

# HALFJAARBERICHT

2012

## Inhoud

<b>PROFIEL.....</b>	<b>3</b>
<b>ACTIVITEITEN .....</b>	<b>4</b>
<b>CORPORATE GOVERNANCE.....</b>	<b>5</b>
<b>VERANTWOORDELIJKHEIDSVERKLARING .....</b>	<b>5</b>
<b>VERSLAG VAN DE DIRECTIE .....</b>	<b>6</b>
DE BANK IN HET EERSTE HALFJAAR VAN 2012 .....	6
FINANCIERING VAN DE BANK.....	6
PERSONEEL EN ORGANISATIE .....	6
FINANCIËLE RESULTATEN.....	6
TOEKOMSTVERWACHTING.....	6
<b>FINANCIËLE VERANTWOORDING PER 30 JUNI 2012 .....</b>	<b>7</b>

## Profiel

De Nederlandse Investeringsbank voor Ontwikkelingslanden N.V. (NIO) is een gespecialiseerde financiële instelling die de Nederlandse overheid ondersteunt bij de bilaterale ontwikkelings samenwerking. De NIO is daarvoor in 1965 op verzoek van de Nederlandse overheid opgericht.

De NIO beheert, als agent van de Nederlandse Staat, voor het Ministerie van Buitenlandse Zaken een deel van de door de Nederlandse regering toegekende financieringen. Behalve deze bilaterale financiële ontwikkelingshulp, die van 1991 tot en met 2006 vrijwel geheel uit schenkingen heeft bestaan, beheert de NIO ook een omvangrijke portefeuille concessionele leningen. Verder biedt de NIO op verzoek van de Staat ook consolidatieleningen en kwijtscheldingen aan.

## **Activiteiten**

Dit verslag betreft de periode van 1 januari 2012 tot en met 30 juni 2012.

De activiteiten die de NIO uitvoert, vinden plaats krachtens de samenwerkingsovereenkomst van 17 november 2010 met de Staat. Het eerste halfjaar van 2012 stond in het teken van het beheer van de leningenportefeuille.

De leningenportefeuille bedroeg op 30 juni 2012 € 563 miljoen, verdeeld over 116 leningen in 17 landen.

## **Corporate governance**

De NIO is een naamloze vennootschap met het Ministerie van Financiën als 100% aandeelhouder. Beursvennootschappen zijn verplicht in hun jaarverslag een hoofdstuk op te nemen waarin wordt aangegeven op welke wijze de onderneming de Corporate Governance code toepast. De NIO wordt aangemerkt als een beursgenoteerde vennootschap vanwege het feit dat de obligatielening van de NIO publiek verhandelbaar is.

Op 19 maart 2012 is de heer Andre Betting benoemd tot enig lid van de Raad van Commissarissen en van de Audit Committee. Hiermee heeft De NIO aan haar verplichtingen krachtens de Corporate Governance code voldaan.

## **Verantwoordelijkheidsverklaring**

T.C. Sevenster verklaart als bedoeld in artikel 5:25c van de Wft dat dit halfjaarbericht een getrouw beeld geeft van de activa, de passiva, de financiële positie en de winst. De balans geeft een getrouw beeld omtrent de toestand op de balansdatum en de gang van zaken gedurende de verslagperiode.

## **Verslag van de directie**

### **De bank in het eerste halfjaar van 2012**

De activiteiten in het eerste halfjaar van 2012 concentreerden zich voornamelijk op het beheer van de leningenportefeuille. Ten aanzien van het beheer van de leningenportefeuille deden zich gedurende de verslagperiode geen bijzondere ontwikkelingen voor.

### **Financiering van de bank**

Voor al haar activiteiten kan de NIO terugvallen op een garantie van de Nederlandse Staat voor haar funding.

Alle door de NIO op de euro-kapitaalmarkt opgenomen gelden zijn gedekt door een garantie van de Staat.

De NIO heeft een rekening-courant verhouding met het ministerie van Financiën.

### **Personeel en organisatie**

De NIO heeft geen eigen personeel in dienst. De activiteiten worden uitgevoerd door personeel van Atradius Dutch State Business N.V. en T.C. Sevenster B.V..

### **Financiële resultaten**

Jaarlijks wordt de winst- en verliesrekening, resulterend in een negatief exploitatieresultaat, door de Staat aangezuiverd tot een resultaat van nihil.

