Wel kan uit de hieronder beschreven actie van de groot aandeelhouder de genoemde continuïteitszorg worden afgezwakt.

In het kader van de continuïteitszorg is het van belang te vermelden dat de Raad van Ministers bij Missive d.d. 2 februari 2004 goedkeuring heeft gehecht aan het voorstel van de Minister van Financiën ter versterking van het eigen vermogen van de bank om de leningen van de Staat te converteren in aandelen. Inmiddels heeft de Minister van Financiën, vertegenwoordiger aandelen A van de bank, op 14 februari 2005 schriftelijk toestemming gegeven aan de waarnemend directeur van de bank voor het uitgeven van niet-geplaatste aandelen van de bank ten behoeve van het doen converteren van leningen van de Staat Suriname naar het geplaatste aandelen kapitaal van de bank. Het gaat met name om het saldo van de geldlening van Euro 3.176.462 (NLG 7 miljoen), verstrekt in het kader van de Nederlandse Hulp-allocatie aan Suriname (NHAS) en de middelen van de Centrale Bank van Suriname belegd, bij de bank in het kader van het Productie-Investeringsfonds (PIF) voor het bedrag van SRD 2.076.684,-.

Algemene grondslagen

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

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

De gehanteerde koers voor USD per balansdatum bedraagt SRD 2,710 (2005: SRD 2,700). De gehanteerde koers voor Euro per balansdatum bedraagt SRD 3,559 (2005: SRD 3,183).

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

Grondslagen van waardering

Liquide middelen

Deze betreffen kategoeden en worden tegen de nominale waarde opgenomen.

Vorderingen op kredietinstellingen

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

Vorderingen op klanten

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

Participaties

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

Materiële vaste activa

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

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

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

Overige activa en overlopende activa

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

Kortlopende schulden

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

Toevertrouwde middelen

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

Voorziening voor belastingverplichtingen

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

Eigen vermogen

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

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

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

Grondslagen van resultaatbepaling

Bedrijfsopbrengsten

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

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

Bedrijfslasten

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

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

Inkomstenbelasting

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

TOELICHTING OP DE BALANS

Vorderingen op kredietinstellingen

Deze post betreft de direct opvraagbare tegoeden, waarbij de tegoeden in vreemde valuta zijn gewaardeerd tegen de wisselkoersnotering van de Centrale Bank van Suriname per 31 december 2006.

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Direct opeisbare tegoeden binnenland	2,519,939	2,209,785
Direct opeisbare tegoeden buitenland	<u>217,046</u>	<u>193,946</u>
Totaal	<u><u>2,736,985</u></u>	<u><u>2,403,731</u></u>

Vorderingen op klanten

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

De post is als volgt samengesteld :

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Kredietdebiteuren	2,103,798	1,919,392
	-	-
Voorziening vorderingen	<u>1,666,074</u>	<u>1,710,047</u>
Tussentelling (ivm aansluiting Aanvullende gegevens en specificatie)	437,724	209,345
Overige debiteurensaldi	<u>-602</u>	<u>-602</u>
Totaal	<u><u>437,122</u></u>	<u><u>208,743</u></u>

Een specificatie van de kredietdebiteuren naar fonds en naar performance is in de ' Aanvullende gegevens en specificaties' op pagina 20 van dit rapport opgenomen.

Er zijn specifieke voorzieningen gevormd die post voor post zijn bepaald. De mutaties in de "voorziening dubieuze kredietdebiteuren" worden in de resultatenrekening verwerkt onder de post "waardeverandering van vorderingen".

De mutaties in de post "voorziening rentevordering" loopt niet via de resultatenrekening. De rentevorderingen van een aantal kredietdebiteuren met volledig geïnfecteerde kredietsaldi, worden niet als rentebaten verantwoord, maar volledig voorzien.

Participaties

Participaties zijn deelnemingen in het risicodragend vermogen van industriële ondernemingen. Deze zijn gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of tegen zichtbare lagere intrinsieke waarde.

