

Jaarrapport 2020

N.V. Paramaribo Schade Assurantie  
Company

## Inhoudsopgave

---

<b>Geconsolideerde jaarrekening 2020</b> .....	<b>2</b>
■ Geconsolideerde balans per 31 december 2020.....	2
■ Geconsolideerde winst -en verliesrekening over 2020 .....	4
■ Geconsolideerde overzicht van de overige onderdelen van het totaalresultaat over 2020.....	5
■ Geconsolideerde mutatieoverzicht van het eigen vermogen per 31 december 2020.....	6
■ Geconsolideerde kasstroomoverzicht over 2020.....	7
■ Stelselwijzigingen .....	8
■ Uiteenzetting van grondslagen .....	14
Rapporterende entiteit.....	14
Groepsrelaties.....	14
Verslaggevingsperiode.....	14
Continuïteit .....	15
Overeenstemmingsverklaring.....	15
Vreemde valuta .....	15
Belangrijke afwegingen en oordeelsvorming, schattingen en veronderstellingen .....	26
<b>Uiteenzetting van de gehanteerde consolidatiegrondslagen</b> .....	<b>28</b>
■ Toelichting op de Eerste toepassing van International Financial Reporting Standards .....	29
<b>Eerste toepassing van International Financial Reporting Standards</b> .....	29
<b>Risicobeheer</b> .....	33
<b>Schadelast</b> .....	33
<b>Bedrijfskosten</b> .....	33
■ Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2020.....	34
■ Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening 2020 .....	36
<b>Overige gegevens</b> .....	<b>41</b>
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.....	40

---

## Geconsolideerde jaarrekening 2020

---

### Geconsolideerde balans per 31 december 2020

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>1 januari 2019</u>
	SRD	SRD	SRD
<b>ACTIVA</b>			
*Immateriële activa	331.772	103.023	151.863
*Materiele activa	16.797.800	10.938.915	3.700.048
*Vastgoedbeleggingen	65.524.644	11.573.670	13.791.143
*Financiële activa	6.274.097	1.409.780	4.218.826
*Vorderingen	21.739.140	12.690.775	15.590.933
*Contante geldmiddelen en kasequivalenten	101.413.213	53.345.505	34.932.629
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Totaal activa</b>	<b><u>212.080.667</u></b>	<b><u>90.061.667</u></b>	<b><u>72.385.442</u></b>
*Eigen vermogen	61.839.377	(4.228.706)	(14.957.469)
*Langlopende schulden	81.581.059	57.001.589	46.534.773
*Kortlopende schulden	68.660.231	37.288.785	40.808.137
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Totaal passiva</b>	<b><u>212.080.667</u></b>	<b><u>90.061.667</u></b>	<b><u>72.385.442</u></b>

Ter accordering van de geconsolideerde balans per 31 december 2020 sluitend op een totaal bedrag van de activa ad SRD 212.080.667 en een totaal bedrag van de passiva van SRD 212.080.667

### Directie en Raad van Commissarissen N.V. Parsasco en haar gelieerde partijen

#### Directie

Naam	Functie
Phoelsingh Deborah A.	CEO
Irion Jalmard H.	CFO
Bardan Ronny T.	COO

#### Raad van Commissarissen

Naam	Functie
de Vries Delano R. M.	President-Commissaris
Hoebba Mahindreperkash	Commissaris
Pahlad Harley P.	Commissaris
Jurgens Bryan J.	Commissaris

## Geconsolideerde winst -en verliesrekening over 2020

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	SRD	SRD
<b>*Premie- en provisie inkomen</b>	44.872.091	45.138.020
*Schadelast	<u>(27.660.844)</u>	<u>(29.038.004)</u>
Netto premie inkomen	<b>17.211.247</b>	16.100.016
*Overige baten	34.843.991	(1.909)
<b>Netto opbrengsten</b>	<b>52.055.237</b>	<b>16.098.106</b>
<b>Lasten</b>		
*Personeelskosten	11.536.641	8.713.749
*Afschrijvingen	481.297	539.014
*Huisvestingskosten	790.119	706.752
*Kantoorkosten	1.076.905	732.188
*Verkoopkosten	1.548.952	553.021
*Vervoerskosten	341.907	311.059
*Algemene kosten	3.264.134	3.054.893
*Waardevermindering of (terugname van waardevermindering) van financiële activa niet tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in het resultaat	<u>7.803.155</u>	<u>(539.922)</u>
<b>Som der bedrijfslasten</b>	<b>26.843.109</b>	<b>14.070.754</b>
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>25.212.128</b>	<b>2.027.353</b>
*Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	32.567.697	2.896.063
*Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>(1.813.613)</u>	<u>(1.068.226)</u>
<b>*Financiële baten en lasten</b>	<b>30.754.084</b>	<b>1.827.837</b>
<b>*Overige baten en lasten</b>	<b>3.833.642</b>	<b>41.959</b>
<b>*Aandeel in het resultaat van investeringen in groepsmaatschappijen en deelnemingen met significante invloed</b>	<b>4.840.565</b>	<b>(209.721)</b>
<b>Winst (verlies) voor belasting</b>	<b>64.640.419</b>	<b>3.687.428</b>
Belastingdruk	(18.047.504)	-
<b>Winst (verlies) na belasting</b>	<b>46.592.915</b>	<b>3.687.428</b>

