

Jaarverslag NIO

JAARVERSLAG

2009

0995653



Inhoud

PROFIEL	4
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDER.....	5
ACTIVITEITEN.....	6
CORPORATE GOVERNANCE.....	7
VERANTWOORDELIJKHEIDSVERKLARING	7
VERSLAG VAN DE DIRECTIE	8
DE BANK IN 2009	8
FINANCIERING VAN DE BANK	8
PERSONEEL EN ORGANISATIE.....	9
FINANCIËLE RESULTATEN	9
TOEKOMSTVERWACHTING	9
JAARREKENING 2009	11
BALANS PER 31 DECEMBER 2009.....	12
WINST EN VERLIESREKENING OVER 2009	14
KASSTROOMOVERZICHT 2009	15
GRONDSLAGEN	16
TOELICHTING OP DE BALANS	19
TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING	26
OVERIGE GEGEVENS	28
ACCOUNTANTSVERKLARING	29
VOORSTEL TOT WINSTVERDELING.....	31
STATUTAIRE BEPALINGEN INZAKE DE WINSTVERDELING	31

Profiel

De Nederlandse Investeringsbank voor Ontwikkelingslanden N.V. (NIO) is een gespecialiseerde financiële instelling die de Nederlandse overheid ondersteunt bij de bilaterale ontwikkelingssamenwerking. 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.

Bericht aan de aandeelhouder

Hierbij bieden wij u het jaarverslag over 2009 aan. Het jaarverslag bestaat uit het verslag van de directie, de jaarrekening en de overige gegevens. De jaarrekening is door de directie opgemaakt en voorzien van een accountantsverklaring van een externe accountant.

Wij stellen u voor de jaarrekening 2009, zoals hierna opgenomen, vast te stellen en aansluitend te besluiten om de winst ad EUR 43.981,-- als dividend uit te keren.

FMO heeft de directie over de NIO gevoerd.

Den Haag, 11 maart 2010

De directie,

Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V.

Activiteiten

De activiteiten die de NIO uitvoert, vinden plaats in exclusieve opdracht van de Nederlandse overheid ingevolge de samenwerkingsovereenkomst van 23 december 1993. Deze overeenkomst werd in overleg met de exclusieve opdrachtgever onder deze overeenkomst, het Ministerie van Buitenlandse Zaken, op 19 december 2008 opgezegd met een opzegtermijn van twee jaar; derhalve effectief per 1 januari 2011.

Nadat in de jaren 2007 en 2008 de laatste activiteiten, met uitzondering van de leningenportefeuille, waren afgebouwd, stond 2009 vooral in het teken van de voorbereidingen van de overdracht van het beheer van de huidige leningenportefeuille en de overdracht van de NIO vennootschap zoals die voor 2010 gepland staat.

Gedurende 2009 werd een "Task Force NIO" geformeerd, waarin de partijen betrokken bij de overdracht, vertegenwoordigd zijn. De Task Force NIO is in 2009 vier maal bijeen geweest om de modaliteiten van de overdracht van de NIO vennootschap en het beheer van de leningenportefeuille te bespreken..

De NIO beheert een omvangrijke portefeuille leningen, die door de NIO verstrekt zijn in het kader van de Nederlandse Ontwikkelingssamenwerking. De bank beheert ook de destijds door Nederland verstrekte leningen aan de Nederlandse Antillen en Aruba. De leningenportefeuille bedroeg op 1 januari 2009 € 1.028 miljoen, verdeeld over 174 leningen in 23 landen. Op het jaareinde bedroeg de portefeuille € 937 miljoen, verdeeld over 153 leningen in 20 landen.

Corporate Governance

De NIO is een naamloze vennootschap en 100%-dochter van FMO. 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 obligatieleningen van de NIO publiek verhandelbaar zijn.

