

HALFJAAR RAPPORT 2007



HAKRINBANK N.V.
Solide en betrouwbaar

INHOUDSOPGAVE

| | |
|--|---|
| Voorwoord | 2 |
| De macro-economische omgeving in de eerste helft van 2007 | 3 |
| Het bedrijf van de bank | 3 |
| Nationale Trust- en Financierings Maatschappij N.V. | 4 |
| De financiële ontwikkeling van de bank | 4 |
| Geconsolideerde balans per 30 juni 2007 voor winstverdeling | 6 |
| Geconsolideerde winst- en verliesrekening over het eerste halfjaar 2007 | 7 |
| Toelichting behorende bij de geconsolideerde jaarrekening per 30 juni 2007 | 8 |

Voorwoord

Met genoegen presenteren wij U voor de eerste keer een halfjaarrapport. In dit rapport zijn opgenomen de geconsolideerde balans per 30 juni 2007, de geconsolideerde winst- en verliesrekening over de aangeduide periode en de toelichtingen daarop. De presentatie van dit verslag past in ons streven naar waarborging van een transparante bedrijfsvoering. In dit kader hechten wij grote waarde aan onder meer een tijdige informatieverstrekking aan de samenleving en onze stakeholders over de ontwikkeling van ons bank-bedrijf, de macro-economische omgeving en de implicaties daarvan op de bank.

Wij stellen tevreden vast dat de bereikte resultaten goeddeels in lijn zijn met de doelstellingen vastgelegd in het jaarplan 2007. Op grond hiervan en de positieve verwachtingen voor de rest van het jaar heeft de Raad van Commissarissen op voorstel van de directie besloten een cash interimdividend van SRD 3 per aandeel van nominaal SRD 0,15 uit te

keren. Het dividendvoorstel is niet verwerkt in de halfjaarcijfers.

Onze verwachting is dat de geprojecteerde doelstellingen voor het gehele jaar 2007 gerealiseerd zullen worden. Gaarne brengen wij dank uit aan onze cliënten en medewerkers voor de ondersteuning en inzet, waardoor bevredigende resultaten werden gerealiseerd.

Paramaribo, 31 augustus 2007
Directie Hakrinbank N.V.



Drs. J.D. Bousaid, Algemeen Directeur



De macro-economische omgeving in de eerste helft van 2007

De gunstige macro-economische ontwikkeling van de afgelopen jaren heeft zich gedurende de eerste helft van 2007 voortgezet. De overheidsfinanciën bleven in balans en het prudent monetair beleid werd gecontinueerd. Daardoor bleef de inflatie onder controle en de koers van de Surinaamse dollar onveranderd tegenover de US dollar, onze belangrijkste handelsvaluta.

Vanwege de gunstige prijsvorming op de wereldmarkt van onze voornaamste exportproducten nam het overschot op de lopende rekening van de betalingsbalans verder toe, waardoor de monetaire reserve steeg tot ongeveer US dollar 300 miljoen, hetgeen overeenkomt met ruim 3 maanden import van goederen en diensten. Het overschot op de betalingsbalans leidde tot een aanzienlijke aanwas van liquiditeit die met name een weg vond naar het bankwezen. In de eerste helft van 2007 steeg de binnenlandse liquiditeitenmassa, M2, met 15,5% tot SRD 1.249 miljoen. Op termijn kan zulks inflatoire effecten teweeg brengen.

Het investeringsvolume bleef op peil, hetgeen een positieve doorwerking heeft op de economische groei, die in 2007 naar schatting op 6 procent zal uitkomen.

Door gedeeltelijke mobilisering van de Pariteitsmiddelen uit de ontwikkelingssamenwerking met Nederland loste de Staat Suriname per medio 2007 een schuld van circa US\$ 100 miljoen aan de Nederlandse Investeringsbank voor Ontwikkelingslanden vervroegd af, waardoor haar buitenlandse schuld fors afnam. Dat leverde ons land complimenten op van het internationaal ratingbureau "Standard & Poor's".