## Geconsolideerde overzicht van de overige onderdelen van het totaalresultaat over 2020

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	SRD	SRD
<b>Winst( verlies) na belastingen</b>	<u>46.592.915</u>	<u>3.687.427</u>
<b>Items die niet naar de winst-en-verliesrekening worden overgeboekt</b>		
Herwaarderingen materiële activa	12.932.214	
Inkomstenbelasting	-4.655.597	
Actuariële winsten of (-) verliezen op toegezegde pensioenregelingen	76.506	-3.739.823
Inkomstenbelasting	<u>-27.542</u>	<u>1.346.336</u>
<b>Totaal Items die niet naar de winst-en-verliesrekening worden overgeboekt</b>	<u><b>8.325.581</b></u>	<u><b>-2.393.487</b></u>
<b>Cumulatief totaal resultaat</b>	<u><u>54.918.496</u></u>	<u><u>1.293.940</u></u>

Ter accordering van de enkelvoudige winst - en verliesrekening over 2020 met een totale winst na belasting van SRD 46.592.915 en een cumulatief totaalresultaat van SRD 54.918.496

### Directie en Raad van Commissarissen N.V. Parsasco en haar gelieerde partijen

#### Directie

Naam	Functie
Phoelsingh Deborah A.	CEO
Irion Jalmard H.	CFO
Bardan Ronny T.	COO

#### Raad van Commissarissen

Naam	Functie
de Vries Delano R. M.	President-Commissaris
Hoebba Mahindreperkash	Commissaris
Pahlad Harley P.	Commissaris
Jurgens Bryan J.	Commissaris

## Geconsolideerde mutatieoverzicht van het eigen vermogen per 31 december 2020

	Geplaatst aandelenkapitaal	Herwaarderings- reserve	Algemene reserve	Resultaat lopend jaar	Totaal eigen vermogen
<b>Eigen vermogen per 1 januari 2019</b>	<b>330.000</b>	<b>85.115</b>	<b>(15.372.583)</b>		<b>(14.957.469)</b>
Winst (verlies) boekjaar	-	-	-	3.687.427	<b>3.687.427</b>
Overige onderdelen van het totaalresultaat	-	-	(2.393.487)	-	<b>(2.393.487)</b>
<b>Cumulatief totaalresultaat 2019</b>	-	-	(2.393.487)	3.687.427	<b>1.293.940</b>
Overige allocaties/ (onttrekkingen)	-	(4.409)	9.439.231	-	<b>9.434.821</b>
<b>Eigen vermogen per 31 december 2019</b>	<b>330.000</b>	<b>80.706</b>	<b>(8.326.840)</b>	<b>3.687.427</b>	<b>(4.228.707)</b>
<b>Eigen vermogen per 1 januari 2020</b>	<b>330.000</b>	<b>80.706</b>	<b>(8.326.840)</b>	<b>3.687.427</b>	<b>(4.228.707)</b>
Winst (verlies) boekjaar	-	-	-	46.592.915	<b>46.592.915</b>
Overige onderdelen van het totaal resultaat	-	8.276.617	48.964	-	<b>8.325.581</b>
Cumulatief totaalresultaat 2020	-	8.276.617	48.964	46.592.915	<b>54.918.496</b>
Overige allocaties/(onttrekkingen)	-	21.389.316	(10.239.728)	-	<b>11.149.588</b>
<b>Eigen vermogen per 31 december 2020</b>	<b>330.000</b>	<b>29.746.639</b>	<b>(18.517.604)</b>	<b>50.280.342</b>	<b>61.839.377</b>

 Geconsolideerde kasstroomoverzicht over 2020

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	SRD	SRD
<b>Operationele activiteiten</b>		
<b>Winst / (verlies) voor belastingen uit voortgezette bedrijfsactiviteiten</b>	<b>64.640.419</b>	<b>3.687.427</b>
<i>Aanpassingen voor:</i>		
Afschrijvingen	424.917	490.176
Voorzieningen employee benefits		
Voorzieningen expected credit loss	7.689.611	(539.922)
Resultaten uit deelnemingen met significante invloed	(4.840.565)	209.721
Niet gerealiseerde winst/verlies u.h.v. wisselkoerswijzigingen	(29.617.716)	(19.990)
Herwaarderingen	(33.546.911)	
Operationele activa	(129.136)	2.900.158
Operationele passiva	31.371.446	(3.519.352)
Verzekeringstechnische voorzieningen	11.419.104	6.907.385
Betaalde inkomstenbelasting	-	-
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<b>38.491.940</b>	<b>10.115.603</b>
<b>Investeringsactiviteiten</b>		
Investerings in (im)materiele activa	(922.913)	(397.746)
Desinvesterings in (im)materiele activa	522.454	77.829
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>	<b>(400.459)</b>	<b>(319.917)</b>
<b>Financieringsactiviteiten</b>		
Mutatie eigen vermogen	9.976.228	8.617.190
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>	<b>9.976.228</b>	<b>18.412.876</b>
<b>Toename/(afname) in kasstroom</b>	<b>48.067.009</b>	<b>12.604.732</b>
<b>Geldmiddelen en kasequivalenten, begin van het boekjaar</b>	<b>53.345.505</b>	<b>34.932.629</b>
<b>Geldmiddelen en kasequivalenten, einde van het boekjaar</b>	<b>101.413.213</b>	<b>53.345.505</b>



## Stelselwijzigingen

### Nieuwe en aangepaste standaarden en interpretaties

Op 24 september 2017 is de “Wet op de Jaarrekening” aangenomen waarin onder meer is bepaald dat de jaarrekeningen van organisaties van openbaar belang waaronder kredietinstellingen (onder toezicht staande) vanaf het boekjaar 2020 dienen te worden opgesteld volgens de (uitgebreide) International Standards for Financial Reporting (“IFRS”). In dit verband heeft N.V. Parsasco een transitie toegepast van de huidige algemeen aanvaardbare grondslagen voor financiële verslaggeving naar IFRS.

