

Geconsolideerde jaarrekening 2021

N.V. Paramaribo Schade Assurantie Company

Inhoudsopgave

Geconsolideerde jaarrekening 2021	2
Geconsolideerde balans per 31 december 2021	2
Geconsolideerde winst -en verliesrekening over 2021	3
Geconsolideerde overzicht van de overige onderdelen van het totaalresultaat over 2021	4
Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen per 31 december 2021	5
Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2021	6
Uiteenzetting van grondslagen	7
Uiteenzetting van de gehanteerde consolidatiegrondslagen	7
Belangrijke afwegingen en oordeelsvorming, schattingen en veronderstellingen	20
Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening 2021	25
Financiële risico's	30
Informatieverschaffing over verbonden partijen	31
Gebeurtenissen na balansdatum	32
Overige gegevens	33
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	33

Geconsolideerde jaarrekening 2021

Geconsolideerde balans per 31 december 2021

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	SRD	SRD
ACTIVA		
Immateriële vaste activa	554.622	378.328
Materiele vaste activa	25.579.643	17.280.595
Vastgoedbeleggingen	95.217.736	65.524.644
Financiële activa	11.625.562	218.552
Vorderingen	13.535.715	12.701.616
Contante geldmiddelen en kasequivalenten	156.837.699	101.413.211
Totaal activa	<u>303.350.977</u>	<u>197.516.946</u>
Eigen vermogen	94.236.364	50.503.063
Langlopende schulden	132.467.847	80.006.812
Kortlopende schulden	76.646.766	67.007.071
Totaal passiva	<u>303.350.977</u>	<u>197.516.946</u>

De vergelijkende cijfers van het voorgaande boekjaar zijn, waar nodig, slechts qua rubricering voor vergelijkingsdoeleinden aangepast.

Directie en Raad van Commissarissen N.V Parsasco en haar gelieerde partijen per 31 december 2021

Directie	Raad van Commissarissen
Phoelsingh Deborah A., CEO (tot en met 31 augustus 2021)	De Vries Delano R. M., President-Commissaris
Irion Jalmard H., CFO (waarnemend CEO per 1 September 2021)	Hoebba Mahindreperkash, Commissaris;
	Pahlad Harley P., Commissaris
	Jurgens Bryan J., Commissaris
	Proeve Sigmund L. J., Commissaris

Geconsolideerde winst -en verliesrekening over 2021

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	SRD	SRD
Premie- en provisie inkomen	62.674.981	89.609.565
Schadelast	<u>-46.268.398</u>	<u>-55.238.706</u>
Netto premie inkomen	16.406.583	34.370.859
Resultaat vastgoedbeleggingen	45.601.047	69.583.451
Netto opbrengsten	<u>62.007.630</u>	<u>103.954.309</u>
Lasten		
Personeelskosten	21.861.346	22.970.451
Afschrijvingen	1.627.806	832.312
Huisvestingskosten	2.647.699	1.754.846
Kantoorkosten	2.312.296	1.706.514
Verkoopkosten	2.680.075	3.093.258
Vervoerskosten	886.125	682.788
Algemene kosten	8.949.183	6.853.783
Waardevermindering of (terugname van waardevermindering) van financiële activa niet tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in het resultaat	<u>-29.105.030</u>	<u>35.654.275</u>
Som der bedrijfslasten	<u>11.859.499</u>	<u>73.548.227</u>
Bedrijfsresultaat	50.148.131	30.406.082
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	32.830.989	65.037.690
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>-4.890.415</u>	<u>-3.621.785</u>
Financiële baten en lasten	27.940.574	61.415.905
Overige baten en lasten	-4.128.848	7.655.783
Winst (verlies) netto monetaire positie	-10.959.864	-47.419.808
Aandeel in het resultaat van investeringen in groepsmaatschappijen en deelnemingen met significante invloed	298.480	7.295.236
Winst (verlies) voor belasting	63.298.473	59.353.198
Belastingen	<u>-22.746.449</u>	<u>-18.047.504</u>
Winst (verlies) na belasting	40.552.025	41.305.694

Geconsolideerde overzicht van de overige onderdelen van het totaalresultaat over 2021

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	SRD	SRD
Winst(verlies) na belastingen	40.552.025	41.305.694
Items die niet naar de winst-en-verliesrekening worden overgeboekt		
Herwaardering, netto na aftrek belastingen	4.489.719	8.276.617
Actuariële winsten of (-) verliezen op toegezegde pensioenregelingen, netto na aftrek belastingen	3.529.511	48.964
Totaal Items die niet naar de winst-en-verliesrekening worden overgeboekt	<u>8.019.230</u>	<u>8.325.581</u>
Cumulatief totaal resultaat	<u>48.571.255</u>	<u>49.631.275</u>

Directie en Raad van Commissarissen N.V Parsasco en haar gelieerde partijen per 31 december 2021

Directie
Phoelsingh Deborah A., CEO (tot en met 31 augustus 2021)
Irion Jalmard H., CFO (waarnemend CEO per 1 September 2021)

Raad van Commissarissen
De Vries Delano R. M., President-Commissaris
Hoebba Mahindreperkash, Commissaris;
Pahlad Harley P., Commissaris
Jurgens Bryan J., Commissaris
Proeve Sigmund L. J., Commissaris

Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen per 31 december 2021

	Geplaast aandelen- kapitaal	Herwaarderings- reserve	Algemene reserve	Resultaat lopend jaar	Totaal eigen vermogen
Eigen vermogen per 1 januari 2021	831.499	29.746.639	19.924.925		50.503.063
Winst (verlies) boekjaar	-	-	-	40.552.025	40.552.025
Overige onderdelen van het totaal resultaat	-	-	8.019.230		8.019.230
Cumulatief totaalresultaat 2021			8.019.230	40.552.025	48.571.255
Overige allocaties/(onttrekkingen)	-	-25.256.925	20.418.971		-4.837.954
Eigen vermogen per 31 december 2020	831.499	4.489.714	48.363.126	40.552.025	94.236.364

Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2021

Operationele activiteiten	2021	2020
	SRD	SRD
Winst / (verlies) voor belastingen uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	63.298.473	59.353.198
<u>Aanpassingen voor:</u>		
Afschrijvingen	1.627.806	832.312
Voorzieningen employee benefits	6.936.363	7.377.940
Voorzieningen expected credit loss	-29.105.030	35.654.275
Resultaten uit deelnemingen met significante invloed	-298.480	-7.295.236
Niet gerealiseerde winst/verlies u.h.v. wisselkoerswijzigingen	-27.820.199	-59.146.579
Resultaat netto monetaire positie	-10.959.864	-47.419.808
Hyperinflatie aanpassingen	35.909.559	30.501.792
Herwaarderingen	-44.705.138	-33.546.911
Operationele activa	7.676.273	-9.048.365
Operationele passiva	9.639.695	31.371.446
Verzekeringstechnische voorzieningen	34.439.935	30.636.309
Kasstroom uit operationele activiteiten	46.639.393	39.270.373
Investeringsactiviteiten		
Investerings in (im)materiële activa	-3.653.071	-1.701.348
Desinvesterings in (im)materiële activa	252.118	522.454
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-3.400.953	-1.178.894
Financieringsactiviteiten		
Mutatie eigen vermogen	12.186.048	9.976.228
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	12.186.047.84	9.976.228
Toename/(afname) in kasstroom	55.424.488	48.067.707
Geldmiddelen en kasequivalenten. begin van het boekjaar	101.413.211	53.345.505
Geldmiddelen en kasequivalenten. einde van het boekjaar	156.837.699	101.413.211

Directie en Raad van Commissarissen N.V Parsasco en haar gelieerde partijen per 31 december 2021

Directie
Phoelsingh Deborah A., CEO (tot en met 31 augustus 2021)
Irion Jalmard H., CFO (waarnemend CEO per 1 September 2021)

Raad van Commissarissen
De Vries Delano R. M., President-Commissaris
Hoebba Mahindreperkash, Commissaris;
Pahlad Harley P., Commissaris
Jurgens Bryan J., Commissaris
Proeve Sigmund L. J., Commissaris

Uiteenzetting van grondslagen

Rapporterende entiteit

N.V. Paramaribo Schade Assurantie Company (Parsasco) opgericht op 11 oktober 1994 en statutair gevestigd te Paramaribo Suriname is een Naamloze Vennootschap geregistreerd in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel en Fabrieken onder nummer 00027198. De vennootschap houdt kantoor aan de Henck Arronstraat 119 te Paramaribo.

De activiteiten van Parsasco bestaan voornamelijk uit het uitoefenen van het schade verzekeringsbedrijf.

Overeenstemmingsverklaring

De geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2021 is opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS).

Nieuwe en aangepaste standaarden en interpretaties

De entiteit heeft alle nieuwe of gewijzigde standaarden voor jaarrekeningen en interpretaties, die door de International Accounting Standards Board ("IASB") zijn uitgevaardigd en die verplicht zijn voor de lopende verslagperiode, toegepast.

Alle nieuwe of gewijzigde standaarden of interpretaties die nog niet verplicht zijn, zijn niet vervroegd toegepast.

Gezien het belang van vergelijkbare verantwoording van beleggingen en verzekeringsverplichtingen heeft de IASB besloten om verzekeraars de mogelijkheid te geven om òf bepaalde effecten van de invoering van IFRS 9 Financiële instrumenten op het resultaat tijdelijk in OCI op te nemen, òf de invoering van IFRS 9 uit te stellen tot de invoeringsdatum van IFRS 17 *Verzekeringsovereenkomsten*. De verzekeraar moet dan wel voldoen aan bepaalde criteria. IFRS 4 is aangepast voor deze uitzondering. De IASB heeft voorgesteld de invoering van IFRS 17 uit te stellen tot 1 januari 2023.