Materiële vaste activa

De post is als volgt samengesteld :	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Historische aanschafwaarde	242,056	229,518
Herwaardering	<u>1,713,326</u>	<u>1,709,590</u>
Commerciële aanschafwaarde	1,955,382	1,939,108
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-954,917</u>	<u>-902,726</u>
Totaal	<u><u>1,000,465</u></u>	<u><u>1,036,382</u></u>

Voor een nadere toelichting op de materiële vaste activa wordt verwezen naar het verloopoverzicht op pagina 21, zoals dat is opgenomen onder 'Aanvullende gegevens en specificaties'.

De getaxeerde commerciële waarde van het onroerend goed bedraagt USD 652.000, waarbij de terrein- en gebouwwaarde respectievelijk USD 188.000 en USD 464.000 (bruto) bedragen. De externe taxatie heeft op 15 september 2000 plaatsgevonden.

Overige activa

De post is als volgt samengesteld :	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Vordering op de Staat Suriname	3,825,213	3,632,002
Rekening courant verhouding met Ifons	-	3,211
Rekening courant verhouding met Surebeef	-	37,210
Nog ontvangen cq af te dragen bedragen Ifons	-	569
Overige vorderingen	<u>12,198</u>	<u>11,732</u>
Totaal	<u><u>3,837,411</u></u>	<u><u>3,684,724</u></u>

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

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

De Staat heeft in het boekjaar Euro 66.262,50 afgelost. De restant schuld bedraagt ultimo 2006 Euro 1.074.800.

Overlopende activa

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
De post is als volgt samengesteld :	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Beheersvergoeding Ifons	1,072,947	1,218,981
Beheersvergoeding FTBP	18,338	19,224
Beheersvergoeding ad-hoc	41,631	39,955
Nog te ontvangen veilingopbrengsten	-	393,187
Overige posten	<u>21,084</u>	<u>51,714</u>
Totaal	<u><u>1,154,000</u></u>	<u><u>1,723,061</u></u>

De beheersvergoedingen luiden in vreemde valuta en zijn op balansdatum omgerekend tegen de koers van de Centrale Bank van Suriname.

Kortlopende schulden

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
De post is als volgt samengesteld :	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
RC FTBP	4,671	-
Loonbelasting en AOV	34,379	-
RC Republiek Suriname	10,329	10,329
Personeelskosten	67,084	53,960
Te betalen interest	27,147	22,682
Te betalen accountantskosten	17,561	82,377
Overige	10,682	7,696
Inkomstenbelasting	<u>-1,002</u>	<u>-1,002</u>
Totaal	<u><u>170,851</u></u>	<u><u>176,042</u></u>

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

Toevertrouwde middelen

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
De post is als volgt samengesteld :		
Leningen Republiek Suriname	3,862,552	3,669,341
Leningen Watersnood Binnenland	266,316	-
Lening European Investment Bank	98	98
Tussentelling (ivm aansluiting Aanvullende gegevens en specificaties)	4,128,966	3,669,439
Fondsen in beheer	4,257	4,257
Voorschot Ifons	597,551	534,422
Totaal	<u>4,730,774</u>	<u>4,208,118</u>

Voor een nadere toelichting op de toevertrouwde middelen wordt verwezen naar het verloopoverzicht op pagina 23, zoals dat is opgenomen onder 'Aanvullende gegevens en specificaties'.

Toevertrouwde middelen:Fondsen in beheer

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
De post is als volgt samengesteld :		
Solvabiliteitsfonds	321	321
Participatiefonds	3,912	3,912
Stichting garantiefonds	24	24
Totaal	<u>4,257</u>	<u>4,257</u>

De post betreft saldi van drie fondsen ten behoeve van welke de bank het beheer voert en/of secretariële diensten verricht. Het beheer over deze fondsen wordt geruime tijd niet meer gevoerd. Er zijn geen mutaties in het boekjaar geweest. Bij het opmaken van deze jaarrekening (april 2007) zijn er geen mutaties geweest.