In deze jaarrekening heeft N.V. Parsasco de volgende standaarden toegepast conform IFRS 1 *Eerste toepassing van International Financial Reporting Standards*. De kwantitatieve effecten worden toegelicht onder de paragraaf “Transitie toelichtingen”.

#### *IFRS 1 Eerste toepassing van International Financial Reporting Standards*

De kernelementen zoals uitgezet door IFRS 1- Eerste toepassing van International Financial Reporting Standards zijn als volgt geweest bij de retrospectieve invoering.

- Toepassen van IFRS standaarden als grondslag van de cijfers per jaareinde 2020;
- Aanpassen van de vergelijkende cijfers over een transitie periode van twee jaar op basis van IFRS respectievelijk op 1 januari 2019 en 31 december 2019.

#### *IFRS 9 Financiële instrumenten*

Conform de vereisten onder IFRS 9 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 gewijzigd 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.

De (administratieve) verwerking en verslaggeving van financiële verplichtingen zijn nagenoeg ongewijzigd.

Bij de eerste toepassing worden de “derecognition-regels” van IFRS 9 prospectief toegepast. Dit betekent dat financiële activa en verplichtingen die onder de vorige regelgeving van de balans zijn gehaald, niet in de IFRS-openingsbalans worden opgenomen (IFRS 1, appendix B, B2).

Verder zijn de vereenvoudigingen toegepast op basis van de toepassingsleidraden B8A tot en met B8C van IFRS 1. Dit betreft onder meer de behandeling van de herziene tijdswaarde van geld, het bepalen of een kenmerk van vervroegde aflossing insignificant is en de mogelijkheid om de effectieve rentemethode retrospectief toe te passen.

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 op het resultaat tijdelijk in OCI op te nemen, òf de invoering van IFRS 9 uit te stellen tot de invoeringsdatum van IFRS 17. 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. In het verlengde daarvan stelt de board voor de uitstelmogelijkheid van IFRS 9 te verlengen tot dezelfde datum.

#### *Bijzondere waardevermindering van financiële activa*

De eerste toepassing van IFRS 9 heeft fundamentele wijzigingen voor de verwerking van krediet voorzieningen bij N.V. Parsasco door invoering van een toekomstgerichte expected credit loss (“ECL”) aanpak.

Toepassingsleidraad B.8D van IFRS 1 vereist dat een eerste toepasser afdeling 5.5 van IFRS 9 inzake bijzondere waardevermindering retroactief toepast, behoudens de alinea’s 7.2.15 en 7.2.18-20 van IFRS 9. Op transitiedatum moet van redelijke, gefundeerde en zonder ongerechtvaardigde kosten of inspanningen beschikbare informatie gebruik worden gemaakt om het kredietrisico op de datum van eerste opname van een financieel instrument te bepalen (of bij onherroepelijke toezeggingen van leningen en financiële garantiecontracten op de datum waarop de eerste toepasser contractspartij werd) en deze te vergelijken met het kredietrisico op transitiedatum.

N.V. Parsasco heeft de bepalingen van toepassingsleidraad B8F van IFRS 1 toegepast bij het bepalen of het kredietrisico sinds de eerste opname significant is toegenomen. Dit, omdat het bepalen op transitiedatum of het kredietrisico sinds de eerste opname van een financieel instrument significant is toegenomen, ongerechtvaardigde kosten of inspanningen zou vereisen. N.V. Parsasco zal een voorziening voor verliezen ter grootte van een bedrag dat gelijk is aan de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen opnemen totdat het financiële instrument niet langer wordt opgenomen (tenzij dat financiële instrument op verslagdatum een gering kredietrisico kent).

#### *IFRS 7 Financiële instrumenten: informatieverschaffing*

De wijzigingen tussen IFRS 9 en de algemeen aanvaarde grondslagen voor jaarverslaggeving worden weergegeven onder de “Toelichtingen op de Eerste toepassing van IFRS”. De toelichting omvat gedetailleerde kwantitatieve en kwalitatieve reconciliatie informatie over de calculaties alsook de gehanteerde veronderstellingen.

#### *IFRS 13 Waardering tegen reële waarde*

IFRS 13 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.

*IFRS 15 Opbrengsten van contracten met klanten*

IFRS 15 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.

Op basis van de evaluaties verricht zijn de volgende opbrengsten geïdentificeerd: provisie (verzekeringen), vergoedingen voor rekeningenbeheer en (vreemde valuta) transacties alsook huur faciliteiten.

N.V. Parsasco heeft gebruik gemaakt van de overgangsregelingen van IFRS 15 (C15 en C16) en zal geen contracten aanpassen die eerder onder algemeen aanvaardbare grondslagen voor jaarverslaggeving werden toegepast.

*IAS 16 Materiële vaste activa*

Onder IAS 16 zijn de volgende kernelementen van toepassing.

Materiele 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, moeten deze delen apart afgeschreven worden bij toepassing van het kostprijs model.

IFRS 1 biedt de vrijstelling voor materiele vaste activa, de reële waarde te beschouwen als zijnde de veronderstelde kostprijs op transitie datum naar IFRS.

Onder de huidige algemene grondslagen is de classificatie en waardering van materiele vaste activa als volgt geweest.

- Terreinen en gebouwen: worden gewaardeerd volgens het herwaarderingsmodel;
- Inventaris en transportmiddelen: worden gewaardeerd tegen kostprijs.

De herwaarderingsbedragen worden opgenomen op basis van taxaties uitgevoerd door onafhankelijke taxateurs.

- 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 overeenstemming met IFRS 1 worden de schattingen van de voorgaande algemeen aanvaarde grondslagen voor jaarverslaggeving in relatie tot de gebruiksduur consistent toegepast.

De herwaarderingen 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.