De NIO heeft een overeenkomst gesloten met FMO voor de uitvoering van dienstverlening. Onder deze overeenkomst is bepaald dat FMO de activiteiten van de NIO uitvoert. Gegeven deze overeenkomst vormen de procedures en standaarden, die FMO zelf hanteert, een belangrijke basis voor de taken van de NIO. Om die reden verwijzen wij dan ook voor wat betreft het beleid, naleving en handhaving naar de betreffende Corporate Governance onderdelen in het FMO jaarverslag 2009.

Verantwoordelijkheidsverklaring

De directie van de NIO verklaart als bedoeld in artikel 5:25c van de Wft dat de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de activa, de passiva, de financiële positie en de winst. Het jaarverslag geeft een getrouw beeld omtrent de toestand op de balansdatum en de gang van zaken gedurende het boekjaar. In het jaarverslag zijn de wezenlijke risico's waarmee de uitgevende instelling wordt geconfronteerd, beschreven.

Verslag van de directie

De bank in 2009

Na de finale afbouw van ORET activiteiten, NIO Klassiek schenkingen en overdracht van dossiers in de voorgaande jaren concentreerden de activiteiten in 2009 zich voornamelijk op het beheer van de leningenportefeuille en het voorbereiden van de overdracht van het beheer van de leningenportefeuille en van de vennootschap. Ten aanzien van het beheer van de leningenportefeuille deden zich geen bijzondere ontwikkelingen voor. In het verslagjaar heeft een kwijtschelding aan Ivoorkust ad € 5,2 miljoen plaatsgevonden.

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.

Naast de mogelijkheid van financiering op de kapitaalmarkt beschikt de NIO over rekening-courantfaciliteiten bij het ministerie van Financiën en bij FMO.

De gemiddelde rente op het totaal van de door de bank aangetrokken financieringsmiddelen kwam per 31 december 2009 uit op 5,03% (2008: 4,97%). De gemiddelde rente op de uitzettingen (zachte leningen met een voordelig rentepercentage voor de begunstigde ontwikkelingslanden) bedroeg per 31 december 2009 2,73% (2008: 2,73%). Het hieruit voortvloeiende nadelige verschil wordt door de Staat der Nederlanden in de vorm van rentesubsidie aan de bank afgedekt.

Personeel en organisatie

De NIO heeft geen eigen personeel in dienst. De activiteiten worden uitgevoerd door personeel dat in dienst is van FMO.

Financiële resultaten

Jaarlijks wordt de winst- en verliesrekening door de Staat aangezuiverd tot een winstbedrag dat, na het treffen van een voorziening voor de over het betrokken jaar verschuldigde vennootschapsbelasting, bij uitkering als dividend een aanvaardbare vergoeding vormt over het gestorte aandelenkapitaal. Voor 2009 werd deze vergoeding bepaald op 3,88%, hetgeen overeenkomt met EUR 43.981,--

Voorgesteld wordt om de winst over 2009 als dividend uit te keren.

Toekomstverwachting

De aandacht is vooral gericht op het beheer van de bestaande leningenportefeuille tot en met de definitieve einddatum 31 december 2010, ingevolge de opzegging van de overeenkomst met de Nederlandse Staat. Wij verwachten op korte termijn geen afwijkende resultaten, gezien de lopende overeenkomst met de Staat; dit kan mogelijk na de overdracht wijzigen.

Den Haag, 11 maart 2010

De directie

Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V.

JAARREKENING 2009

Balans per 31 december 2009
voor winstverdeling (in duizenden euro's)

ACTIVA		2009	2008
Bankiers	1	367	167
Kredieten	2	392.841	493.379
Overige vorderingen	3	7.276	5.655
Overlopende activa	4	3.299	4.053
		403.783	503.254

PASSIVA		2009	2008
Schulden aan kredietinstellingen	5	30.026	125.000
Toevertrouwde middelen	6	25.350	25.525
Schuldbewijzen	7	340.077	340.077
Overige schulden	8	312	354
Overlopende passiva	9	6.839	11.109
Eigen vermogen	10	1.135	1.135
Onverdeelde winst	11	44	54
		403.733	503.234
Dispositieruimte kredieten	12	2.530	2.530