Toevertrouwde middelen: Voorschot Ifons

Dit betreft een voorschot van Euro 167.899 (NF 370.000) aan de bank en heeft betrekking op een vergoeding voor het opstarten van het beheer van het Ifons. Oorspronkelijk is door het Ministerie van "PLOS" een bedrag van Euro 226.899 (NF 500.000) toegezegd.

Voorzieningen

De post is als volgt samengesteld :

	Stand 1 jan.	Dotaties	Onttrek- kingen/vrijval	Stand 31 dec.
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Voorziening verplichtingen uit geschillen	43,254	160	-	43,414
Belastinglatentie kantoorgebouw	180,059	668	-13,561	167,166
Bel.latentie ongerealiseerde koersverschil,	444,808	-	-148,216	296,593
Totaal	<u>668,121</u>	<u>828</u>	<u>-161,777</u>	<u>507,173</u>

De voormalige accountant van de bank heeft ultimo 2006 declaraties omtrent werkzaamheden met betrekking tot de boekjaren 1997 tot en met 2001 opgestuurd. Hiervan wordt voor ongeveer USD 16.020 door de bank betwist.

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

De ongerealiseerde koersverschillen worden fiscaal als koersverschillenreserve verantwoord. Commercieel zijn deze koersverschillen in het resultaat verantwoord. De hierover ontstane belastinglatentie is SRD 296.593

Vanwege onzekere perspectieven voor het realiseren van positieve resultaten in de nabije toekomst, is geen rekening gehouden met actieve belastinglatentie uit hoofde van fiscaal compensabele verliezen, waarvan het saldo ultimo 2006 SRD 719.758 bedraagt. (2005: SRD 265.628)

Eigen vermogen

	Stand 1 jan.	Bij mutaties	Af mutaties	Stand 31 dec.
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Kapitaal	<u>50,000</u>	-	-	50,000
Herwaarderingsreserve	827,692	3,068	-24,108	806,652
Algemene reservefonds	13,498	-	-	13,498
Reservefonds zachte leningen	3,245	-	-	3,245
Agioreserve	2,937,120	-	-	2,937,120
Algemene reserve	175,434	185,885	-	361,319
Resultaat 2006	-	-	-411,712	-411,712
Totaal	<u>4,006,989</u>	<u>188,953</u>	<u>-435,820</u>	<u>3,760,122</u>

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

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

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

TOELICHTING WINST- EN VERLIESREKENING

Bedrijfsopbrengsten

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
<u>Rentebaten:</u>		
- Interestbaten kredietdebiteuren watersnood binnenland	5,029	-
- Interestbaten overige kredietdebiteuren	50,218	60,881
- Interestbaten banken en beleggingen	<u>71,246</u>	<u>51,129</u>
	126,493	112,010
<u>Interestlasten en provisies:</u>		
- Interestlasten Watersnood Binnenland	-2,110	-
- Interestlasten leningen Republiek Suriname	-2,212	-2,124
- Interestlasten IDB	-143	-143
- Provisies leningen en debetrente	<u>-1,009</u>	<u>-504</u>
	-5,474	-2,771
Saldo interestbaten	121,019	109,239
Provisies inzake kredieten	22,133	7,545
Resultaat financiële transacties	80,086	-24,813
Beheersvergoedingen FTBP	18,422	19,224
Beheersvergoedingen Ifons	-141,444	276,207
Beheersvergoedingen Ad - hoc	41,631	39,955
Overige	<u>66,443</u>	<u>67,290</u>
Netto-opbrengsten	<u><u>208,290</u></u>	<u><u>494,645</u></u>

Ten aanzien van de "Beheersvergoeding IFONS" kan worden opgemerkt dat in 2006 er een wijziging heeft plaatsgevonden met betrekking tot het uitkeren van beheersvergoeding voor de aanbrenge banken bij het Ifons. Er is hierdoor in het boekjaar 2006 SRD 385.500 aan beheersvergoeding afgeboekt die betrekking had op de jaren 1997 tot en met 2005 geactiveerde bedragen.