IFRS 17 geeft uniforme grondslagen voor de opname, waardering, presentatie en toelichting van verzekeringscontracten. Het doel van de standaard is ervoor te zorgen dat de jaarrekening van een verzekeraar het effect van contracten binnen het toepassingsgebied van IFRS 17 op de financiële positie, prestaties en kasstromen getrouw weergeeft en dat de vergelijkbaarheid met andere entiteiten wordt vergroot.

Deze standaard is in mei 2017 gepubliceerd door de IASB. De standaard treedt in werking voor boekjaren die beginnen op of na 1 januari 2021, waarbij een eerdere toepassing is toegestaan. In 2018 heeft de IASB de voorlopige beslissing genomen de vereiste implementatiedatum uit te stellen tot 1 januari 2023.

Op dit moment zijn bij Parsasco nog geen keuzes gemaakt met betrekking tot de opties die IFRS 17 biedt en is het te vroeg om de impact van IFRS 17 op het Totaal eigen vermogen en Resultaat te kwantificeren.

Uiteenzetting van de gehanteerde consolidatiegrondslagen

De beginselen voor de consolidatie van de dochtermaatschappijen en geassocieerde deelneming zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van N.V. Parsasco op basis van de hierna genoemde uitgangspunten.

Dochtermaatschappijen zijn entiteiten waarover N.V. Parsasco zeggenschap ("control") heeft. N.V. Parsasco heeft control over een entiteit wanneer N.V. Parsasco recht heeft op variabele opbrengsten op grond van haar betrokkenheid bij de entiteit en deze opbrengsten kan beïnvloeden door de control die zij over de entiteit heeft. De beoordeling van control is gebaseerd op de economische realiteit van de relatie tussen N.V. Parsasco en de entiteit en houdt rekening met bestaande uitoefenbare stemrechten.

Geassocieerde deelnemingen zijn entiteiten waarover N.V. Parsasco invloed van betekenis uitoefent en worden verantwoord op basis van de equity methode. In de regel wordt uitgegaan van invloed van betekenis wanneer de deelneming direct of indirect in het gewone aandelenkapitaal of stemrechten (tussen de 20% en 50% is).

Transacties binnen de groep worden in de geconsolideerde jaarrekening geëlimineerd. Winsten en verliezen op grond van transacties met geassocieerde deelnemingen zijn geëlimineerd naar rato van de omvang van belang van N.V. Parsasco in de geassocieerde deelneming.

Groepsrelaties

Parsasco heeft een aandelenbelang in de volgende entiteiten:

- Montes Auri N.V. 100% deelneming.
- Parlico N.V. 80% deelneming (direct en indirect 20% middels Montes Auri N.V.).
- Stichting Lucky Penny: Montes Auri N.V. is de bestuurder van deze stichting.

Parsasco is de uiteindelijke moedermaatschappij van de groep en de uiteindelijke bepalende partij. Onderlinge verhoudingen met maatschappijen zijn opgenomen onder deelnemingen, vorderingen op groepsmaatschappijen. Beleggingen, leningen U/G. rekeningcourant verhoudingen.

Verslaggevingsperiode

Deze geconsolideerde jaarrekening heeft betrekking op het jaar 2021. dat eindigde op de balansdatum van 31 december 2021.

Continuïteit

De geconsolideerde jaarrekening 2021 van N.V. Parsasco is door het bestuur opgesteld in de veronderstelling dat de continuïteit van N.V. Parsasco gewaarborgd is en dat zij haar bedrijf(sactiviteiten) in de afzienbare toekomst zal voortzetten. Dit continuïteitsbeginsel (of het beginsel van 'going concern') impliceert dat wordt uitgegaan van de veronderstelling dat het geheel der werkzaamheden van N.V. Parsasco wordt voortgezet.

Vreemde valuta

De jaarrekening wordt gepresenteerd in Surinaamse Dollar (SRD), de functionele valuta.

Eerste verwerking

IAS 21.21 stelt dat een transactie in vreemde valuta bij de eerste verwerking dient te worden gewaardeerd in de functionele valuta door omrekening tegen de contante wisselkoers ('spotkoers') tussen de functionele valuta en de vreemde valuta die geldt op de datum van de transactie. De transactiedatum is de datum waarop de transactie voor het eerst voor verwerking in aanmerking komt.

De omrekening van balansposten uit transacties in vreemde valuta op de daaropvolgende balansdata dient als volgt plaats te vinden (IAS 21.23):

- monetaire balansposten in vreemde valuta: tegen de koers per balansdatum;
- niet-monetaire balansposten in vreemde valuta:
 - bij waardering tegen historische kosten: tegen de wisselkoers van de functionele valuta geldend op de transactiedatum of de benaderde koers (historische koers);
 - bij waardering tegen actuele waarde: tegen de wisselkoers van de functionele valuta geldend op het moment waarop de actuele waarde werd bepaald.

De voor de omrekening in lokale valuta gebruikte koersen van de Centrale Bank van Suriname per balansdatum zijn als volgt:

<u>In SRD</u>	2021	2020
EURO	22.934	17.552
USD	21.308	14.290

Materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen

Materiële vaste activa worden opgenomen in het overzicht van financiële positie indien het waarschijnlijk is dat toekomstige economische voordelen met betrekking tot die activa zullen vloeien naar de onderneming en de kostprijs van de activa op een betrouwbare manier kan worden bepaald.

Eerste opname geschiedt tegen historische kostprijs met inbegrip van geraamde kosten voor ontmanteling en de verwijdering van het actief, alsook herstellen van de bedrijfslocatie.

Na de eerste opname biedt de standaard twee opties voor waardering:

- Kostprijs min de geaccumuleerde afschrijvingen min eventueel geaccumuleerde bijzondere waardeverminderingen;
- Geherwaardeerd bedrag min latere geaccumuleerde afschrijvingen en later geaccumuleerde bijzondere waarderingsverliezen.

Indien een actief bestaat uit meerdere componenten met een verschillende gebruiksduur, worden deze delen apart afgeschreven bij toepassing van het kostprijs model.

Na de eerste opname worden terreinen en gebouwen vervolgens gewaardeerd tegen reële waarde. Het management zal om de twee jaar het land en het gebouw taxeren. De laatste beoordeling heeft plaatsgevonden in het jaar 2021

Parsasco onderscheidt de volgende categorieën onder materiële vaste activa.

- Gebouwen worden lineair afgeschreven over de geschatte levensduur. Op terreinen wordt niet afgeschreven.
- Inventaris en transportmiddelen worden afhankelijk van de categorie (computers, meubilair) afgeschreven op basis van de geschatte levensduur.

In opdracht van N.V. Parsasco heeft in 2021 een onafhankelijke taxatie plaatsgevonden voor terreinen en gebouwen onder materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen. Dit heeft geresulteerd in een aanpassing van de boekwaarden.

De herwaarderings van de terreinen en gebouwen worden verwerkt in de OCI statement (die niet naar de winst en verliesrekening worden overgeboekt) en toegevoegd aan de herwaarderingsreserve, onder aftrek van belastingen.

De afschrijvingen worden lineair berekend over de geschatte gebruiksduur van de activa en starten wanneer het actief bedrijfsklaar is zoals vastgesteld door het management.

Wanneer belangrijke delen van de materiële vaste activa een andere gebruiksduur hebben, worden deze geboekt als een afzonderlijk component van de materiële vaste activa.

Restwaarden, gebruiksduur en afschrijvingsmethodes worden op het einde van ieder boekjaar herzien en, indien nodig, aangepast voor de toekomst.

Winsten en verliezen bij de verkoop van materiële vaste activa worden bepaald op basis van hun boekwaarde en worden opgenomen in de bedrijfswinst.

Reële waarde

IFRS 13 *Waardering tegen reële waarde* definieert reële waarde als de prijs die zou worden ontvangen om een actief te verkopen of die zou worden betaald om een verplichting over te dragen in een regelmatige transactie tussen marktdeelnemers op de waarderingsdatum. Conform de toelichtingseisen van IFRS 13 wordt onder meer de volgende informatie verschaft over de “fair value” hiërarchie bestaande uit drie niveaus.

- Niveau 1: De reële waarde is gelijk aan genoteerde prijzen van identieke activa of verplichtingen in een actieve markt.
- Niveau 2: De reële waarde is gebaseerd op parameters die direct of indirect waarneembaar zijn anders dan de genoteerde prijzen bij niveau 1.
- Niveau 3: De reële waarde is gebaseerd op parameters die niet waarneembaar zijn.

De taxaties verricht door de onafhankelijke taxateurs worden gegradeerd als een niveau 3 reële waardebepaling.

Bijzondere waardeverminderingen

IAS 36 *Bijzondere waardeverminderingen van activa* beschrijft welke procedures dienen te worden toegepast, zodat de activa niet wordt opgenomen tegen een hoger bedrag dan hun realiseerbare waarde. Wanneer de boekwaarde hoger is dan de realiseerbare waarde dient een bijzondere waardevermindering te worden toegepast. Een eventueel bijzonder waarderingsverlies wordt gebracht ten laste van de winst en verliesrekening (of herwaarderingsreserve indien aanwezig).