Winst- en verliesrekening over 2009
(in duizenden euro's)

BATEN

Rentebaten

13

14.795

20.048

Rentelasten

14

21.183

26.819

Rente

(6.938)

(6.771)

Overige baten

15

7.113

7.799

Totaal baten

725

1.028

LASTEN

Personeels- en andere beheerskosten

16

670

960

Bedrijfsresultaat voor belastingen

55

68

Belastingen bedrijfsresultaat

17

11

14

NETTOWINST

44

54

Kasstroomoverzicht 2009

(in duizenden euro's)

	2009	2008
Kasstroom uit leningen en schenkingen		
Ontvangen aflossing	85.504	89.175
Ontvangen rente	20.512	22.855
Ontvangen inzake kwijtscheldingen	5.188	44
Opnemingen onder schenkingen (Klassiek)	0	(1.187)
	111.204	110.886
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Aflossing op obligatieleningen en onderhandse leningen	(95.175)	(92.175)
Mutatie overige opgenomen gelden	342	3.686
Betaalde rente en bijkomende kosten	(24.394)	(28.381)
	(119.227)	(116.871)
Kasstroom met Staat der Nederlanden		
Per saldo betaald inzake garantiestelling leningen	10.339	13.029
Per saldo betaald inzake begrotingsleningen	(48.935)	(43.264)
Ontvangen inzake schenkingen	0	1.187
Ontvangen vergoeding Staat der Nederlanden	7.942	6.952
Ontvangen rentesubsidie Nederlandse Antillen en Aruba	0	3.613
	(30.654)	(18.483)
Overige kasstromen		
Betaalde bedragen ten behoeve van derden	0	(292)
Uitgekeerd dividend	(54)	(57)
Betaalde belastingen	(51)	0
Betaalde personeels- en beheerskosten	(1.472)	63
Ontvangen overige rentebaten	682	3.446
Overige mutaties	1.041	1.301
	146	4.461
Mutatie kasmiddelen (inclusief beschikbare middelen bij Rijkshoofdboekhouding)	(38.531)	(20.006)
Kasmiddelen per 31 december		
Bankiers	367	167
Rijkshoofdboekhouding	15.941	54.673
	16.308	54.839
Kasmiddelen per 1 januari		
Bankiers	167	110
Rijkshoofdboekhouding	54.673	74.736
	54.839	74.846
Mutatie	(38.531)	(20.006)

Vermogensoverzicht 2009

(in duizenden euro's)

AANDELENKAPITAAL

2009	1-jan-09	Mutaties	31-dec-09
Geplaatst aandelenkapitaal	4.540	-	4.540
Nog te storten	3.405	-	3.405
Totaal	1.185	-	1.185
2008	1-jan-08	Mutaties	31-dec-08
Geplaatst aandelenkapitaal	4.540	-	4.540
Nog te storten	3.405	-	3.405
Totaal	1.185	-	1.185

Het geplaatst aandelenkapitaal is verdeeld in 10.000 gewone aandelen van EUR 454,- welke gehouden worden door Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V.

ONVERDEELDE WINST	2009	2008
Stand per 1 januari	54	57
Uitbetaald dividend	-54	-57
Onverdeelde winst boekjaar	44	54
Stand per 31 december	44	54

Grondslagen

Algemeen

De aandelen van de vennootschap zijn in het bezit van Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO).

De jaarrekening voor het boekjaar 2009 is opgesteld – ex artikel 400 boek 2 van het Burgerlijk Wetboek – in overeenstemming met de bepalingen voor de jaarrekening van banken opgenomen in afdeling 14 van titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

In de jaarrekening worden de van de Staat der Nederlanden ontvangen bedragen inzake door de NIO voor rekening van de Staat der Nederlanden verstrekte leningen en door deze gegarandeerde leningen in mindering gebracht op het uitstaande saldo van leningen aan ontwikkelingslanden. De NIO is uitsluitend verplicht om de rente- en aflossingsbetalingen die zij ontvangt inzake leningen waarop de Staat der Nederlanden stortingen heeft verricht, direct door te betalen aan de Staat.