Onze verwachting is dat de voorspoedige economische ontwikkelingen zich zullen voortzetten gedurende de rest van het jaar.

Het bedrijf van de bank

Onze bank heeft geprofiteerd van de evenwichtige macro-economische omgeving en het gestegen investeringsniveau. Mede hierdoor nam haar businessvolume gestaag toe.

Het geconsolideerd balanstotaal steeg in het eerste halfjaar met SRD 108,8 miljoen ofwel 18% tot SRD 715,3 miljoen. De kredietverlening nam in dezelfde periode toe met SRD 46,5 miljoen (15,2%) tot SRD 353 miljoen, hetgeen iets boven ons budget ligt. Vergeleken met 30 juni 2006 bedroeg de groei van de kredietverlening SRD 87,2 miljoen ofwel 33,0%. Gezien de sterke concurrentie op de markt is dit een goede prestatie. Hiertegenover staat dat de rente op SRD leningen aanzienlijk is verlaagd, als uitvloeisel van de vermindering van de SRD kasreserve door de Centrale Bank van Suriname per 1 januari 2007 met 2 procentpunten en ontwikkelingen aan zowel de vraag- als aanbodzijde van de lokale geld- en kapitaalmarkt.

Onze rentemarge verkrapte hierdoor verder. De US dollarisatie van onze kredietportefeuille liep terug, als gevolg van een bewust beleid ter terugdringing hiervan. De kwaliteit van onze uitzettingen bleef goed; dit weerspiegelde zich in een non-performing ratio van minder dan 3%.

Medio 2007 werd een anti-money laundering software pakket genaamd "Topaz" in gebruik genomen. Hierdoor zijn wij in staat systematischer transacties te monitoren, zodat voorkomen kan worden dat gelden via onze bank worden witgewassen.

De afdeling Treasury begon het jaar goed, maar vooral vanwege ontwikkelingen aan de aanbodzijde van de vreemde valutamarkt gedurende het tweede kwartaal nam het business volume af.

Op de effectenbeurs bleven aandelen van de Hakrinbank veel gevraagd. De beurskoers steeg dan ook in de eerste helft van 2007 van SRD 136 naar SRD 145, een toename van bijna 7%.

De beursindex verbeterde in deze periode van 1480,6 tot 1661,2 door de verbeterde vooruitzichten van de beursgenoteerde bedrijven.

In het tweede kwartaal werd een multidisciplinaire commissie ingesteld, die tot taak heeft beleidsvoorstellen te presenteren in het kader van ons streven naar verdere versterking van het kostenmanagement en verhoging van de bedrijfsefficiency.

Gedurende de eerste helft van 2007 werd er op twee nieuwe locaties, een ATM in gebruik genomen, waardoor de dienstverlening naar de cliënt toe verbeterde. Voor het jaareinde zullen nog twee ATM's geplaatst worden en op de bijkantoren zullen 3 machines vervangen worden door nieuwere types.

Nationale Trust & Financierings Maatschappij N.V.

Op 1 juli 2007, bestond onze dochtermaatschappij, de Nationale Trust & Financierings Maatschappij N.V. precies 40 jaar. Dit heuglijk feit werd gevierd met een cocktailparty voor relaties, een personeels-etentje, een massatrimloop en donaties aan enkele instellingen.

Het dalende renteniveau in de eerste helft van het verslagjaar stimuleerde de groei van de consumentenmarkt. Hier speelde onze dochteronderneming goed op in; zij realiseerde in het eerste halfjaar 2007 bijgevolg bevredigende resultaten.

In alle productcategorieën, m.n. hypotheekleningen, termijnleningen waaronder autofinancieringen, en persoonlijke leningen nam het uitzettingenniveau toe. Ook de goedkope bouwkredieten tegen 7% rente per jaar gefinancierd uit onze kasreserve bij de Centrale Bank van Suriname vertoonden een gestadige groei.

De doorgevoerde reorganisatie van de incassoafdeling werpt reeds haar vruchten af en heeft geleid tot een verbetering van de kwaliteit van de kredietportefeuille. Dit had een positief effect op de rentabiliteit.