Het huidige waarderingsmodel zal worden toegepast in overeenstemming met IAS 16. De getaxeerde waarden uitgevoerd in 2012 worden beschouwd als veronderstelde kostprijs.

In opdracht van N.V. Parsasco heeft in 2020 een onafhankelijke taxatie plaatsgevonden. Dit heeft geresulteerd in een aanpassing van de boekwaarden van het vastgoed.

Conform de volgende uitzondering opgenomen in IAS 8.17 ). Als er sprake is van een wijziging van de waardering van (im)materiële vaste activa volgens het kostprijsmodel naar het actuele-waardemodel, wordt een dergelijke stelselwijziging niet volgens IAS 8 *Grondslagen voor financiële verslaggeving, schattingswijzigingen en fouten* verwerkt, maar als een herwaardering in overeenstemming met IAS 38 respectievelijk IAS 16. Dit houdt in prospectieve verwerking ofwel het niet aanpassen van de vergelijkende cijfers. Verder zijn de toelichtingseisen van IAS 8 hierop niet van toepassing (IAS 8.18).

#### *IAS 19 Personeelsbeloningen*

De volgende arbeidsregelingen zijn geëvalueerd op basis van IAS 19- Employee Benefits (Personeelsbeloningen).

- Jubileum uitkeringen (art 7.7 CAO);
- Aanvullende uitkeringen bij overlijden, arbeidsongeschiktheid en ongeval (art 7.5 CAO);
- Begrafenisuitkeringen (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.

*IAS 24 Informatieverschaffing over verbonden partijen*

IAS 24 'Related Party Disclosures' 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 blijkende verplichtingen betreffende gelieerde partijen

*IAS 36 Bijzondere waardeverminderingen van activa*

IAS 36 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 terreinen en gebouwen. Op iedere balansdatum dient te worden 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 markttrentes 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;

Hoewel er geen indicaties aanwezig zijn geweest voor bijzondere waardeverminderingen zijn de boekwaarden getoetst aan de getaxeerde waarden in 2020 in overeenstemming met IAS 36. Hierbij is vastgesteld dat er geen sprake is geweest van een bijzondere waardevermindering (eerder een herwaardering).

*IFRS 4*

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.

*Toekomst IFRS 17*

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 N.V. 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.

*IAS 12 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.

## Uiteenzetting van grondslagen

### *Rapporterende entiteit*

N.V. Paramaribo Schade Assurantie Company (N.V. 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 N.V. Parsasco bestaan voornamelijk uit het uitoefenen van het schade verzekeringsbedrijf.

### *Groepsrelaties*

N.V. 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.

N.V. 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.

De jaarrekening 2019 van N.V. Parsasco is op 2 oktober 2020 vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA). Op dezelfde datum adviseerde de Raad van Commissarissen, conform artikel 11 lid 2 van de statuten, de Algemene Vergadering om de jaarrekening vast te stellen.

### *Verslaggevingsperiode*

Deze geconsolideerde jaarrekening heeft betrekking op het jaar 2020, dat eindigde op de balansdatum van 31 december 2020.

*Continuïteit*

De geconsolideerde jaarrekening 2020 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.

*Overeenstemmingsverklaring*

De geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2020 is opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS).

*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:

<b><u>In SRD</u></b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Euro	17,552	8,424
USD	14,290	7,520



**Realisatie van 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.

**Financiële instrumenten**

## 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 (IFRS 9 Appendix A). 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 netto-resultaat ('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.

### ***Financiële activa en verplichtingen***

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. Er zal zich derhalve pas een wijziging in het bedrijfsmodel van een onderneming 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.

In het algemeen zijn de bepalingen van het verwachte kredietverliesmodel 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 zogenoemd stadium 1. Als vervolgens de kredietkwaliteit van de lening significant verslechtert, wordt dit verwachte twaalf maanden 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 zoals credit spreads;
- 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.

FRS 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 onvertekend en kans gewogen bedrag dat is bepaald door een reeks van mogelijke uitkomsten te evalueren;
- de tijdswaarde 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 (conform vereisten van de Centrale Bank van Suriname). 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.

## 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 waardeverminderingverliezen opgenomen of terug genomen.

**Materiële vaste activa**

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs plus aanschaffingskosten, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en wanneer van toepassing met bijzondere waardeverminderingen.

De aanschaffingskosten omvatten de kosten die rechtstreeks toewijsbaar zijn aan de verwerving van het actief. Latere kosten worden opgenomen in de boekwaarde van het actief of worden opgenomen als afzonderlijk actief, indien van toepassing, wanneer toekomstige economische voordelen van het actief waarschijnlijk aan de vennootschap zullen toekomen en de kosten op een betrouwbare manier kan worden bepaald.

Kosten voor het dagelijkse onderhoud van materiële vaste activa worden opgenomen in de winst en verliesrekening op het moment dat deze plaatsvinden.

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.

Materiële vaste activa worden beoordeeld op bijzondere waardeverminderingen wanneer gebeurtenissen of veranderingen in omstandigheden erop wijzen dat de boekwaarde mogelijk niet realiseerbaar is. Indien de boekwaarde van een actief hoger is dan zijn geschatte realiseerbare waarde, wordt het onmiddellijk afgeschreven tot zijn realiseerbare waarde.

Winsten en verliezen bij de verkoop van materiële vaste activa worden bepaald op basis van hun boekwaarde en worden opgenomen in de bedrijfswinst. Herstellingen en vernieuwingen worden ten laste van de winst- en verliesrekening gebracht op het moment dat de uitgave wordt gedaan

Parsasco heeft ervoor gekozen om voor terreinen en gebouwen de optionele vrijstelling van de nieuwe boekhoudnormen opgenomen in IFRS 1 toe te passen. De eerdere waardering onder algemene grondslagen voor jaarverslaggeving wordt hierbij als veronderstelde kostprijs gehanteerd op 1 januari 2019, de overgangdatum naar de nieuwe boekhoudnorm. 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 vond plaats in het jaar 2020.