Financiële instrumenten

De vennootschap loopt uit hoofde van haar bedrijfsactiviteiten kredietrisico, renterisico en een beperkt valutarisico. Genoemde risico's komen ingevolge contractuele afspraken geheel voor rekening van het Ministerie van Buitenlandse Zaken.

Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Activa en passiva

De activa en passiva worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, tenzij hierna anders is aangegeven. Activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend tegen de laatst bekende contante koersen in de verslaggevingperiode. Koersverschillen welke uit deze omrekeningen voortvloeien, worden in de resultatenrekening verantwoord.

Resultaatbepaling

De rentebaten en -lasten worden verantwoord in de periode waarover zij in rekening worden gebracht. De kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

Belastingen

De belastingen worden, op basis van geldende tarieven voor de belastingen naar de winst, berekend over het resultaat vóór belastingen.

Toelichting op kasstroomoverzicht 2009

Het kasstroomoverzicht geeft inzicht in de herkomst en de aanwending van kasmiddelen. Het begrip kasmiddelen wordt hierbij gedefinieerd als het saldo van de wettige betaalmiddelen, de onmiddellijk opeisbare tegoeden bij bankiers en de beschikbare middelen bij de Rijkshoofdboekhouding. Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de directe methode.

De kasstroom uit leningen en schenkingen omvat alle mutaties in de leningen- en schenkingenportefeuille van de NIO. Opnemingen onder consolidatieleningen worden niet als kasstroom aangemerkt.

De van de Staat der Nederlanden ontvangen bedragen en de aan de Staat der Nederlanden doorbetaalde bedragen uit de garantiestelling op leningen en inzake begrotingsleningen zijn opgenomen onder de kasstroom met de Staat der Nederlanden.

De kasstroom uit financieringsactiviteiten omvat alle mutaties inzake het aangetrokken vreemd vermogen.

Bepaling van de reële waarde

De grondslag voor de bepaling van de reële waarde betreft de contante waarde van de kasstromen gebruikmakend van de actuele marktrente. Indien geen reële waarde is vermeld, wordt verondersteld dat de reële waarde vrijwel gelijk is aan de boekwaarde.

Toelichting op de balans

(in duizenden euro's)

ACTIVA	2009	2008
1 Bankiers	367	167
Deze post omvat alle vorderingen op kredietinstellingen, die onder overheidstoezicht op het bankwezen staan. De onder dit hoofd opgenomen vorderingen zijn terstond opeisbaar.		
2 Kredieten	392.841	493.379
De kredieten omvatten:		
- Kredieten (a)	369.425	429.985
- Kredieten aan de Nederlandse overheid (b)	23.416	63.394
<u>(a) Kredieten</u>		
Hieronder zijn begrepen alle vorderingen voor zover geen vorderingen op bankiers en voor zover niet belichaamd in obligaties en andere vastrentende waardepapieren of op de Staat der Nederlanden. Deze kredieten worden verstrekt tegen niet markt-conforme rentepercentages, waardoor een reële waarde een (veel) lagere waardering zal geven dan de boekwaarde. Doordat de kredietrisico's voor de NIO echter zijn afgedekt door de staat, wordt door de NIO de reële waarde van de kredieten gelijk gesteld aan de boekwaarde.		
Samenstelling:		
- terstond opeisbaar	8.456	9.632
- niet terstond opeisbaar	360.969	420.353
	369.425	429.985
De niet terstond opeisbare vorderingen betreffen:		
- leningen aan ontwikkelingslanden onder garantie van de overheid	920.279	1.009.222
- stortingen inzake door de NIO voor rekening van de Staat der Nederlanden verstrekte leningen en door deze gegarandeerde leningen; de bank heeft terzake slechts verplichtingen voor zover de debiteuren de betrokken bedragen voldoen.	(559.310)	(588.869)
	360.969	420.353
Resterende looptijd van de niet terstond opeisbare vorderingen:		
- drie maanden of korter	16.348	19.397
- langer dan drie maanden maar niet langer dan een jaar	35.700	38.818
- langer dan een jaar maar niet langer dan vijf jaar	143.357	167.695
- langer dan vijf jaar	165.474	194.443
	360.969	420.353

Geografische spreiding:

De kredieten welke onder de actieve garantieregeling van de Staat vallen, zijn hieronder uitgesplitst naar regio. De stortingen inzake garantie van de Staat betreffen reeds ontvangen stortingen van de Staat voor kredieten met achterstanden.