De vooruitzichten voor het tweede halfjaar zien er ook gunstig uit.

De financiële ontwikkeling van de bank

De Hakrinbank heeft in het eerste halfjaar bevredigende financiële resultaten geboekt.

Het geconsolideerd balanstotaal is in vergelijking met ultimo 2006 met circa 18% gestegen tot SRD 715,3 mln. Per 30 juni 2006 bedroeg het balanstotaal SRD 521,0 mln. De nettowinst voor belastingen beliep SRD 10,1 mln, een toename van ongeveer 25% ten opzichte van de overeenkomstige periode van 2006.

De groei van het balanstotaal werd aan de actiefzijde van de balans vooral veroorzaakt door de toename van de Liquide middelen en de Vorderingen op klanten. Aan de passiefzijde zijn met name de Schulden aan klanten sterk toegenomen.

De toename van de nettowinst is vooral gerealiseerd door de groei van de kredietverlening. Ondanks dalende rentemarges zorgde deze groei voor een bevredigende stijging van de rentebaten. Ook onze provisie-inkomsten vertonen een oplopende lijn en lagen 23% hoger dan in de eerste helft van 2006.

Anderzijds liepen de personeelskosten op als gevolg van het afsluiten van een nieuwe CAO voor het boekjaar 2007, en de dotatie aan de voorziening medische kosten en toeslagen ten behoeve van gepensioneerden. De toename ligt boven ons budget. Aangezien de personeelskosten het leeuwendeel vormen van onze totale kosten is het van groot belang deze kosten in de hand te houden. Inmiddels zijn maatregelen genomen om deze kosten te beheersen.

Ook wordt gewerkt aan verhoging van de arbeidsproductiviteit. Al deze zaken moeten onze bedrijfsefficiency en concurrentiepositie ten goede komen. Binnen dit kader past ook de instelling van een speciale multidisciplinaire commissie "Verhoging bedrijfsefficiency en aanscherping kostenbeheersing", die inmiddels al een eerste rapport met concrete voorstellen heeft opgemaakt.

Wij hebben er vertrouwen in dat onze bank de doelen, zoals vastgelegd in het Beleidsplan 2007 zal kunnen realiseren.



GECONSOLIDEERDE BALANS PER 30 JUNI 2007 VOOR WINSTVERDELING (in SRD)

30-06-2007

ACTIVA

| | |
|------------------------------------|-------------|
| Liquide middelen | 130.028.368 |
| Schatkistpapier | 29.341.453 |
| Vorderingen op kredietinstellingen | 178.897.014 |
| Vorderingen op klanten | 352.974.763 |
| Effecten | 95 |
| Deelneming | 168.000 |
| Materiële vaste activa | 20.071.809 |
| Overlopende activa | 3.772.390 |

715.253.892

PASSIVA

| | |
|----------------------------------|-------------|
| Schulden aan kredietinstellingen | 27.483.554 |
| Schulden aan klanten: | |
| - Spaargelden | 283.750.780 |
| - Andere schulden | 345.131.982 |
| Overige schulden | 7.092.316 |
| Overlopende passiva | 4.006.014 |
| Voorzieningen | 8.067.987 |

675.532.633

| | |
|----------------------------------|------------|
| Maatschappelijk kapitaal 120.000 | |
| Gestort en opgevraagd kapitaal | 69.854 |
| Agioreserve | 916 |
| Herwaarderingsreserve | 9.587.039 |
| Algemene reserve | 23.576.257 |
| Onverdeelde winst | 6.487.193 |

39.721.259

715.253.892

| | |
|---|------------|
| Verplichtingen wegens verstrekte borgtochten en garanties | 15.413.277 |
| Verplichtingen wegens onherroepelijke accreditieven | 1.787.887 |

17.201.164

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER HET EERSTE HALFJAAR 2007 (in SRD)

1e halfjaar 2007

BEDRIJFSOPBRENGSTEN

| | |
|----------------------------------|------------|
| Interestmarge | 18.959.068 |
| Provisie | 5.263.354 |
| Resultaat financiële transacties | 879.490 |
| Overige bedrijfsopbrengsten | 7.099 |