**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 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.

### **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.

### **Beleggingen**

Beleggingen zijn voornamelijk termijn deposito's bij de algemene banken in Suriname. Deze worden tegen de reële waarde gewaardeerd en worden de interest rechtstreeks in de winst- en verliesrekening verwerkt.

### **Leningen U/G**

Leningen worden 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

### **Liquide middelen**

Liquide middelen bestaan uit kas en banksaldi en worden tegen reële waarde gewaardeerd. De liquide middelen staan ter vrije beschikking van N.V. Parsasco.

### **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 2020 en 2019 hebben er 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.

**Voorzienen:***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 verzekeringcontracten voortzetten, op voorwaarde dat aan bepaalde minimumvereisten wordt voldaan. Parsasco heeft besloten om de bestaande grondslagen voor financiële verslaggeving voor verzekeringcontracten 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 2020-2021 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.

**Baten**

Bruto geschreven premies voor verzekeringen worden verantwoord op het moment van ingang van het verzekeringcontract 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 verzekeringcontracten wordt over het algemeen verantwoord als verdiend naar rato van de periode van de verstrekte verzekeringsdekking.

## 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 waarderingstechnieken 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.

## ■ 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.

## Toelichting op de Eerste toepassing van International Financial Reporting Standards

### Eerste toepassing van International Financial Reporting Standards

De overgang naar IFRS is uitgevoerd met behulp van de overgangsvereisten van standaard IFRS 1 “Eerste toepassing van IFRS”. De jaarrekening van 2020 omvat de financiële gegevens over 2019, aangepast onder IFRS vereisten. De effecten van de toepassing van IFRS op 1 januari 2019 zijn in de openingsbalans van 2019 opgenomen in het eigen vermogen.

De adoptie-effecten op transitiedatum 1 januari 2019 zijn opgenomen in onderstaand schema en toegelicht in de aangegeven paragrafen. De bedragen in de onderstaande schema's en paragrafen zijn exclusief eventuele belastingeffecten. De belastingeffecten worden afzonderlijk toegelicht.

De transitie-aanpassingen naar IFRS worden ten laste van het eigen vermogen gebracht.

### Reconciliatie van het vermogen per 31 december 2019

<u>Activa</u>	Algemene	Herclassificatie	IFRS	IFRS
	grondslagen		conversie-	
	SRD		SRD	SRD
Immateriële vaste activa	103.022		-	103.022
Materiele vaste activa	14.383.810	Vastgoedbeleggingen	(3.444.895)	10.938.915
		Geassocieerde		
Deelnemingen	(356.921)	deelnemingen	356.921	
Belegging in onroerend goed	7.648.992	Vastgoedbeleggingen	(6.038.827)	1.610.165
Vorderingen op groepsmaatschappijen	-	Vorderingen op groepsmaatschappijen	-	
Beleggingen	9.963.505	Vastgoedbeleggingen	-	9.963.505
		Leningen en		
Leningen u/g	9.725.589	vorderingen	(5.588.371)	4.137.218
Debiteuren	4.888.462	Verzekeringsagenten	(4.888.462)	-
		Vorderingen op		
Rekening-courant verhoudingen	-	groepsmaatschappijen-vlottend	-	-
Beleggingen op korte termijn	3.603.219	Direct opvraagbare deposito's	2.489.177	6.092.396
Overlopende activa	(37.691)	Overige activa	3.908.632	3.870.941
		Contante geldmiddelen		
Liquide middelen	52.194.707	en kasequivalenten	1.150.798	53.345.505
<b>Totaal activa</b>	<b>102.116.694</b>		<b>(12.055.027)</b>	<b>90.061.667</b>

<b><u>Passiva</u></b>	<b>Algemene</b>	<b>Herclassificatie</b>	<b>IFRS</b>	<b>IFRS</b>
	<b>grondslagen</b>		<b>conversie-</b>	
	SRD		SRD	SRD
Aandelenkapitaal	330.000	Aandelenkapitaal	-	330.000
Herwaarderingsreserve	80.709	Herwaarderingsreserve	-	80.709
Algemene reserve	10.145.330	Algemene reserve	(18.472.173)	(8.326.843)
Nettowinst lopend boekjaar	1.360.676	Resultaat lopend jaar	2.326.752	3.687.428
		Latente		
		belastingenschulden en		
		verzekeringstechnische		
Voorzieningen	39.555.064	voorzieningen	(45.394)	39.509.670
Achtergestelde				
leningen	3.545.601	Achtergestelde lening	-	3.545.601
Schulden aan		Schulden aan		
groepsmaatschappijen	-	groepsmaatschappijen	-	-
Schulden terzake van				
pensioenen	4.863.493	Pensioenverplichtingen	10.383.767	15.247.260
		Schulden aan		
Leningen o/g	11.930.004	participanten leningen	-	11.930.004
Crediteuren	1.375.434	Crediteuren	-	1.375.434
		Rekening courant		
		geassocieerde		
Rekening courant		maatschappijen		
verhouding	-	(vlottend)	-	-
		Af te dragen provisies		
Af te dragen provisies	4.455.314	verzekeringsagenten	-	4.455.314
Belastingen	20.839.678	Belastingen	(576.202)	20.263.476
Overlopende passiva	3.635.391	Overige passiva	(5.671.777)	(2.036.386)
<b>Totaal passiva</b>	<b>102.116.694</b>		<b>(12.055.027)</b>	<b>90.061.667</b>