Hoewel de vennootschap belastingplichtig is voor de vennootschapsbelasting zal, wegens het uitblijven van belastbare winst, geen vennootschapsbelasting verschuldigd zijn.

### **Toekomstverwachting**

De aandacht is vooral gericht op het beheer van de bestaande leningenportefeuille .

Den Haag, 30 augustus 2012

De directie

Raad van Commissarissen

T. C. Sevenster

A.H. Betting

**FINANCIELE VERANTWOORDING**

**PER**

**30 JUNI 2012**

## Balans per 30 juni 2012

voor winstverdeling (in duizenden euro's)

<b>ACTIVA</b>	<b>30-jun-2012</b>	<b>31-dec-2011</b>
Bankiers en kruisposten	675	282
kredieten	324.805	316.248
overige vorderingen	6.837	4.918
overlopende activa	3.904	4.317
	<b>336.221</b>	<b>325.765</b>



<b>PASSIVA</b>	<b>30-jun-2012</b>	<b>31-dec-2011</b>
schulden aan kredietinstellingen	0	0
toevertrouwde middelen	200.000	200.000
schuldbewijzen	113.254	113.254
overige schulden	285	285
overlopende passiva	21.547	11.091
eigen vermogen	1.135	1.135
onverdeelde winst	0	0
	<b>336.221</b>	<b>325.765</b>
dispositieruimte kredieten	0	0

## Winst- en verliesrekening per 30 juni 2012

(in duizenden euro's)

	30-jun-2012	30-jun-2011
<b>BATEN</b>		
rentebaten	4.010	5.506
rentelasten	5.904	6.069
rente	(1.894)	(563)
overige baten	1.964	1.413
totaal baten	70	850
<b>LASTEN</b>		
personeels-, beheerskosten en valutaresultaten	70	145
koersresultaten	0	705
	70	850
bedrijfsresultaat voor belastingen	0	0
belastingen bedrijfsresultaat	0	0
<b>NETTOWINST</b>	0	0

## Verkort kasstroomoverzicht 1<sup>e</sup> halfjaar 2012

(in duizenden euro's)

	30-jun-2012	30-jun-2011
Kasstroom uit leningen en schenkingen	30.910	30.563
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	0	(9.161)
Kasstroom met Staat der Nederlanden	(286)	0
Overige kasstromen	(4.247)	67
<b>Mutatie kasmiddelen (inclusief beschikbare middelen bij rijkshoofdboekhouding)</b>	<b>26.377</b>	<b>21.469</b>
Kasmiddelen per 30 juni	88.139	89.844
Kasmiddelen per 1 januari	61.762	68.375
Mutatie	26.377	21.469

## Vermogensoverzicht per 1<sup>e</sup> halfjaar 2012

### AANDELENKAPITAAL

Eerste halfjaar 2012	1-jan-11	Mutaties	30-jun-12
Geplaatst aandelenkapitaal	1.135	-	1.135
Af: Nog te storten	-	-	-
<b>Totaal</b>	<b>1.135</b>	<b>-</b>	<b>1.135</b>
Eerste halfjaar 2011	1-jan-11	Mutaties	30-jun-11
Geplaatst aandelenkapitaal	1.135	-	1.135
Af: Nog te storten	-	-	-
<b>Totaal</b>	<b>1.135</b>	<b>-</b>	<b>1.135</b>

Het geplaatst aandelenkapitaal is verdeeld in 10.000 gewone aandelen van EUR 113,50 welke worden gehouden door het Ministerie van Financiën.

**ONVERDEELDE WINST**

---

Stand per 1 januari  
Uitbetaald dividend

**Stand per 30 juni**

	30-jun-2012	30-jun-2011
	-	-
	-	-
	-	-

## **Grondslagen**

### **Algemeen**

De aandelen van de vennootschap zijn in het bezit van Ministerie van Financiën.

De halfjaarrekening voor het boekjaar 2012 is opgesteld in overeenstemming met de bepalingen volgens de richtlijnen voor de jaarverslaggeving 394.

Dezelfde grondslagen voor de waardering van activa, passiva en resultaatbepalingen, alsmede het kasstroomoverzicht, zijn gehanteerd als in de jaarrekening 2011.