De realiseerbare waarde is de hogere van de bedrijfswaarde en de directe opbrengstwaarde (reële waarde minus verkoopkosten) van een actief. Indien het niet mogelijk is om de realiseerbare waarde van een individueel actief te schatten, moet de realiseerbare waarde van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort, worden bepaald.

De procedures voor systematische waardeverminderingstest zijn derhalve van toepassing op materiële en immateriële activa. Op iedere balansdatum wordt beoordeeld of er externe en interne indicatoren aanwezig zijn voor toepassing van bijzondere waardeverminderingen van het actief:

- Aanzienlijk snellere daling van de reële waarde dan uit het verloop van de tijd of uit normaal gebruik zou voortvloeien;
- Belangrijke wijzigingen in de marktomstandigheden of in omgevingsfactoren (technologie, markt, economie of wetgeving) met een nadelig effect;
- Stijging van marktrentes met invloed op de verdisconteringsvoet en daarmee de bedrijfswaarde;
- De boekwaarde van de netto-activa van de onderneming is hoger dan de marktkapitalisatie;
- Economische veroudering of fysieke beschadiging;
- De activa is overbodig, deel van een herstructurering of wordt aangehouden voor verkoop;
- Tegenvallende economische prestaties dan verwacht;

Immateriële vaste activa

Immateriële vaste activa bestaan uit computersoftwareproducten die eigendom zijn van N.V. Parsasco. N.V. Parsasco is eigenaar van de software wanneer zij zeggenschap heeft over de software. Immateriële vaste activa worden opgenomen tegen kostprijs verminderd met gecumuleerde geaccumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingverliezen over de gebruiksduur.

Afschrijvingen worden op lineaire basis opgenomen over de geschatte resterende gebruiksduur.

Op balansdatum wordt de resterende gebruiksduur van elk immaterieel actief beoordeeld en ook getest op bijzondere waardeverminderingen. De bijzondere waardevermindering wordt berekend als het verschil

tussen de netto contante waarde van de verwachte instroom van kasmiddelen, toe te rekenen aan dat immaterieel actief, en de boekwaarde.

Aanpassingen aan bijzondere waardeverminderingen worden opgenomen in de winst- en verliesrekening.

In het boekjaar werden geen bijzondere waardevermindervingsverliezen opgenomen of terug genomen.

Deelnemingen

De deelnemingen waarin N.V. Parsasco invloed van betekenis en/of zeggenschap op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, zijn opgenomen op basis van de Equity methode. Hierbij vindt eerste opname plaats tegen geamortiseerde kostprijs waarbij de boekwaarde wordt aangepast met het aandeel in het resultaat. Ontvangen dividenden worden op de boekwaarde in mindering gebracht.

Volgens IFRS 10 *Consolidatie* wordt zeggenschap uitgeoefend als de investeerder blootgesteld is aan of rechten heeft op veranderlijke opbrengsten uit hoofde van zijn betrokkenheid bij de deelneming en over de mogelijkheid beschikt deze opbrengsten via zijn macht over de deelneming te beïnvloeden. Bij de bepaling of er sprake is van zeggenschap worden de bestaande en potentiële stemrechten, die op balansdatum uitoefenbaar zijn, meegewogen.

Deelnemingen waarin geen invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs en indien van toepassing onder aftrek van bijzondere waardeverminderingen.

Financiële instrumenten

Conform de vereisten onder IFRS 9 *Financiële instrumenten* ter bepaling van de classificatie en waardering zijn de financiële activa, met uitzondering van de eigen vermogensinstrumenten, geëvalueerd op basis van een combinatie van het bedrijfsmodel van N.V. Parsasco alsook de contractuele kenmerken inzake de kasstromen van de activa.

De financiële activa worden onderverdeeld in de volgende waarderingscategoriën.

- Schuldinstrumenten tegen geamortiseerde kostprijs;
- Schuldinstrumenten tegen "fair value through other comprehensive income" die mogelijk naar winst of verlies worden overgeboekt;
- Eigen vermogensinstrumenten tegen "fair value through other comprehensive income" die niet naar winst of verlies worden overgeboekt;
- Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in het resultaat.

Eerste waardering en vervolgwaardering

Eerste waardering

De eerste waardering van een financieel instrument vindt altijd plaats tegen de reële waarde. Deze reële waarde geldt als uitgangspunt voor de (geamortiseerde) kostprijs. Hierbij kunnen transactiekosten al dan niet deel uitmaken van de initiële waardering. Transactiekosten zijn de extra kosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving, uitgifte of vervreemding van een financieel actief of een financiële verplichting, zoals (afsluit)provisies en commissies. Het gaat daarbij om extra kosten die niet zouden zijn gemaakt indien de onderneming het financiële instrument niet had verworven, uitgegeven of vervreemd.

Of transactiekosten deel uitmaken van de initiële waardering hangt af van de vervolgwaardering (zie hierna). Verwachte transactiekosten bij verkoop worden niet in de waardering betrokken.

Onder IFRS 9 vindt de vervolgwaardering van schuldinstrumenten plaats tegen:

- geamortiseerde kostprijs;
- reële waarde met waardeveranderingen in reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat ('OCI') in het eigen vermogen; of
- reële waarde met waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

Waardering tegen geamortiseerde kostprijs vindt uitsluitend plaats als aan twee criteria cumulatief is voldaan:

- de contractuele bepalingen van het instrument voorzien in kasstromen op bepaalde data en de kasstromen betreffen uitsluitend de hoofdsom en rente op de resterende hoofdsom (solely payments of principal and Interest ('SPPI')-test);
- het bedrijfsmodel is gericht op het aanhouden van de activa teneinde de contractuele kasstromen te ontvangen.

SPPI-test

Indien een financieel actief, zijnde een schuldinstrument, wordt gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs of tegen reële waarde met waardeveranderingen in reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat ('OCI') in het eigen vermogen dient het financiële actief de SPPI-test te doorstaan. De SPPI-test wordt uitgevoerd op het niveau van het instrument.

Een financieel actief doorstaat de test indien de contractuele bepalingen van het instrument voorzien in contractuele kasstromen op bepaalde data en de kasstromen betreffen uitsluitend de aflossingen en rentebetalingen op het uitstaande bedrag van de hoofdsom. De hoofdsom is in dit kader de reële waarde van het financiële actief bij eerste opname. De rente bestaat uit een vergoeding voor tijdswaarde van het geld, het kredietrisico, het liquiditeitsrisico, een vergoeding voor gemaakte kosten die verband houden met het aanhouden van het financiële actief en een winstmarge, alle die consistent zijn met een zogenoemde basisleningsovereenkomst.

Business model-test

Naast de SPPI-test is de uiteindelijke classificatie ook afhankelijk van het 'business model' waaronder het financiële actief door de entiteit gehouden wordt. De beoordeling hiervan vindt plaats op portefeuilleniveau en de evaluatie is gebaseerd op een scenario dat redelijkerwijs verwacht kan worden. Het bedrijfsmodel om de financiële activa te beheren wordt bepaald door de manier waarop het bedrijf feitelijk wordt beheerd alsmede door de wijze waarop de prestaties van het bedrijf worden geëvalueerd. Hierbij wordt niet louter naar één factor gekeken maar alle relevante aanwijzingen worden overwogen.

Waardering tegen reële waarde met waardeveranderingen in reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat ('OCI') in het eigen vermogen vindt plaats indien zij voldoen aan het criterium dat de contractuele kenmerken van het instrument zijn gericht op kasstromen op bepaalde data en de kasstromen uitsluitend de rente en de hoofdsom betreffen en tegelijkertijd deze schuldinstrumenten worden gehouden binnen het bedrijfsmodel waarin de instrumenten worden beheerd om zowel de contractuele kasstromen te ontvangen (rente en aflossing) als de instrumenten te verkopen en op die manier de kasstromen te realiseren. De interestbaten, valutaresultaten en bijzondere waardeverminderingen (kredietverlies) uit hoofde van deze schuldinstrumenten worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening alsook het cumulatieve resultaat in het eigen vermogen ('OCI') dat wordt overgeboekt naar de winst-en-verliesrekening als het desbetreffende schuldinstrument niet langer in de balans wordt opgenomen, bijvoorbeeld door een verkoop (recycling).

Alle overige schuldinstrumenten worden gewaardeerd tegen reële waarde met waardeveranderingen in het resultaat.

Reële waardebepaling

Classificatie en waardering van eigen-vermogensinstrumenten

De vervolgwaardering van alle beleggingen in eigenvermogensinstrumenten en contracten betreffende die instrumenten moeten tegen reële waarde worden gewaardeerd. In beperkte omstandigheden kan de kostprijs een passende schatting van de reële waarde vormen. Dit kan het geval zijn als er onvoldoende meer recente informatie beschikbaar is om de reële waarde te bepalen, of als er van een grote bandbreedte

van mogelijke waarderingen tegen reële waarde sprake is en de kostprijs de beste schatting van de reële waarde binnen die bandbreedte vertegenwoordigt.

De verwerking van waardeveranderingen kan hetzij geschieden in het resultaat, hetzij in het eigen vermogen via de overige onderdelen van het totaalresultaat ("OCI"). In beide gevallen maakt de waardeverandering deel uit van het totaalresultaat (comprehensive income).