**Reconciliatie van het resultaat**

per 31 december 2019	Algemene grondslagen	IFRS conversie- aanpassingen	IFRS
<b>Baten</b>			
Premie- en provisie inkomen	45.138.020	-	45.138.020
Schadelast	(29.038.004)	-	(29.038.004)
<b>Netto premie inkomen</b>	<b>16.100.016</b>	-	<b>16.100.016</b>
Opbrengsten reisbureau, kavels en rente	961.645	(961.645)	
Directe kosten	(1.365.775)	1.365.775	
	-	-	
Overige baten	330.692	(332.601)	(1.909)
<b>Netto opbrengsten</b>	<b>16.026.579</b>	<b>71.528</b>	<b>16.098.107</b>
<u>Lasten</u>			
Personeelskosten	7.621.739	1.092.010	8.713.749
Afschrijvingen	707.333	(168.319)	539.014
Huisvestingskosten	519.323	187.429	706.752
Verkoopkosten	1.091.541	(538.520)	553.021
Kantoorkosten	864.079	(131.891)	732.188
Algemene kosten	3.618.004	(252.052)	3.365.952
Waardeverminderingen (of terugname waardeverminderingen) van financiële activa	-	(539.922)	(539.922)
<b>Totaal lasten</b>	<b>14.422.019</b>	<b>(351.265)</b>	<b>14.070.754</b>
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>1.604.559</b>	<b>422.794</b>	<b>2.027.353</b>
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	2.955.704	(59.641)	2.896.063
Rentelasten en soortgelijke kosten	(1.190.165)	121.939	(1.068.226)
Koersverschillen en omrekeningsverschillen	(214.170)	214.170	-
<b>Financiële baten en lasten</b>	<b>1.551.369</b>	<b>276.468</b>	<b>1.827.837</b>
Overige baten en lasten	245.042		41.959
<b>Resultaat voor belastingen</b>	<b>3.400.970</b>	<b>699.262</b>	<b>3.897.149</b>
Inkomstenbelasting	(1.810.850)	1.810.850	
Resultaat uit deelnemingen	(229.444)	19.723	(209.721)
<b>Netto resultaat na belastingen</b>	<b>1.360.676</b>	<b>2.529.835</b>	<b>3.687.428</b>



## **Toelichting op de reconciliaties van het vermogen**

### **Voorziening personeelsbeloningen (IAS 19)**

Op transitiedatum is een voorziening wegens personeelsbeloningen opgenomen op basis van een actuariële evaluatie conform IAS 19. Een eerder gevormde voorziening is vrijgevallen ten gunste van het resultaat.

### **Bijzondere waardevermindering vorderingen (IFRS 9)**

Bij de toepassing van IFRS 9 worden de vorderingen op verzekeringsagenten gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De aanwezige vorderingen op verzekeringsagenten op transitie-datum zijn voor 100% voorzien, wegens verwachte kredietverliezen door toepassing van de vereenvoudigde (Expected Credit Loss (ECL) benadering.

De aanwezige leningen werden gewaardeerd tegen de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen. Bij de toepassing van IFRS 9 is de waardering tegen de geamortiseerde kostprijs gehanteerd. Op transitie-datum is hiervoor een voorziening wegens verwachte kredietverliezen gevormd op basis van 12 maanden en op basis van de full life time expected credit loss.

## Risicobeheer

In haar werkomgeving en dagelijkse activiteiten wordt N.V. Parsasco geconfronteerd met verschillende risico's. Bij het identificeren, meten, bewaken en beperken van deze risico's hanteert N.V. Parsasco procedures en controles. De belangrijkste geïdentificeerde risico's zijn:

- **Krediet risico**

Het risico dat een verandering in de kredietkwaliteit van een tegenpartij de waarde van N.V. Parsasco posities beïnvloedt. Er kunnen ongunstige veranderingen in kredietkwaliteit optreden als gevolg van specifiek tegenpartijrisico of risico's met betrekking tot het land waarin de tegenpartij zaken doet.

- **Markt risico**

Dit risico is opgesplitst in vier typen:

a) Valutarisico - het risico dat de waarde van N.V. Parsasco posities zal fluctueren als gevolg van veranderingen in valutakoersen.

b) Renterisico - het risico dat de veranderingen in markttrente schommelingen in de waarde van N.V. Parsasco posities veroorzaken.

c) Aandelenrisico - het risico dat de waarde van N.V. Parsasco posities zal fluctueren als gevolg van veranderingen in de waarde van aandelenbeleggingen.

d) Commodity-prijrisico - het risico dat de waarde van N.V. Parsasco posities zal fluctueren als gevolg van veranderingen in commodity-prijzen. Dit risico is van beperkte relevantie voor de activiteiten van N.V. Parsasco.

- **Liquiditeitsrisico**

Het risico dat N.V. Parsasco moeilijkheden zal ondervinden bij het werven van fondsen om te voldoen aan verplichtingen in verband met haar financiële instrumenten. Deze definitie omvat het risico dat N.V. Parsasco een financieel actief niet snel kan verkopen tegen een prijs die dicht bij de reële waarde ligt.

- **Operationeel risico**

De risico's die kunnen ontstaan door inadequate procedures, informatiesystemen en / of handelen door personeel. N.V. Parsasco heeft deze risico's op een duidelijke en consistente basis gedefinieerd.

## Schadelast

De schadelasten betreffen de schade-uitkeringen en reserveringen van de diverse verzekeringsproducten voor de in het verslagjaar geleverde diensten.

## Bedrijfskosten

De waarderingsgrondslagen voor bedrijfskosten hangen nauw samen met de grondslagen van gerelateerde balansposten. Hiervoor verwijzen we naar de waarderingsgrondslagen van de gerelateerde balansposten.

## Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2020

Het verloop van de materiele activa is als volgt.

	<b>Bedrijfs-gebouwen en -terreinen</b>	<b>Computer hard- en software</b>	<b>Inventarissen</b>	<b>Vervoer - middelen</b>	<b>Totaal</b>
Afschrijvingspercentages	0% - 12,50%	25%	10%	20%	
Stand per 1 januari 2019	3,868,064	628,510	959,693	1,150,147	6,606,414
Investerings in 2019	-	352,781	44,965	-	397,746
Desinvestering in 2019	-	-	-	(77,829)	(77,829)
<b>Stand per 31 december 2019</b>	<b>3,868,064</b>	<b>981,291</b>	<b>1,004,658</b>	<b>1,072,318</b>	<b>6,926,331</b>
Investerings in 2020	-	269,093	222,052	146,639	637,784
Herwaardering 2020	12,932,214	-	-	-	12,932,214
Desinvestering in 2020	-	(285,243)	(234,961)	(2,250)	(522,454)
<b>Stand per 31 december 2020</b>	<b>16,800,278</b>	<b>965,141</b>	<b>991,749</b>	<b>1,216,707</b>	<b>19,973,876</b>
Cumulatieve afschrijving:					
Stand per 1 januari 2019	(941,386)	(535,516)	(558,074)	(871,389)	(2,906,365)
Afschrijvingskosten 2019	(233,472)	(92,526)	(74,087)	(90,090)	(490,176)
Cumulatieve afschrijving op desinvesteringen 2019	119,850	-	-	40,860	160,710
<b>Stand per 31 december 2019</b>	<b>(1,055,008)</b>	<b>(628,042)</b>	<b>(632,161)</b>	<b>(920,619)</b>	<b>(3,235,830)</b>
Afschrijvingskosten 2020	(163,932)	(127,713)	(80,536)	(52,736)	(424,917)
Cumulatieve afschrijving op desinvesteringen 2020	(28,952)	299,152	215,278	(807)	484,670
<b>Stand per 31 december 2020</b>	<b>(1,247,892)</b>	<b>(456,604)</b>	<b>(497,419)</b>	<b>(974,162)</b>	<b>(3,176,076)</b>
Boekwaarde:					
Per 31 december 2019	2,813,057	353,249	372,497	151,699	3,690,501
<b>Per 31 december 2020</b>	<b>15,552,386</b>	<b>508,537</b>	<b>494,331</b>	<b>242,545</b>	<b>16,797,800</b>

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	SRD	SRD
<b>Financiële vaste activa</b>		
Geassocieerde deelnemingen	3.926.756	(746.523)
Leningen en vorderingen	16.747.344	5.754.117
ECL voorziening leningen en vorderingen	<u>(14.400.003)</u>	<u>(2.773.336)</u>
	<b>6.274.097</b>	<b>2.234.258</b>
<b>Vorderingen</b>		
Leningen en vorderingen-vlottend	4.316.965	2.332.031
Verzekeringsagenten	8.068.599	5.432.942
ECL voorziening verzekeringsagenten	(4.254.583)	(5.432.942)
Rekening courant geassocieerde deelnemingen	2.638.388	780.834
Voorraad kantoorbenodigdheden	213.900	104.426
voorraad materialen schade	159.375	109.758
Voorraad bedrijfsvoering	48.846	-
Vooruitbetalingen	640.828	914.483
Voorschotten personeel	15.275	8.145
Nog te ontvangen premies	315.358	221.018
Nog te ontvangen bedragen	<u>656.958</u>	<u>60.856</u>
	<b>12.819.911</b>	<b>4.531.552</b>

## Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening 2020

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	SRD	SRD
<b>Premie- en provisie inkomen</b>		
Af: Motorrijtuigen premie	32.072.818	32.708.004
Mutatie premiereserve motorrijtuigen	(1.915.404)	(672.702)
Brand premie	11.170.335	9.428.249
Af: Premie herverzekering brand	(1.484.756)	(133.224)
Af: Mutatie premiereserve brand	(1.199.632)	(122.623)
SOR premie	565.396	821.286
Basiszorg premie	6.411.351	7.412.609
Af: Mutatie premiereserve PBZV	599.803	(429.626)
Kosten brandpolissen	196.345	-
Provisie motorrijtuigen	11.589	(2.728.292)
Provisie brand	(2.154.619)	(1.952.696)
Provisie SOR	(56.403)	(77.006)
Provisie PBZV	(452.615)	(561.492)
Provisie ziektekostenverzekeringen	91.700	270.316
Provisie reisverzekeringen	22.750	83.843
Transport verzekeringen en overige provisies	993.120	382.926
Overige opbrengsten	313	708.448
<b>Totaal premie- en provisie inkomen</b>	<b>44.872.091</b>	<b>45.138.020</b>
<b>Schadelast</b>		
Schade-uitkering motorrijtuigen	(12.431.388)	(19.262.585)
Schade-uitkering brand	(975.253)	(176.685)
Schade-uitkering SOR	(14.509)	(56.344)
Schade-uitkering PBZV	(1.713.965)	(1.800.192)
Eigen risico en verhaalschade	(585.355)	616.839
Mutatie schadereserve motorrijtuigen	(11.430.821)	(7.748.896)
Mutatie schade-uitkering SOR	(22.369)	(59.177)
Mutatie schadereserve PBZV	(487.184)	(550.964)
<b>Totaal schadelast</b>	<b>(27.660.844)</b>	<b>(29.038.004)</b>
<b>Netto premie inkomen</b>	<b>17.211.247</b>	<b>16.100.016</b>
Overige baten	591.245	(4.280.726)
Opbrengsten reisbureau, kavels en rente	31.182	(403.625)
Huuropbrengsten	674.654	279.743
Resultaat vastgoedbeleggingen	33.546.911	4.402.699
<b>Overige baten</b>	<b>34.843.991</b>	<b>(1.909)</b>
<b>Netto opbrengsten</b>	<b>52.055.237</b>	<b>16.098.107</b>