25.109.011

BEDRIJFSLASTEN

| | |
|-----------------------------|-----------|
| Personeelskosten | 9.113.174 |
| Afschrijvingen | 1.396.284 |
| Overige bedrijfslasten | 3.609.940 |
| Voorziening kredietrisico's | 853.374 |

14.972.772

WINST VÓÓR BELASTING

| | |
|--------------------|------------|
| Inkomstenbelasting | 10.136.239 |
| | 3.649.046 |

WINST NA BELASTING

6.487.193

Toelichting behorende bij de geconsolideerde jaarrekening per 30 juni 2007

Algemeen

De activa en passiva zijn, voorzover niet anders vermeld, opgenomen tegen de nominale waarde.

De uitstaande vorderingen en schulden in vreemde valuta zijn omgerekend tegen op balansdatum geldende Centrale Bank van Suriname koers voor aankoop van bankbiljetten (30 juni 2007: USD 1 = SRD 2,71 en EUR 1 = SRD 3,639).

Op de vorderingen op klanten zijn specifieke voorzieningen voor kredietrisico's in mindering gebracht.

De mutaties in deze voorzieningen zijn in de Winst- en Verliesrekening verantwoord.

De inkomstenbelasting zoals deze is opgenomen in de Winst- en Verliesrekening is berekend over de commerciële winst (na aftrek van het resultaat op deelnemingen). Het verschil met het werkelijk ver-

schuldigde bedrag is gemuteerd in de voorziening latente belastingverplichtingen.

De onroerende goederen zijn gewaardeerd op basis van vervangingswaarden. De opstallen worden lineair afgeschreven gedurende de geschatte gebruiksduur. Veranderingen in de waarde worden ten gunste of ten laste van de herwaarderingsreserve gebracht, onder aftrek van de op die mutaties betrekking hebbende belastingen. De herwaarderingsreserve is, na aftrek van deze latente belastingverplichting, afzonderlijk onder het eigen vermogen opgenomen. De belastinglatentie is berekend op haar contante waarde, uitgaande van een belastingtarief van 36%.

In de geconsolideerde jaarrekening zijn de cijfers verwerkt van de bank en haar 100% dochteronderneming de Nationale Trust- en Financierings Maatschappij N.V.

Met betrekking tot de halfjaarcijfers is een beoordelingsopdracht uitgevoerd door de externe accountant van de vennootschap.



HOOFDKANTOOR

Dr. Sophie Redmondstraat 11-13
Telefoon: (597) 477722
Fax: (597) 472066 – (597) 475073
P.O.Box 1813 Paramaribo
E-mail: clientenservice@hakrinbank.com
Website: www.hakrinbank.com
Swiftcode: HAKRSRPA

BIJKANTOREN

Nieuwe Haven
Havencomplex
Telefoon: (597) 401836
Tel./Fax: (597) 402466

Flora

Mr. Jagernath Lachmonstraat 164
Telefoon: (597) 497875
Fax: (597) 499357

Tourtonne

Hk. Anamoestraat/Plutostraat
Telefoon: (597) 451977
Fax: (597) 551362

Latour

Hk. Indira Gandhiweg/Latourweg 10
Telefoon: (597) 481802
Tel./Fax: (597) 481856

Tamanredjo

Hadji Iding Soemitaweg 471
Telefoon: (597) 0356446
Fax: (597) 0356447

Nickerie

G.G. Maynardstraat 49
Telefoon: (597) 0231176, 0231711, 0231750
Fax: (597) 0231931

DOCHTERMAATSCHAPPIJ

Nationale Trust- en Financierings Maatschappij N.V. (NTFM)

Dr. Sophie Redmondstraat 11-13
Telefoon: (597) 410000
Fax: (597) 479874
E-mail: ntfm@hakrinbank.com

Ontwerp/layout: I.D. Graphics
Foto's: I.D. Graphics
CTP en druk: Leo Victor N.V.