Verwerking van waardeveranderingen in het resultaat is verplicht als de eigen-vermogensinstrumenten aangehouden worden voor handel ('held for trading'). In alle andere gevallen is sprake van een vrije keuze. Deze keuze wordt gemaakt per instrument en kan later niet meer worden gewijzigd. Bij verwerking van de waardeveranderingen in het eigen vermogen wordt het ontvangen dividend in de winst-en-verliesrekening verantwoord (tenzij sprake is van een terugbetaling van de kostprijs). De in het eigen vermogen en totaalresultaat opgenomen waardeveranderingen worden niet later alsnog opgenomen in het nettoresultaat ('no recycling'); dat impliceert dat er geen tussentijdse impairment wordt doorgevoerd en dat bij verkoop gerealiseerde waardeveranderingen niet in de winst-en-verliesrekening worden opgenomen. In welk geval uitgebreide informatie dient te worden toegelicht over verkopen en de resultaten daarvan.

Geamortiseerde kostprijs

De geamortiseerde kostprijs is een kostprijsgrondslag die specifiek van toepassing is op vorderingen en schulden. Bij waardering tegen geamortiseerde kostprijs worden, net als bij waardering tegen kostprijs, de transactiekosten begrepen in de eerste waardering. Bij een actief betekent dit dat de transactiekosten bij de boekwaarde van het actief worden opgeteld, bij een verplichting worden de transactiekosten daarop in aftrek gebracht.

Herclassificatie van financiële activa en verplichtingen

In bepaalde uitzonderlijke omstandigheden worden financiële activa geherclassificeerd tussen de categorieën: geamortiseerde kostprijs; reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen ('OCI'); en reële waarde met waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening. De onderneming mag geen enkele financiële verplichting herclassificeren.

Tot dergelijke wijzigingen wordt besloten als gevolg van externe of interne veranderingen; de wijzigingen moeten van betekenis zijn voor de bedrijfsactiviteiten van de onderneming en zij moeten aan externe partijen kunnen worden aangetoond. Een wijziging in het bedrijfsmodel van een onderneming zal zich derhalve voordoen wanneer de onderneming met een voor haar bedrijfsactiviteiten belangrijke activiteit begint of stopt.

Wanneer (en alleen wanneer) een onderneming haar bedrijfsmodel wijzigt voor het beheren van financiële activa, dan moeten alle betrokken financiële activa in overeenstemming met het nieuwe bedrijfsmodel worden geherclassificeerd. De herclassificatie dient prospectief te worden toegepast vanaf de herclassificatiedatum, die wordt gedefinieerd als de eerste dag van de eerste verslagperiode die volgt op de wijziging in het bedrijfsmodel die resulteert in de herclassificatie van financiële. Eventuele eerder opgenomen winsten, verliezen of rente mogen niet worden herzien.

Niet langer opnemen van financiële activa en verplichtingen

Een overgedragen financieel actief blijft op de balans indien alle of nagenoeg alle economische risico's en voordelen zijn behouden, en gaat van de balans af indien alle of nagenoeg alle economische risico's en voordelen zijn overgedragen. Is dat niet zo, dan is het al dan niet op de balans blijven in IFRS 9 van de vraag of er nog beschikkingsmacht bestaat over het actief.

Bijzondere waardeverminderingen (impairment) van financiële activa

IFRS 9 kent ten aanzien van bijzondere waardeverminderingen van vorderingen (de zogenoemde kredietvoorzieningen) het expected credit loss-model. Hierin zijn bepalingen voor het doorvoeren van bijzondere waardeverminderingen met betrekking tot bepaalde financiële activa opgenomen. De bepalingen vereisen dat op deze financiële activa (zoals een lening) onmiddellijk een kredietverlies of –

voorziening wordt genomen op basis van een verwacht verlies dat zich in de komende twaalf maanden zal voordoen dan wel, bij verslechterde kredietkwaliteit, een kredietverlies dat is gebaseerd op de gehele resterende looptijd van de lening.

De bepalingen van IFRS 9 ten aanzien van bijzondere waardeverminderingen zijn van toepassing op alle financiële instrumenten die tegen geamortiseerde kostprijs worden gewaardeerd, inclusief handelsvorderingen en leasevorderingen alsmede schuldinstrumenten in de categorie reële waarde met waardeveranderingen in reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat in het eigen vermogen ('fair value through OCI'). toezeggingen tot het verstrekken van leningen en verstrekte financiële garantiecontracten.

De bepalingen van het verwachte kredietverliesmodel zijn erop gericht dat het verwachte kredietverlies de verslechtering of verbetering van de kredietkwaliteit van het financiële actief weerspiegelt. Bij het verstrekken van een lening wordt onmiddellijk een kredietverlies of -voorziening genomen ten bedrage van het verlies dat de komende twaalf maanden wordt verwacht. De lening begeeft zich dan in een zogenaamd stadium 1. Als vervolgens de kredietkwaliteit van de lening significant verslechtert, wordt dit verwachte twaalfmaanden verlies vervangen door een verwacht kredietverlies op basis van de gehele resterende looptijd van de lening. IFRS 9 gaat uit van een weerlegbaar vermoeden dat een de kredietkwaliteit significant is verslechtert bij een betalingsachterstand van meer dan 30 dagen. De lening begeeft zich in dat geval in stadium 2. Als er nadien objectief bewijs van een opgetreden waardevermindering is verkregen, zal de lening zich begeven in stadium 3.

IFRS 9 gaat in op de bepalingen van het verwacht kredietverlies (zoals op basis van probability of default) maar definieert niet een bepaalde methodiek hoe te bepalen of de kredietkwaliteit van een lening verslechtert. Ten aanzien van een lening wordt op een eerder moment een kredietvoorziening getroffen dan het moment dat er sprake is van een daadwerkelijke opgetreden bijzondere waardevermindering of een wanbetaling. IFRS 9 is helder dat wanbetaling breder is dan het niet in staat zijn om te betalen en ook kwalitatieve indicatoren van wanbetaling (zoals het breken van convenanten) dienen te worden meegewogen. De standaard gaat uit van een weerlegbaar vermoeden dat er sprake is van een wanbetalingssituatie zich voordoet bij een betalingsachterstand van meer dan 90 dagen.

Zo moet worden vastgesteld wanneer er sprake is van een verandering in kredietrisico en of een dergelijke verandering significant is of niet. IFRS 9 geeft een aantal indicatieve factoren waar rekening mee moet worden gehouden, zoals:

- een actueel of verwachte significante verandering in de externe of interne credit rating van een financieel instrument;
- significante veranderingen in prijsindicatoren van kredietrisico;
- bestaande of toekomstige negatieve veranderingen in de bedrijfs-, economische of financiële condities van de debiteur die van invloed kunnen zijn dat de debiteur mogelijkheid tot betaling;
- een actuele of verwachte verandering in het operationeel resultaat van de debiteur;
- een actuele of verwachte verandering in regelgeving, economische of technische omgeving van de debiteur;
- significante veranderingen ten aanzien van financiële ondersteuning die de debiteur geniet van zijn moedermaatschappij of andere partijen;
- verwachte veranderingen in het naleven van de lening voorwaarden inclusief het niet nakomen van convenanten; en
- significante veranderingen in verwachte prestaties en gedragingen van de debiteur die van invloed kunnen zijn op de betaling van zijn verplichtingen.

Bij het bepalen of een kredietrisico significant is gestegen is veel oordeelsvorming nodig waarbij het onder meer afhangt van het kredietrisico bij de eerste opname van de vordering en de verwachte looptijd van de vordering.

IFRS 9 definieert (de omvang van) een kredietverlies als het verschil tussen alle contractuele kasstromen die overeenkomstig het contract aan een entiteit verschuldigd zijn en alle kasstromen die de entiteit

verwacht te zullen ontvangen verdisconteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rentevoet. Verder bepaalt IFRS 9 dat de te verwachten kredietverliezen het gewogen gemiddelde is van kredietverliezen waarbij de risico's op een wanbetaling als wegingsfactoren worden gebruikt. De verwachte kasstromen omvatten tevens kasstromen uit hoofde van verkoop van onderpand en andere vormen van kredietbescherming die integraal onderdeel uitmaken van de contractvoorwaarden.

Als een lening zich in stadium 1 bevindt, is de kredietvoorziening gebaseerd op het verlies dat de komende twaalf maanden wordt verwacht. IFRS 9 definieert 'binnen twaalf maanden te verwachten kredietverliezen' als het gedeelte van de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen, dat het risico weergeeft van de risico op wanbetaling binnen een periode van twaalf maanden na de verslagdatum.

Als een lening zich in stadium 2 of 3 begeeft, is de kredietvoorziening gebaseerd op een verwacht kredietverlies op basis van de gehele resterende looptijd van de lening. IFRS 9 definieert 'tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen' als de te verwachte kredietverliezen die voortvloeien uit alle mogelijke gebeurtenissen op wanbetaling over de verwachte looptijd van een financieel instrument.

De te verwachten kredietverliezen op een financieel instrument moeten op zodanige wijze gewaardeerd worden dat het volgende wordt weergegeven:

- een onvertkend en kans gewogen bedrag dat is bepaald door een reeks van mogelijke uitkomsten te evalueren;
- de tijds waarde van geld; en
- redelijke, gefundeerde en zonder ongerechtvaardigde kosten of inspanningen beschikbare informatie over gebeurtenissen uit het verleden, de aanwezige omstandigheden en prognoses van toekomstige economische omstandigheden.

De maximumperiode die bij de waardering van te verwachten kredietverliezen in aanmerking moet worden genomen, is de maximale contractuele periode (inclusief verlengingsopties) gedurende welke de entiteit aan kredietrisico is blootgesteld en geen langere periode, ook al sluit die langere periode aan bij hoe in de praktijk wordt gehandeld.