Personeelskosten

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Lonen en salarissen	459,963	417,552
Sociale lasten	58,978	195,256
Overige personeelskosten	<u>6,853</u>	<u>7,764</u>
	<u><u>525,794</u></u>	<u><u>620,572</u></u>

Bij de bank waren in 2006 8 werknemers in dienst (2005: 9 werknemers).

Overige kosten

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Huisvestingskosten	28,536	40,046
Beveiligingskosten	1,004	-
Accountantskosten	13,171	13,122
Transportkosten	8,927	15,626
Diensten derden	3,858	7,424
Porti en telefoonkosten	7,916	8,765
Kantoorkosten	10,141	9,210
Reis en verblijfkosten	-	4,703
Representatiekosten	3,949	7,210
Vergoedingen Raad van Commissarissen	840	1,400
Algemene kosten	7,649	557
	<u>85,991</u>	<u>108,063</u>

Afschrijvingen

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Kantoorpand	37,723	37,584
Transportmiddelen	-	-
Inventaris en inrichting	14,468	13,228
Totaal	<u>52,191</u>	<u>50,812</u>

Diverse baten en lasten

Onder de post diverse baten en lasten in het boekjaar 2005 is opgenomen de vrijval van de reorganisatievoorziening. In het boekjaar 2005 is deze voorziening vrijgevallen doordat de reorganisatie voltooid is en geen kosten hieromtrent meer verwacht worden.

TOELICHTING OP HET KASSTROOMOVERZICHT

Algemene grondslagen

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

Samenstelling liquide middelen

	SRD	SRD
Liquide middelen per 31 december 2005	629	
Vorderingen op kredietinstellingen per 31 december 2005	<u>2,403,731</u>	
Geldmiddelen per 31 december 2005		2,404,360
Liquide middelen per 31 december 2006	937	
Vorderingen op kredietinstellingen per 31 december 2006	<u>2,736,985</u>	
Geldmiddelen per 31 december 2006		2,737,922
Balansmutatie geldmiddelen 2006		<u><u>333,562</u></u>

Aanvullende gegevens en specificaties

a. Specificatie kredietdebiteuren naar fonds en naar performance:

	2006				2005			
	<u>NOB/WB</u>	<u>NHAS</u>	<u>PIF</u>	<u>Totaal</u>	<u>NOB</u>	<u>NHAS</u>	<u>PIF</u>	<u>Totaal</u>
<i>Debiteuren</i>								
Niet geïnfecteerde kredietdebiteuren	275,178	-	-	275,178	-	-	-	-
Geïnfecteerde kredietdebiteuren	-	236,039	133,729	369,768	-	289,541	170,999	460,540
Dubieuze kredietdebiteuren	198,485	1,260,367	-	1,458,852	198,485	1,260,367	-	1,458,852
Nominale waarde vorderingen	473,663	1,496,406	133,729	2,103,798	198,485	1,549,908	170,999	1,919,392
<i>Voorzieningen:</i>								
Niet geïnfecteerde kredietdebiteuren	-	-	-	-	-	-	-	-
Geïnfecteerde kredietdebiteuren	-	107,026	100,196	207,222	-	104,595	146,600	251,195
Dubieuze kredietdebiteuren	198,485	1,260,367	-	1,458,852	198,485	1,260,367	-	1,458,852
Voorziening kredietdebiteuren	198,485	1,367,393	100,196	1,666,074	198,485	1,364,962	146,600	1,710,047
Netto saldo kredietdebiteuren	275,178	129,013	33,533	437,724	-	184,946	24,399	209,345