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	SRD	SRD
<b>Personeelskosten</b>		
Lonen en salarissen	5.706.809	5.781.756
Medische kosten	165.484	176.618
SOR verzekering	5.235	4.511
Kinderbijslag	69.125	70.193
Pensioenlasten	318.934	927.197
Kantinekosten	40.421	31.158
Opleidings- en stagekosten	106.255	279.867
Bedrijfskleding	106.213	-
Vervoerstoelage	84.150	82.500
Representatietoelage	830.574	396.983
Personeelsbeloningen	3.830.449	823.112
Overige personeelskosten	272.992	139.854
	<b>11.536.641</b>	<b>8.713.749</b>
<b>Huisvestingskosten</b>		
Huur kantoorruimte/parkeerterrein	213.777	90.240
Schoonmaakkosten	127.763	160.618
Water en elektra	139.150	147.760
Bewakingskosten	23.446	21.376
Telefoonkosten	222.785	240.897
Overige huisvestingskosten	63.198	45.861
	<b>790.119</b>	<b>706.752</b>
<b>Kantoorkosten</b>		
Onderhoud kantoorinventaris	97.069	93.325
Automatiseringskosten	438.447	322.635
Kantoorbenodigdheden/drukwerk	259.946	307.698
Overige kantoorkosten	281.443	8.530
	<b>1.076.905</b>	<b>732.188</b>

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	SRD	SRD
<b>Verkoopkosten</b>		
Reclame- en advertentiekosten	279.220	285.742
Representatiekosten	17.732	73.669
Reis- en verblijfkosten	6.400	86.554
Giften en donaties	64.765	7.740
Agenten verkoopkosten	98.333	100.260
Marketingkosten	1.104.495	-
Incassokosten	(21.993)	(944)
	<b>1.548.952</b>	<b>553.021</b>
<b>Vervoerskosten</b>		
Onderhoud vervoersmiddelen	178.071	184.431
Assurantie	97.266	78.606
Overige vervoerskosten	66.570	48.022
	<b>341.907</b>	<b>311.059</b>
<b>Algemene kosten</b>		
Abonnementen en contributies	25.689	31.075
Accountantskosten	270.706	456.614
Juridische advieskosten	323.818	59.893
Commissarisbeloning	466.601	220.314
Kasverschillen	2.235	182
Overige algemene kosten	2.175.085	2.286.815
	<b>3.264.134</b>	<b>3.054.893</b>
<b>Waardevermindering of (terugname van waardevermindering) van financiële activa niet tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in het resultaat</b>		
ECL leningen en vorderingen	9.235.423	(1.238.202)
ECL verzekeringsagenten	(1.432.268)	698.280
	<b>7.803.155</b>	<b>(539.922)</b>

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	SRD	SRD
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Renteopbrengsten deposito's	1.037.220	1.192.933
Bankrente	152.919	103.724
Rente overige	22.482	4.230
Koersverschillen	29.617.716	19.990
Rentebaten leningen u/g SRD	388.930	365.838
Rentebaten leningen u/g USD	105.196	108.268
Rentebaten leningen u/g EURO	1.243.234	1.101.080
	<u>32.567.697</u>	<u>2.896.063</u>
<b>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</b>	<b>32.567.697</b>	<b>2.896.063</b>
<b>Rentelasten en soortgelijke kosten</b>		
Bankkosten	(74.036)	(41.221)
Rentelasten crediteuren	(1.739.577)	(1.027.005)
	<u>(1.813.613)</u>	<u>(1.068.226)</u>
<b>Rentelasten en soortgelijke kosten</b>	<b>(1.813.613)</b>	<b>(1.068.226)</b>
<b>Financiële baten en lasten</b>	<b>30.754.084</b>	<b>1.827.837</b>
<b>Overige baten en lasten</b>		
Verkoop transportmiddelen	(20.766)	41.959
Overige lasten	3.854.408	-
	<u>3.833.642</u>	<u>41.959</u>
<b>Overige baten en lasten</b>	<b>3.833.642</b>	<b>41.959</b>
Resultaat uit geassocieerde deelnemingen	4.840.565	(209.721)
<b>Aandeel in het resultaat van investeringen met significante invloed</b>	<b>4.840.565</b>	<b>(209.721)</b>



## ■ Transacties met gelieerde partijen

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

### Cap N.V. (lening en vordering)

#### SRD

Saldo lening u/g	668.107
Interest	79.810

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

Saldo lening u/g	8.677.642
Interest	650.988

### Soepar Holding B.V. (achtergestelde lening)

Saldo	7.457.697
Interest	293.958

## OVERIGE GEGEVENS

---

### CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

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

#### Verklaring over de jaarrekening 2020

##### Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2020 van N.V. Paramaribo SchadeAssurantie Company te Paramaribo gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van N.V. Paramaribo SchadeAssurantie Company per 31 december 2020 en van het resultaat over 2020 in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals vastgesteld door de International Federation of Accountants (IFAC).

De jaarrekening bestaat uit:

1. de geconsolideerde balans per 31 december 2020;
2. de volgende overzichten over 2020;
  - de geconsolideerde winst- en verliesrekening, het geconsolideerde overzicht van de overige onderdelen van het totaalresultaat, het 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 SchadeAssurantie 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 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 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 gerede 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, 31 Augustus 2021  
Crowe Burgos Accountants N.V.



drs. Romeo K. Burgos CA RA  
Managing Partner