Afboekingen

Het beleid van N.V. Parsasco met betrekking tot afboekingen van oninbare leningen en vorderingen volgens IFRS 9 is ongewijzigd ten opzichte van de algemeen aanvaardbare grondslagen voor jaarverslaggeving. Financiële activa worden geheel of gedeeltelijk afgeboekt wanneer N.V. Parsasco is opgehouden met het inningsproces. Indien het bedrag dat wordt afgeboekt hoger is dan de geaccumuleerde voorziening, wordt het verschil toegevoegd aan de voorziening. Een vervolg inning wordt ten gunste van het resultaat gebracht.

Salderingen activa en passiva

Indien de onderneming de beschikking heeft over een deugdelijk juridisch instrument voor gesaldeerde afwikkeling en het stellige voornemen bestaat het saldo als zodanig netto of simultaan af te wikkelen, dienen het financieel actief en passief te worden gesaldeerd.

Geldmiddelen en kasequivalenten

Geldmiddelen en kasequivalenten zoals wordt verwezen in het kasstroomoverzicht bestaan uit Geldmiddelen ('cash') bestaan uit direct voorhanden kasmiddelen, inclusief direct opvraagbare deposito's (IAS 7.6) die zonder boete of dergelijke kunnen worden omgezet in kasmiddelen;

Kasequivalenten ('cash equivalents') zijn kortlopende, uiterst liquide beleggingen die onmiddellijk in kasmiddelen zijn om te zetten, mits de feitelijk te ontvangen kasbedragen duidelijk zijn en aan een onbelangrijk waarderisico onderhevig kunnen zijn.

Kasequivalenten worden aangehouden met als doel kortlopende verplichtingen te voldoen en worden niet zozeer aangewend voor beleggings- of andere doeleinden (IAS 7.7). Dit omvat niet onder restrictie

aangehouden rekeningen courant bij de Centrale Bank van Suriname alsook tegoeden op bankrekeningen op aanvraag beschikbaar of met een originele vervalttermijn van maximaal drie maanden.

De hieronder beschreven grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zijn van toepassing op de geconsolideerde - en enkelvoudige jaarrekeningen van de groepsmaatschappijen.

Vorderingen op groepsmaatschappijen

Vorderingen op verbonden partijen worden de eerste maal gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorzieningen ter zake van eventuele oninbaarheid. Bijzondere waardevermindervingsverliezen worden in het resultaat verwerkt, indien objectief is vast te stellen dat bedragen oninbaar zijn.

Leningen U/G

Leningen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde plus transactiekosten en vervolgens tegen de geamortiseerde kostprijs. Interest uit deze leningen worden in de winst- en verliesrekening verwerkt.

Debiteuren

Vorderingen op debiteuren worden de eerste maal gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorzieningen ter zake van eventuele oninbaarheid. Bijzondere waardevermindervingsverliezen worden in het resultaat verwerkt, indien objectief is vast te stellen dat bedragen oninbaar zijn.

Rekening-courant verhoudingen

Vorderingen worden de eerste maal gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorzieningen ter zake van eventuele oninbaarheid. Bijzondere waardevermindervingsverliezen worden in het resultaat verwerkt, indien objectief is vast te stellen dat bedragen oninbaar zijn.

Overlopende activa

Overlopende activa worden gewaardeerd op basis van de geamortiseerde kostprijs, die meestal gelijk is aan de nominale waarde, gecorrigeerd voor bijzondere waardeverminderingen

Eigen vermogen

De mutaties in het eigen vermogen worden gespecificeerd in het mutatieoverzicht van het totaal eigen vermogen.

Gestort en opgevraagd kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van N.V. Parsasco bestaat uit 660.000 aandelen van elk SRD 1.- nominaal. Hiervan zijn 330.000 aandelen geplaatst en volgestort. In 2021 hebben geen mutaties plaatsgevonden in het aandelenkapitaal.

Herwaarderingsreserve

Op basis van de waarderingsgrondslagen die door N.V. Parsasco worden gebruikt, wordt er een herwaarderingsreserve gevormd. De positieve herwaarderingsreserve niet kan worden uitgekeerd aan de aandeelhouders.

Voorzieningen

Verzekeringstechnische voorziening

Verzekeringsverplichtingen worden aangegaan in overeenstemming met IFRS 4 'Verzekeringscontracten'. Onder IFRS 4 mag een verzekeraar zijn bestaande IFRS grondslagen voor financiële verslaggeving voor verzekeringscontracten voortzetten, op voorwaarde dat aan bepaalde minimumvereisten wordt voldaan. Parsasco heeft besloten om de bestaande grondslagen voor financiële verslaggeving voor verzekeringscontracten voort te zetten.

Premiereserve

Dit betreft een voorziening voor het onverdiende gedeelte van de premie. Waardering hiervan is als volgt: Motorrijtuigen: waardering tegen de netto premie, exclusief kosten. Het betreft hier de reservering van de 2021-2022 contracten.

Brand: Naar rato van de duur van het contract, waarbij de maand van afsluiting voor de helft meeloopt in het betreffende boekjaar.

Schadereserve

Dit betreft een voorziening voor de per balansdatum nog niet afgewikkelde schadeclaims. Vaststelling hiervan is geschied op basis van individuele beoordeling, door de schadeafdeling, van de ingediende schadeclaims.

De schadereserve betreft de te betalen schaden, heeft betrekking op verzekeringsschaden die al zijn opgetreden maar op balansdatum nog niet zijn afgewikkeld. De hoogte van deze voorziening wordt individueel vastgesteld. De voorziening bevat ook bedragen voor per balansdatum opgetreden, maar nog niet gemelde schade.

De voorziening voor te betalen schaden is gebaseerd op schattingen van verwachte schade-uitkeringen. Bij het vaststellen van de voorzieningen wordt ook rekening gehouden met de kosten voor het afhandelen van de schade.

Voorziening voor personeelsbeloningen

De volgende arbeidsregelingen zijn geëvalueerd op basis van IAS 19- *Personeelsbeloningen*

- Jubileum uitkeringen (art 7.7 CAO);
- Aanvullende uitkeringen bij overlijden, arbeidsongeschiktheid en ongeval (art 7.5 CAO);
- Begrafnisuitkeringen (art 7.5 CAO);
- Aanspraken op medische kosten weduwen en wezen van (overleden) personeel in dienst (art 7.4 CAO);
- Aanspraken op medische kosten ten behoeve van gepensioneerde werkneme(e)m(st)er(s). Deze regeling is gebaseerd op een feitelijke verplichting ("constructive obligation") onder IAS 19;
- De pensioenregeling zoals ondergebracht bij de Stichting Pensioenfonds N.V. Parsasco. Deze regeling wordt gekwalificeerd als een "defined benefit plan (toegezegde pensioenregeling)" zoals gedefinieerd onder IAS 19.
- Korte termijn personeelsbeloningen worden verwerkt als kosten wanneer de daarmee verband houdende dienst wordt verricht. Er wordt een verplichting verwerkt voor het bedrag dat naar verwachting zal worden betaald als N.V. Parsasco een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting heeft om dit bedrag te betalen als gevolg van verrichte diensten door de werknemer en de verplichting betrouwbaar kan worden bepaald.
- De netto verplichting uit hoofde van overige lange termijn personeelsbeloningen worden in de jaarrekening toegelicht. Deze aanspraken worden verdisconteerd om de contante waarde te bepalen. Herwaarderingen worden verwerkt in het resultaat in de periode waarin zij optreden.

Winstbelasting

Winstbelastingen omvatten de over de verslagperiode verschuldigde en terug te ontvangen winstbelastingen alsmede uitgestelde winstbelastingen. Winstbelastingen worden in het resultaat verwerkt.

behalve voor zover deze betrekking hebben op posten die rechtstreeks in het eigen vermogen of in niet-gerealiseerde resultaten worden opgenomen.

De actuele winstbelastingen omvatten de verwachte te betalen of terug te ontvangen belastingen over de fiscale winst of verlies over het boekjaar, en eventuele correcties op de over voorgaande jaren verschuldigde of terug te ontvangen belastingen.

Het bedrag van de actuele winstbelastingen wordt bepaald op basis van de beste schatting van de belastingbete of -last, waarbij rekening wordt gehouden met eventuele onzekerheid met betrekking tot winstbelastingen. De actuele winstbelasting wordt berekend aan de hand van belastingtarieven op verslagdatum.

Uitgestelde winstbelastingen worden opgenomen voor tijdelijke verschillen tussen de boekwaarden van activa en verplichtingen ten behoeve van de financiële verslaggeving en de fiscale boekwaarden van die posten.

De actuele winstbelasting omvat tevens eventuele belastingen voortvloeiend uit dividenden.

Actuele belastingvorderingen en -verplichtingen worden uitsluitend gesaldeerd als aan bepaalde criteria wordt voldaan.

Baten

Bruto geschreven premies voor verzekeringen worden verantwoord op het moment van ingang van het verzekeringscontract voor de gedurende de looptijd van het contract te ontvangen premies.

De looptijd is hierbij gelijk gesteld aan de grenzen van het contract, dat wil zeggen de periode waarin N.V. Parsasco niet in staat is om de premies aan te passen c.q. de verzekeringsvoorwaarden aan te passen aan het gewijzigde risicoprofiel van de polishouders.

Premie voor verzekeringscontracten wordt over het algemeen verantwoord als verdiend naar rato van de periode van de verstrekte verzekeringsdekking.