b. Specificatie materiële vaste activa

	Materiële vaste activa					
	Terrein	Gebouw	Transport- middelen	Inventaris & Inrichting	<i>Subtotaal</i> 2006	<i>Subtotaal</i> <i>2005</i>
Afschrijvingspercentages	0.0%	3.0%	33,3%	20,0%-33,3%		
Aanschaf-/vervangingswaarde						
Historische aanschafwaarde	12	1,800	111,981	128,263	242,056	229,518
Herwaardering	509,468	1,203,858	-	-	1,713,326	1,709,590
Commerciële aanschafwaarde	509,480	1,205,658	111,981	128,263	1,955,382	1,939,108
Afschrijving boekjaar:						
Historische cumulatieve afschrijving	-	897	110,981	103,531	215,409	200,887
Cummulatieve afschrijving herwaardering	-	739,508	-	-	739,508	701,839
Commercieel cumulatieve afschrijving	-	740,405	110,981	103,531	954,917	902,726
Stand 31 december :						
Boekwaarde historisch	12	903	1,000	24,732	26,647	28,632
Boekwaarde herwaardering	509,468	464,350	-	-	973,818	1,007,751
Boekwaarde commercieel	509,480	465,253	1,000	24,732	1,000,465	1,036,382

c. Specificatie materiële vaste activa

	Materiële vaste activa					<i>Subtotaal 2006</i>	<i>Subtotaal 2005</i>
	Terrein	Gebouw	Transport- middelen	Inventaris & Inrichting			
Aanschafwaarde 1 januari	12	1,800	111,981	115,725	229,518	225,668	
In- en desinvesteringen	-	-	-	12,538	12,538	3,850	
Aanschafwaarde 31 december	12	1,800	111,981	128,263	242,056	229,518	
Cumulatieve afschrijving 1 januari	-	843	110,981	89,063	200,887	187,605	
Des -Afschrijving	-	54	-	14,468	14,522	13,282	
Cumulatieve afschrijving 31 december	-	897	110,981	103,531	215,409	200,887	
Herwaardering 1 januari	507,588	1,202,002	-	-	1,709,590	1,701,840	
Herwaardering	1,880	1,856	-	-	3,736	7,750	
Herwaardering 31 december	509,468	1,203,858	-	-	1,713,326	1,709,590	
Cumulatieve afschrijving herw.1 januari	-	701,839	-	-	701,839	664,309	
Afschrijving herwaardering	-	37,669	-	-	37,669	37,530	
Cumulatieve afschrijving herw. 31 december	-	739,508	-	-	739,508	701,839	
Boekwaarde 31 december	509,480	465,253	1,000	24,732	1,000,465	1,036,382	

d. Specificatie toevertrouwde middelen

Lening	Datum	Soort lening storting	Valuta	Oorspronkelijk bedrag (*1000)	Opgenomen bedrag	Totale looptijd	Rente %	Restschuld in SRD 31 december 2005	Aflossing 2006	Herwaardering 2006	Opgenomen 2006	Restschuld in SRD 31 december 2006	Te betalen interest 2006
Rep.Sur.	30-03-82	MOP	SRG	12,800	9,100	10 jaar	4	9,100	-	-	-	9,100	4,368
Rep.Sur.	30-03-82	MOP	SRG	1,900	1,900	25 jaar	-	1,900	-	-	-	1,900	-
Rep.Sur.	18-03-86	IDB	SRG	10,514	9,344	15 jaar	3,5	4,087	-	-	-	4,087	1,575
Rep.Sur.	11-09-86	IDB	SRG	7,200	3,464	15 jaar	-	2,252	-	-	-	2,252	-
Rep.Sur.	28-12-87	Para Industrie	SRG	20,000	20,000	11 jaar	5	20,000	-	-	-	20,000	18,805
Rep.Sur.	09-09-81	EEG	Ecu	2,000	2,000	40 jaar	1	3,632,002	-235,828	429,040	-	3,825,213	-
EIB	19-12-89	EIB	Ecu	3,000	3,000	15 jaar	2	98	-	-	-	98	289
IFONS	30-11-06	WB	Euro	2,000,000	74,829	15 jaar	2½	-	-	7,479	258,837	266,316	2,110
								3,669,439	-235,828	436,519	258,837	4,128,966	27,147

e. Specifieke informatie omtrent de toevertrouwde middelen.