IFRS 4 is heel liberaal waar het betreft toepassing van "vroegere" verslaggeving. Bij of na transitie naar IFRS mag geen verslechtering van relevantie of betrouwbaarheid optreden door de gekozen grondslagen.

Verzekeringsverplichtingen worden aangegaan in overeenstemming met IFRS 4 "Verzekeringscontracten". Onder IFRS 4 mag een verzekeraar zijn bestaande IFRS grondslagen voor financiële verslaggeving voor verzekeringscontracten voortzetten, op voorwaarde dat aan bepaalde minimumvereisten wordt voldaan. N.V. Parsasco heeft besloten om de bestaande grondslagen voor financiële verslaggeving voor verzekeringscontracten voort te zetten.

IFRS 15 *Opbrengsten van contracten met klanten* is van toepassing op alle contracten met klanten, behalve op financiële instrumenten die vallen onder IFRS 9, verzekeringscontracten welke vallen onder IFRS 4, leasecontracten waarop IFRS 16 van toepassing is en bepaalde niet-monetaire transacties.

Een contract valt alleen binnen de werkingssfeer wanneer het een contract met een klant betreft. Een contract is daarbij gedefinieerd als een overeenkomst tussen twee of meer partijen die afdwingbare rechten en verplichtingen schept. Een klant wordt gedefinieerd als een partij die een overeenkomst heeft gesloten met een entiteit om goederen of diensten te verkrijgen die een output zijn van de normale activiteiten van die entiteit. Uitgangspunt van IFRS 15 is dat opbrengsten worden verantwoord indien de beschikkingsmacht over een goed of dienst is overgedragen aan een derde.

Interestbaten

Interestbaten worden verantwoord op basis van de effectieve rentemethode. N.V. Parsasco maakt bij de berekening van de effectieve rentevoet een schatting van de kasstromen, waarbij rekening wordt gehouden met alle contractuele bepalingen van het financiële instrument (vooruitbetaling, vervroegde aflossing, andere opties, premies, kortingen), maar niet met toekomstige kredietverliezen (IFRS 9 Appendix A).

De jaarlijkse in de winst-en-verliesrekening verantwoorde vergoeding wordt bereikt door een (dis)agio op annuïtaire wijze te amortiseren over de looptijd van de vordering of schuld sluit aan op de marktvergoeding en wordt de effectieve-rentemethode genoemd.

De effectieve rente wordt vastgesteld bij de eerste verwerking van het financiële instrument en wordt later niet aangepast voor bijvoorbeeld ontwikkelingen in de marktrente. De jaarlijkse effectieve rente wordt voorts beïnvloed door transactiekosten. Ook deze worden op annuïtaire wijze verdeeld over de looptijd van de vordering of schuld.

Belangrijke afwegingen en oordeelsvorming. schattingen en veronderstellingen

Als gevolg van onzekerheden die inherent zijn aan de activiteiten van N.V. Parsasco kan veelal de omvang van jaarrekeningposten niet exact worden bepaald, maar slechts door middel van een schatting. In die gevallen heeft een benadering plaatsgevonden van de omvang van een post door middel van oordeelsvorming op basis van beschikbare relevante informatie. Schattingen zijn vereist bij het beoordelen van de (on)inbaarheid van debiteuren, het bepalen van de gebruiksduur van materiële en immateriële vaste activa, het bepalen van de omvang van voorzieningen en het bepalen van de reële waarde van financiële activa en verplichtingen. Het maken van redelijke schattingen is een belangrijk onderdeel van de totstandkoming van de jaarrekening, hetgeen de betrouwbaarheid van de jaarrekening niet ondermijnt (IAS 8.32-33).

De opstelling van de geconsolideerde jaarrekening vereist dat het bestuur van N.V. Parsasco oordelen vormt en schattingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en passiva en van baten en lasten.

De schattingen en hiermee verbonden veronderstellingen zijn gebaseerd op ervaringen uit het verleden en verschillende andere factoren die, gegeven de omstandigheden, als redelijk worden beschouwd. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen.

De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden periodiek beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden verwerkt in de periode waarin de schatting wordt herzien, dan wel in toekomstige perioden indien de herziening betrekking heeft op toekomstige perioden.

De belangrijkste schattingen en beoordelingen betreffen:

- Bijzondere waardeverminderingen (impairment) van financiële activa;
- Waardering tegen reële waarde;
- Latente belastingvorderingen;
- Voorziening personeelsbeloningen;
- Verzekeringstechnische voorzieningen;
- Latente belastingen;

Bijzondere waardeverminderingen (impairment) van financiële activa

Het bepalen van bijzondere waardeverminderingen en beoordelen van significante toename van kredietrisico's vereist oordeel, in het bijzonder bij de schattingen van de hoogte en de tijdigheid van toekomstige kasstromen alsook de waarde van zekerheden ingeval van uitwinning.

Het beleid van N.V. Parsasco is erop gericht om de modellen regelmatig te toetsen aan de opgedane ervaring met verliezen wegens oninbaarheid en waar nodig aan te passen.

Waardering tegen reële waarde

De reële waarde van financieel instrument is de prijs die zou worden ontvangen om een actief te verkopen of die zou worden betaald om een verplichting over te dragen in een regelmatige transactie tussen marktdeelnemers op de waarderingsdatum. Dit, ongeacht of de prijs direct waarneembaar is of geschat wordt door een waarderingsmethodiek.

Indien de reële waarde van financiële instrumenten en verplichtingen niet kunnen worden afgeleid uit prijzen in een actieve markt, worden deze bepaald door middel van waarderings technieken door het gebruik van modellen.

De input variabelen van deze modellen worden zoveel mogelijk afgeleid uit genoteerde prijzen van actieve markten op waarderingsdatum. Indien dit niet mogelijk is, wordt gebruik gemaakt van schattingen voor het vaststellen van deze waarden. Oordeelsvorming en schattingen omvatten overwegingen van liquiditeit en input voor de modellen inzake kredietrisico (zowel eigen als van tegenpartijen), aanpassingen voor financieringen, correlatie en volatiliteit.

Latente belastingvorderingen

Belastingvorderingen of latente belastingvorderingen worden verwerkt en gewaardeerd tegen de beste schatting van de belastingbedragen die na balansdatum zullen worden verrekend c.q. ontvangen.

Dit vereist oordeelsvorming en schatting voor het bepalen welk bedrag kan worden opgenomen op basis van de tijdigheid en hoogte van toekomstige fiscale opbrengsten.

Hyperinflatie

Met ingang van 31 december 2021 wordt op basis van IAS 29 de economie van Suriname aangemerkt als een economie met hyperinflatie. In een economie met hyperinflatie is het niet nuttig om bedrijfsresultaten en de financiële positie zonder aanpassing te presenteren in de lokale valuta. Geld verliest zijn koopkracht zo snel dat een vergelijking van de bedragen van transacties en andere gebeurtenissen die op verschillende tijdstippen plaatsvonden, zelfs binnen dezelfde verslagperiode misleidend is. Als gevolg van het voorgaande zal IAS 29 toepassing vinden op de jaarrekeningen van de moedermaatschappij en haar dochterondernemingen.

Om de veranderingen in de algemene koopkracht van de Surinaamse dollar weer te geven, zal toepassing van IAS 29 leiden tot het aanpassen van de financiële overzichten. De standaard vereist dat de financiële overzichten, opgesteld in de valuta van een economie met hyperinflatie, worden uitgedrukt in termen van de monetaire eenheid die op het einde van de verslagperiode wordt gebruikt. Met het aanpassen van de jaarrekening in overeenstemming met IAS 29, is gebruik gemaakt van een algemene prijsindex die de wijzigingen in de koopkracht weerspiegelt. De Parsasco groep heeft in dit kader gebruik gemaakt van de consumenten prijsindex welke door het ABS worden vrijgegeven.

Monetaire posten zijn in dit kader niet aangepast omdat ze reeds uitgedrukt zijn in termen van de monetaire eenheid die op het einde van de verslagperiode (31 december 2021) wordt gebruikt. Niet monetaire posten zijn wel aangepast door middel van toepassing van de relevante index. Het effect van de hyperinflatie op de netto monetaire positie van de Parsasco groep is opgenomen in het overzicht van gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten als te zijn een winst of verlies op de netto monetaire positie.

In een periode van inflatie verliest een entiteit die meer monetaire activa dan monetaire verplichtingen heeft koopkracht, terwijl een entiteit die meer monetaire verplichtingen dan monetaire activa bezit koopkracht wint in zoverre de activa en verplichtingen niet zijn gekoppeld aan een prijsniveau. Deze winst of verlies op de netto monetaire positie zal worden afgeleid als het verschil welke resulteert uit de aanpassing van niet monetaire activa, eigen vermogen en posten in het overzicht van gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten. Deze winst of verlies uit de netto monetaire positie zal in de winst of verlies worden opgenomen.

Overeenkomstige cijfers voor de voorgaande verslagperiode (31 december 2020), of ze nu waren gebaseerd op de historische kostprijsbenadering of de actuele waarde benadering zijn aangepast door de algemene prijsindex toe te passen, zodat de vergelijkende jaarrekening is gepresenteerd in termen van de maateenheid die geldt aan het einde van de verslagperiode (31 december 2021).