Meerjaren Ontwikkelingsprogramma (MOP)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Saldo per 1 januari	9,100	9,100
Aflossingen	-	-
Saldo per 31 december	<u>9,100</u>	<u>9,100</u>

Deze lening aan de bank betreft een kredietverlening door de Republiek Suriname voor SRD 12.800,=, getekend d.d. 19 maart 1982. Er is SRD 9.100,= getrokken uit deze lening. Een interestpercentage van 4% wordt in rekening gebracht over het saldo van de uitstaande leensom en de lening dient afgelost te worden in 10 halfjaarlijkse termijnen van SRD 1.280,= ingaande 1 oktober 1987. In het boekjaar zijn er geen aflossingen geweest. De verschuldigde interest is opgenomen onder de kortlopende verplichtingen. De looptijd van deze lening is verstreken. Bij het opmaken van deze jaarrekening (april 2007) zijn er geen aflossingen verricht.

Meerjaren Ontwikkelingsprogramma (MOP)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Saldo per 1 januari	1,900	1,900
Aflossingen	-	-
Saldo per 31 december	<u>1,900</u>	<u>1,900</u>

Deze lening aan de bank betreft een kredietverlening door de Republiek Suriname voor SRD 1.900,=, getekend d.d. 19 maart 1982. De lening is renteloos en dient afgelost te worden in 40 halfjaarlijkse termijnen van SRD 47,50 ingaande 1 oktober 1987. In het boekjaar zijn er geen aflossingen geweest en bij het opmaken van deze jaarrekening (april 2007) zijn er geen aflossingen verricht.

Inter-Developmentbank (IDB)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Saldo per 1 januari	4,087	4,087
Aflossingen	-	-
Saldo per 31 december	<u>4,087</u>	<u>4,087</u>

Deze lening aan de bank betreft een krediet verleend door de Inter-Developmentbank door tussenkomst van de Republiek Suriname met een plafond van SRD 10.513,80. Er is SRD 9.344,= getrokken uit deze lening. De overeenkomst is getekend op 18 maart 1986 tussen de Republiek Suriname en de bank (NOB). Een interestpercentage van 3,5% wordt in rekenig gebracht over het saldo uitstaand leensom en de lening dient afgelost te worden in 22 halfjaarlijkse termijnen van SRD 447,90 ingaande 12 augustus 1990. In het boekjaar zijn er geen aflossingen geweest. De verschuldigde interest is opgenomen onder de kortlopende verplichtingen. De looptijd van deze lening is inmiddels verstreken. Bij het opmaken van deze jaarrekening (april 2007) zijn er geen aflossingen verricht.

Inter-Developmentbank (IDB)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Saldo per 1 januari	2,252	2,252
Aflossingen	-	-
Saldo per 31 december	<u>2,252</u>	<u>2,252</u>

Deze lening aan de bank betreft een krediet verleend door de Inter-Developmentbank door tussenkomst van de Republiek Suriname met een plafond van SRD 7.200,=. Er is SRD 3.464,= getrokken van deze lening. De overeenkomst is getekend op 11 september 1986. De lening is renteloos en dient afgelost te worden in 20 halfjaarlijkse termijnen van SRD 360,= ingaande 12 augustus 1991. In het boekjaar zijn er geen aflossingen geweest. De looptijd van deze lening is inmiddels verstreken.

Para Industrie

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Saldo per 1 januari	20,000	20,000
Aflossingen	-	-
Saldo per 31 december	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>

Deze lening aan de bank betreft een kredietverlening door de Republiek Suriname voor SRD 20.000,= met een interestpercentage van 5% per jaar, getekend d.d. 28 december 1987 ten behoeve van kredietverstrekking aan Para Industrie. Interest is 5% per jaar berekend over gestaffelde saldi van de opgenomen bedragen. De looptijd is 11 jaar en 2 jaar na opname van de eerste tranche dient de lening in 108 maandelijke annuïteiten afgelost te worden. In het boekjaar zijn er geen aflossingen op de lening geweest. De verschuldigde interest is opgenomen onder de kortlopende verplichtingen. De looptijd van deze lening is verstreken. Bij het opmaken van deze jaarrekening (april 2007) zijn er geen aflossingen verricht.

Lening EEG

	<u>2006</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2005</u>
	<i>Euro</i>	<i>SRD</i>	<i>Euro</i>	<i>SRD</i>
Saldo per 1 januari	1,141,063	3,632,002	1,206,400	4,385,264
Aflossingen	-66,263	-235,828	-65,338	-207,969
Herwaarderingen	-	429,040	-	-545,293
Saldo 31 december	<u>1,074,800</u>	<u>3,825,213</u>	<u>1,141,063</u>	<u>3,632,002</u>

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

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

Europese Investeringsbank (EIB)

	<u>2006</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2005</u>
	<i>Euro</i>	<i>SRD</i>	<i>Euro</i>	<i>SRD</i>
Saldo per 1 januari	45,201	98	45,201	98
Aflossingen	-	-	-	-
Herwaarderingen	-	-	-	-
Saldo 31 december	<u>45,201</u>	<u>98</u>	<u>45,201</u>	<u>98</u>

Deze lening aan de bank betreft een kredietverlening door de European Investmentbank voor Ecu 3.000.000 met een interest van 2% per jaar, getekend d.d. 19 december 1989. De aflossingen dienen te geschieden in 10 jaarlijkse termijnen ingaande 15 december 1995 op basis van percentages van de leensom. De eerste 5 jaar is aflossingsvrij.

De afschriften verkregen van de EIB luiden in Euro. De conversie koers van de Euro naar SRD is voor deze lening contractueel vastgesteld op 0,00217 (afgerond). Derhalve vindt geen herwaardering van de in vreemde valuta luidende lening plaats.

Watersnood Binnenland (WB)

	<u>2006</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2005</u>
	<i>Euro</i>	<i>SRD</i>	<i>Euro</i>	<i>SRD</i>
Saldo per 1 januari	-	-	-	-
Toevoegingen	74,829	258,837	-	-
Aflossingen	-	-	-	-
Herwaarderingen	-	7,479	-	-
Saldo 31 december	<u>74,829</u>	<u>266,316</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

FISCALE BALANS PER 31 DECEMBER 2006

Activa

	2006		2005	
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Liquide middelen	937		629	
Vorderingen op kredietinstellingen	2,736,985		2,403,731	
Vorderingen op klanten	437,122		208,743	
Participaties	2,000		2,000	
Materiële vaste activa	26,647		28,632	
Overige activa	3,837,411		3,684,724	
Overlopende activa	1,154,000		1,723,061	
		<u>8,195,103</u>		<u>8,051,519</u>

Passiva

Kortlopende schulden	170,851		176,042	
Toevertrouwde middelen	4,730,774		4,208,118	
Voorzieningen	1,009,372		929,125	
		<u>5,910,996</u>		<u>5,313,285</u>

Eigen vermogen

Geplaatst en gestort kapitaal	50,000		50,000	
Agioreserve	2,937,120		2,937,120	
Algemene reservefonds	13,498		13,498	
Reservefonds zachte leningen	3,245		3,245	
Te verrekenen verliezen	-265,628		-540,226	
Resultaat boekjaar	-454,129		274,598	
		<u>2,284,106</u>		<u>2,738,235</u>
Totaal		<u><u>8,195,102</u></u>		<u><u>8,051,520</u></u>