Het verloop van de materiële vaste activa is als volgt:

	<u>Bedrijfs- gebouwen en - terreinen</u>	<u>Computer hard- en software</u>	<u>Inventarissen</u>	<u>Vervoer - middelen</u>	<u>Totaal</u>
Afschrijvingspercentages	0% - 12.50%	25%	10%	20%	
Stand per 1 januari 2020	16.800.278	981.291	1.004.658	1.072.318	19.858.545
Investering in 2020	-	269.093	222.052	146.640	637.785
Hyperinflatie		323.242	374.655	365.667	1.063.564
Desinvestering in 2020	-	-285.243	-234.961	2.250	-522.454
Stand per 31 december 2020	16.800.278	1.288.383	1.366.404	1.582.375	21.037.440
Investering in 2021	-	837.756	311.047	-	1.148.803
Hyperinflatie		967.875	949.508	586.884.9	2.504.268
Herwaardering 2021	7.015.186	-	-	-	7.015.186
Desinvestering in 2021	-	-248.053	-4.065	-	-252.118
Stand per 31 december 2021	23.815.464	2.845.961	2.622.893	2.169.260	31.453.579
Cumulatieve afschrijving:					
Stand per 1 januari 2020	-1.055.008	-628.042	-632.161	-920.619	-3.235.830
Afschrijvingskosten 2020	-163.932	-127.713	-80.536	-52.736	-424.917
Hyperinflatie		-156.901	-168.350	-255.519	-580.769
Cumulatieve afschrijving op desinvesteringen 2020	-28.952	299.152	215.278	-807	484.671
Stand per 31 december 2020	-1.247.892	-613.504	-665.769	1.229.681	-3.756.845
Afschrijvingskosten 2021	-399.398	-294.314	-99.760	-36.591	-830.063
Hyperinflatie	-105.043	-254.946	-123.814	-57.940	-541.743
Hyperinflatie aanpassingen	105.043	-259.286	-429.056	-410.345	-993.644
Cumulatieve afschrijving op desinvesteringen 2021	-	248.053	305	-	248.358
Stand per 31 december 2021	-1.647.290	-1.173.997	-1.318.094	1.734.556	-5.873.937
Boekwaarde:					
Per 31 december 2020	15.552.386	674.879	700.635	352.694	17.280.595
Per 31 december 2021	22.168.176	1.671.964	1.304.800	434.704	25.579.643

Het verloop van vastgoedbeleggingen is als volgt:

	<u>2021</u> SRD	<u>2020</u> SRD
Stand per 1 januari	65.524.644	20.803.846
Mutaties	1.312.283	-2.864.507
Herwaardering	<u>28.380.809</u>	<u>47.585.305</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>95.217.736</u>	<u>65.524.644</u>

Mutatie overzicht immateriële vaste activa

	<u>2021</u> SRD	<u>2020</u> SRD
Boekwaarde per 1 januari	378.328	103.022
Investeringen website	-	201.295
Investeringen financiële administratie	66.670	83.834
Afschrijvingskosten	-68.099	-112.429
Hyperinflatie	<u>177.724</u>	<u>102.605</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>554.623</u>	<u>378.328</u>

Financiële vaste activa

	<u>2021</u> SRD	<u>2020</u> SRD
Geassocieerde deelnemingen	4.821.271	3.926.756
Leningen en vorderingen	9.099.939	21.121.354
ECL voorziening leningen en vorderingen	-6.999.091	-20.512.593
Latente belasting vordering	<u>4.703.444</u>	<u>-4.316.965</u>
	<u>11.625.562</u>	<u>218.552</u>

Vorderingen

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	SRD	SRD
Leningen en vorderingen-vlottend	1.161.104	4.316.965
Verzekeringsagenten	10.464.835	6.720.964
ECL voorziening verzekeringsagenten	-2.390.952	-3.090.290
Rekening courant overige	2.456.409	2.638.389
Voorraad kantoorbenodigdheden	342.345	213.900
voorraad materialen schade	155.625	159.375
Voorraad bedrijfsvoering	416.952	48.846
Vooruitbetalingen	153.873	640.828
Voorschotten personeel	39.372	15.275
Overlopende activa	-	-
Nog te ontvangen premies	63.753	315.358
Nog te ontvangen bedragen	672.399	722.004
	<u>13.535.715</u>	<u>12.701.616</u>

Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening 2021

Premie- en provisie inkomen	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	SRD	SRD
Af: Motorrijtuigen premie	68.612.205	69.438.148
Mutatie premiereserve motorrijtuigen	-17.042.772	-3.825.062
Brand premie	23.405.866	22.151.727
Af: Premie herverzekering brand	-4.631.213	-2.965.057
Af: Mutatie premiereserve brand	-4.585.997	-2.395.665
SOR premie	435.639	1.129.096
Basiszorg premie	9.153.578	12.803.467
Mutatie premiereserve PBZV	-669.698	1.197.807
Kosten brandpolissen	-	-15.190
Provisie motorrijtuigen	-5.893.510	-6.365.886
Provisie brand	-4.260.559	-3.014.581
Provisie SOR	-29.720	-112.637
Provisie PBZV	-300.906	-903.872
Provisie ziektekostenverzekeringen	73.991	183.125
Provisie reisverzekeringen	77.216	45.432
Transport verzekeringen en overige provisies	-	1.983.262
Overige opbrengsten	-1.669.139	275.450
Totaal premie- en provisie inkomen	<u>62.674.981</u>	<u>89.609.565</u>
Schadelast		
Schade-uitkering motorrijtuigen	-26.856.236	-26.730.095
Schade-uitkering brand	-3.533.134	-415.485
Schade-uitkering SOR	-29.458	-28.975
Schade-uitkering PBZV	-3.926.126	-3.173.249
Eigen risico en verhaalschade	218.024	722.487
Mutatie schadereserve motorrijtuigen	-10.000.729	-22.827.349
Mutatie brandschadereservering	-1.692.041	-1.518.923
Mutatie schade-uitkering SOR	-15.595	-44.671
Mutatie schadereserve PBZV	-433.104	-1.222.446
Totaal schadelast	<u>-46.268.398</u>	<u>-55.238.706</u>
Netto premie inkomen	16.406.583	34.370.859

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	SRD	SRD
Overige baten	-36.532	1.180.715
Opbrengsten reisbureau, kavels en rente	10.319	62.270
Huuropbrengsten	922.122	1.347.283
Resultaat vastgoedbeleggingen	44.705.138	66.993.182
Overige baten	45.601.047	69.583.451
Netto opbrengsten	62.007.630	103.954.309

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	SRD	SRD
Personeelskosten		
Lonen en salarissen	10.358.384	12.104.810
Medische kosten	710.020	395.788
SOR verzekering	7.726	10.455
Kinderbijslag	234.445	138.043
Pensioenlasten	4.002.581	2.298.595
Kantinekosten	71.256	80.720
Opleidings- en stagekosten	80.257	212.191
Bedrijfskleding	47.590	212.107
Vervoerstoelage	130.987	168.048
Representatietoelage	1.676.843	1.310.364
Personeelsbeloningen	4.041.306	5.494.164
Overige personeelskosten	499.951	545.169
	21.861.346	22.970.451

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	SRD	SRD
Huisvestingskosten		
Huur kantoorruimte/parkeerterrein	984.244	426.914
Schoonmaakkosten	381.246	255.142
Water en elektra	265.991	277.882
Bewakingskosten	59.586	46.822
Telefoonkosten	767.354	621.878
Overige huisvestingskosten	189.278	126.207
	2.647.699	1.754.846

2021

2020

	SRD	SRD
Kantoorkosten		
Onderhoud kantoorinventaris	374.464	193.847
Automatiseringskosten	1.385.686	875.578
Kantoorbenodigdheden/drukwerk	518.465	519.112
Overige kantoorkosten	33.682	117.977
	<u>2.312.296</u>	<u>1.706.514</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	SRD	SRD
Verkoopkosten		
Reclame- en advertentiekosten	1.210.672	557.602
Representatiekosten	4.743	35.410
Reis- en verblijfkosten	7.942	12.780
Giften en donaties	54.211	129.337
Agenten verkoopkosten	313.008	196.372
Marketingkosten	1.087.375	2.205.677
Incassokosten	2.124	-43.919
	<u>2.680.075</u>	<u>3.093.258</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	SRD	SRD
Vervoerskosten		
Onderhoud vervoersmiddelen	549.553	355.608
Assurantie	259.545	194.240
Overige vervoerskosten	77.027	132.940
	<u>886.125</u>	<u>682.788</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	SRD	SRD
Algemene kosten		
Abonnementen en contributies	31.360	51.301
Accountantskosten	1.124.008	540.600
Juridische advieskosten	686.496	646.665
Voorziening rechtszaken	3.543.089	-
Commissarisbeloning	946.021	931.803
Kasverschillen	-645	4.464
Overige algemene kosten	2.618.854	4.678.951
	<u>8.949.183</u>	<u>6.853.783</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	SRD	SRD

Waardevermindering of (terugname van waardevermindering) van financiële activa niet tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in het resultaat

ECL leningen en vorderingen	-27.765.063	38.514.515
ECL verzekeringsagenten	-1.339.966	-2.860.239
	<u>-29.105.030</u>	<u>35.654.275</u>

2021

2020

SRD

SRD

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten

Renteopbrengsten deposito's	1.979.956	2.071.329
Bankrente	225.580	305.379
Rente overige	2.684	44.894
Koersverschillen	27.820.199	59.146.579
Rentebaten leningen u/g SRD	836.435	776.694
Rentebaten leningen u/g USD	233.942	210.076
Rentebaten leningen u/g EURO	1.732.191	2.482.738

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten

32.830.989**65.037.690**

Rentelasten en soortgelijke kosten

Bankkosten	-161.823	-147.850
Rentelasten crediteuren	-4.728.591	-3.473.934

Rentelasten en soortgelijke kosten

-4.890.415**-3.621.785**

Financiële baten en lasten

27.940.574**61.415.905**

Overige baten en lasten

Verkoop transportmiddelen	385	-41.469
Overige lasten	-4.129.233	7.697.252
	<u>-4.128.848</u>	<u>7.655.783</u>

2021

2020

SRD

SRD

Winst (verlies) netto monetaire positie

-10.959.864**-47.419.808**

**Aandeel in het resultaat van investeringen in
groepsmaatschappijen en deelnemingen met
significante invloed**

298.480

7.295.236

Financiële risico's

Doelstellingen van het beheer van financiële risico's

De activiteiten van de entiteit stellen haar bloot aan een verscheidenheid van financiële risico's: marktrisico (met inbegrip van valutarisico, prijsrisico en renterisico), kredietrisico en liquiditeitsrisico. Het algehele risicobeheerprogramma van de entiteit is gericht op de onvoorspelbaarheid van de financiële markten en streeft ernaar potentiële negatieve effecten op de financiële prestaties van de entiteit tot een minimum te beperken. De entiteit gebruikt verschillende methoden om de verschillende soorten risico's waaraan zij is blootgesteld te meten. Deze methoden omvatten gevoeligheidsanalyses in het geval van rente-, wisselkoers- en andere prijsrisico's en ouderdomsanalyses voor het kredietrisico.

Risicobeheer wordt uitgevoerd door de hogere stafleden volgens beleidslijnen die door de raad van bestuur zijn goedgekeurd. Dit beleid omvat de identificatie en analyse van de risicoblootstelling van de entiteit en passende procedures, controles en risicolimieten.

Marktrisico's

Wisselkoersrisico

De entiteit sluit bepaalde transacties af in vreemde valuta en is blootgesteld aan valutarisico's door wisselkoersschommelingen.

Valutarisico's vloeien voort uit toekomstige commerciële transacties en opgenomen financiële activa en financiële verplichtingen die luiden in een valuta die niet de functionele valuta van de entiteit is. Het risico wordt gemeten aan de hand van kasstroomprognoses.

Prijsrisico

De entiteit is blootgesteld aan een significant prijsrisico. Prijsstelling (premies en dekkingpercentages) vindt plaats in collectief verband door verzekeringsmaatschappijen aangesloten bij de Surinaamse Vereniging van Assurantiemaatschappijen (Survam).

Renterisico

Het voornaamste renterisico van de entiteit vloeit voort uit langlopende leningen. Leningen tegen variabele rentevoeten stellen de entiteit bloot aan een renterisico. Leningen tegen vaste rentevoeten stellen de entiteit bloot aan een reële-waarde risico.

Kredietrisico

Kredietrisico verwijst naar het risico dat een tegenpartij zijn contractuele verplichtingen niet nakomt, wat leidt tot financieel verlies voor de entiteit. De entiteit hanteert een kredietbeleid, met inbegrip van het verkrijgen van kredietinformatie, het bevestigen van referenties en het vaststellen van passende kredietlimieten. De entiteit verkrijgt waar nodig garanties om het kredietrisico te beperken. De maximale blootstelling aan kredietrisico op de verslagdatum voor opgenomen financiële activa is de boekwaarde, na aftrek van eventuele expected credit loss (ECL) voorzieningen voor waardevermindering van deze activa, zoals vermeld in de balans en de toelichting bij de jaarrekening.

De ECL voorzieningen zijn gebaseerd op verwachte kredietverliezen over de levensduur van het actief ("lifetime ECL"), tenzij geen significante toename van kredietrisico is opgetreden sedert het ontstaan.

In dat geval wordt een 12 maands voorziening gevormd.

Het beleid van Parsasco voor het bepalen van een significante toename van het kredietrisico is verder toegelicht.

Een 12 maands ECL is het deel van de ECL over de levensduur die het resultaat weergeeft van default (oninbaarheid) gebeurtenissen die mogelijk binnen 12 maanden na versladedatum optreden.

Zowel de lifetime ECL als de 12 maands ECL worden berekend op individuele of collectieve basis, afhankelijk van de aard van het financieel instrument. Het beleid van Parsasco voor het groeperen van de financiële activa op collectieve basis wordt nader toegelicht.

Parsasco berekent de ECL op basis van een op waarschijnlijkheid ("probability") gewogen scenario om de verwachte uitwinning te bepalen, contant gemaakt tegen de effectieve interestvoet. Een tekort is het verschil tussen de contractuele vervallen kasstromen en de verwachte kasstromen.

Zekerheden

Ter vermindering van het kredietrisico op financiële activa vereist Parsasco zekerheden in de vorm van cash, garanties, borgstellingen, vastgoed en vorderingen. De reële waarde hiervan beïnvloedt de ECL berekening. Waar mogelijk wordt markt informatie gebruikt bij de waardering van de zekerheden.

De entiteit heeft bij de raming van de verwachte kredietverliezen op vorderingen op verzekeringsagenten een levenslange voorziening voor verwachte verliezen toegepast door middel van een voorzieningenmatrix die gebruik maakt van vaste percentages voor het vormen van voorzieningen voor kredietverliezen. Deze voorzieningen worden representatief geacht voor alle klanten van de entiteit, op basis van recente verkoopervaringen, historische inningspercentages en toekomstgerichte informatie die beschikbaar is.

Liquiditeitsrisico

Een doelgericht beheer van het liquiditeitsrisico vereist dat de entiteit voldoende liquide middelen (voornamelijk geldmiddelen en kasequivalenten) en beschikbare leenfaciliteiten aanhoudt om schulden te kunnen betalen wanneer ze verschuldigd en betaalbaar worden.

De entiteit beheert het liquiditeitsrisico door voldoende reserves in kas aan te houden en beschikbare leenfaciliteiten te benutten door de reële en verwachte kasstromen voortdurend te monitoren en de looptijdprofielen van financiële activa en passiva op elkaar af te stemmen.

Informatieverschaffing over verbonden partijen

IAS 24 *Informatieverschaffing over verbonden partijen* behandelt in het algemeen de toelichting op relaties en transacties van een onderneming met gelieerde partijen. Wanneer een bank transacties aangaat met gelieerde partijen dan is het noodzakelijk om de aard van de relatie toe te lichten, het soort transacties en de kenmerken van de transacties die relevant zijn in het kader van de jaarrekening. Aspecten die worden toegelicht zijn het beleid omtrent de kredietverschaffing aan gelieerde partijen en de aan deze partijen uitstaande leningen, alsmede:

- alle uitstaande leningen, voorschotten, garanties en dergelijke.;
- de aan deze transacties gerelateerde baten en lasten;
- de toevoeging gedurende het jaar aan de voorzieningen voor oninbaarheid en de omvang van de voorziening op de balansdatum;
- niet uit de balans blijvende verplichtingen betreffende gelieerde partijen

Gedurende het boekjaar hebben de volgende transacties met gelieerde partijen plaatsgevonden.

Cap N.V. (lening en vordering)

	SRD
Saldo lening u/g	1.197.332
Interest	52.473

N.V. Project ontwikkelingsmaatschappij Belwaarde (lening en vordering)

Saldo lening u/g	-
Interest	416.167

Soepar Holding B.V. (achtergestelde lening)

Saldo	9.836.360
Interest	799.441

Gebeurtenissen na balansdatum

De impact van de Coronavirus (COVID-19) pandemie is nog steeds gaande en hoewel deze tot 31 december 2021 niet financieel negatief is geweest voor de entiteit, is het niet mogelijk om de impact, positief of negatief, na de verslagdatum in te schatten. De situatie ontwikkelt zich snel en is afhankelijk van maatregelen die door de Surinaamse regering en andere landen worden opgelegd, zoals het handhaven van sociale afstandseisen, quarantaine, reisbeperkingen en eventuele economische stimulansen die worden gegeven.

Sinds 31 december 2021 heeft zich geen andere aangelegenheid of omstandigheid voorgedaan die een aanmerkelijke invloed heeft gehad of kan hebben op de activiteiten van de entiteit, de resultaten van die activiteiten of de stand van zaken van de entiteit in toekomstige boekjaren

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de Raad van Commissarissen en de directie van N.V. Paramaribo Schade Assurantie Company

Verklaring over de geconsolideerde jaarrekening 2021**Ons oordeel**

Wij hebben de jaarrekening 2021 van N.V. Paramaribo Schade Assurantie Company te Paramaribo gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van N.V. Paramaribo Schade Assurantie Company per 31 december 2021 en van het resultaat over 2021 in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals vastgesteld door de International Federation of Accountants (IFAC).

De geconsolideerde jaarrekening bestaat uit:

1. de geconsolideerde balans per 31 december 2021;
2. de volgende overzichten over 2021:
 - de geconsolideerde winst- en verliesrekening, het geconsolideerde overzicht van de overige onderdelen van het totaalresultaat, het geconsolideerd mutatieoverzicht eigen vermogen en het geconsolideerde kasstroomoverzicht; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de Nadere Voorschriften Controle- en Overige Standaarden (NV COS). Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van N.V. Paramaribo Schade Assurantie Company zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO). Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

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

Verantwoordelijkheden van de directie voor de geconsolideerde jaarrekening

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met IFRS. In dit kader is de directie verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de NV COS, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Paramaribo, 27 mei 2022

Crowe Burgos Accountants N.V.



drs. Romeo K. Burgos CA RA

Managing Partner