FISCALE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2006

	2006		2005	
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Interestbaten	126,493		112,010	
Interestlasten	-5,474		-2,771	
		121,019		109,239
Provisie		22,133		7,545
Overige bedrijfsopbrengsten		-14,947		402,675
Som der bedrijfsopbrengsten		128,205		519,458
Personeelskosten	525,794		620,572	
Overige kosten	85,991		108,063	
Afschrijvingen	14,522		13,282	
Waardeverandering van vorderingen	-43,973		55,197	
Som der bedrijfskosten		582,334		797,114
		-454,129		-277,656
Bijzondere baten en lasten		-		552,255
Resultaat voor belastingen		-454,129		274,599
Belastingen		-		-
Resultaat		-454,129		274,598

OVERIGE GEGEVENS

Statutaire winstbestemming

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

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

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

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

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

Resultaatbestemming 2006

De verlies over het boekjaar 2006 is toegevoegd aan het eigen vermogen.

Vaststelling jaarrekeningen voorgaande boekjaren

De jaarrekeningen 1999 tot en met 2005 dienen nog vastgesteld te worden door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Directie verslagjaar

H. M. Rodgers
Wvd directeur

Samenstelling Raad van Commissarissen verslagjaar

H. Djosetiko
Commissaris



Accountantsverklaring

Opdracht

Wij hebben opdracht gekregen de in dit financieel verslag opgenomen jaarrekening 2006 van de Nationale Ontwikkelingsbank van Suriname N.V. gevestigd te Paramaribo, bestaande uit de balans per 31 december 2006 en de winst- en verliesrekening over 2006 met de toelichting te controleren.

Verantwoordelijkheid van het bestuur

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

Verantwoordelijkheid van de accountant

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

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De keuze van de uit te voeren werkzaamheden is afhankelijk van de professionele oordeelsvorming van de accountant, waaronder begrepen zijn beoordeling van de risico's van afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten. In die beoordeling neemt de accountant in aanmerking het voor het opmaken van en getrouw weergeven in de jaarrekening van vermogen en resultaat relevante interne beheersingssysteem, teneinde een verantwoorde keuze te kunnen maken van de controlewerkzaamheden die onder de gegeven omstandigheden adequaat zijn maar die niet tot doel hebben een oordeel te geven over de effectiviteit van het interne beheersingssysteem van de entiteit. Tevens omvat een controle onder meer een evaluatie van de aanvaardbaarheid van de toegepaste grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van schattingen die het bestuur van de entiteit heeft gemaakt, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Om de reden vermeld in de paragraaf “Onderbouwing van de oordeelonthouding”, hebben wij echter geen controle-informatie kunnen verkrijgen die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Onderbouwing van de oordeelonthouding

Er zijn omstandigheden die gerede twijfel hebben doen ontstaan omtrent de mogelijkheid tot duurzame voortzetting van de bedrijfsactiviteiten. De condities ter handhaving van de continuïteit zijn bekend, maar er bestaat nog onzekerheid over het plaatsvinden daarvan. Hierdoor kan niet de vereiste zekerheid worden verkregen over de juistheid van de waardering van de in de balans opgenomen posten.

Oordeelonthouding

Gezien het belang van hetgeen is vermeld in de paragraaf “Onderbouwing van de oordeelonthouding” hebben wij geen controle-informatie kunnen verkrijgen die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Dientengevolge geven wij geen oordeel omtrent de getrouwheid van de jaarrekening. Ons onderzoek heeft geen tekortkomingen in deze jaarrekening aan het licht gebracht.

Paramaribo, 31 augustus 2007

Sheoratan Registeraccountants N.V.

Namens deze



Drs W.S.A. Sheoratan RA