De terstond opeisbare achterstanden betreffen achterstanden bij kredieten waarvoor nog geen storting van de Staat is ontvangen op balansdatum.

Geografische spreiding van de kredieten per 31 december 2009:

Werelddeel	Netto kredieten (a)	Stortingen inzake garantie vd Staat	Bruto kredieten (a)	Terstond opeisbare achterstanden
Afrika	84.118	20.974	105.092	-79
Azië	213.454	10.171	223.625	-
Europa & Centraal Azië	927	-	927	-
Latijns Amerika & Caribisch gebied	70.926	178.178	249.104	8.535
Oceanië	-	-	-	-
Totaal	369.425	209.323	578.748	8.456

Geografische spreiding van de kredieten per 31 december 2008:

Werelddeel	Netto kredieten (a)	Stortingen inzake garantie vd Staat	Bruto kredieten (a)	Terstond opeisbare achterstanden
Afrika	92.503	20.399	112.901	-
Azië	247.562	10.016	257.578	-
Europa & Centraal Azië	1.492	-	1.492	-
Latijns Amerika & Caribisch gebied	88.073	168.468	256.541	9.632
Oceanië	355	-	355	-
Totaal	429.985	198.883	628.867	9.632

Sectorverdeling:

De kredieten zijn nagenoeg alleen verstrekt aan overheden.

ACTIVA	2009	2008
(b) Kredieten aan de Nederlandse overheid	23.416	63.394
Hieronder zijn begrepen alle kredieten aan de Staat der Nederlanden.		
Samenstelling:		
- terstond opeisbaar	15.941	54.673
- niet terstond opeisbaar	7.475	8.721
	23.416	63.394
De niet terstond opeisbare vorderingen betreffen:		
- deposito's u/g Rijkshoofdboekhouding	0	0
- renteloze lening aan de Staat der Nederlanden	7.475	8.721
	7.475	8.721
Resterende looptijd van de niet terstond opeisbare vorderingen:		
- drie maanden of korter	311	311
- langer dan drie maanden maar niet langer dan een jaar	934	934
- langer dan een jaar maar niet langer dan vijf jaar	4.980	4.980
- langer dan vijf jaar	1.250	2.496
	7.475	8.721
3 Overige vorderingen	7.276	5.655
Overige vorderingen betreffen vorderingen uit financieringen, vordering op de overheid inzake rentesubsidie en apparaatskosten, en overige vorderingen.		
4 Overlopende activa	3.299	4.053
Hieronder zijn opgenomen de vooruitbetaalde bedragen voor kosten die ten laste van volgende perioden komen, alsmede de nog te ontvangen nog niet gefactureerde bedragen zoals overlopende rente.		

PASSIVA

De Staat der Nederlanden heeft zich garant gesteld voor de betaling van rente en aflossing op de in de volgende posten opgenomen obligatieleningen en onderhandse leningen.

5 Schulden aan kredietinstellingen

Hieronder zijn opgenomen de rekening courant met FMO en de niet achtergestelde schulden aan kredietinstellingen voor zover niet belichaamd in schuldbewijzen. Deze niet achtergestelde schulden zijn niet terstond opeisbaar. De reële waarde bedraagt EUR 31.203 (2008: EUR 126.831).

Samenstelling:

- terstond opeisbaar
- niet terstond opeisbaar

Resterende looptijd van de niet terstond opeisbare schulden:

- drie maanden of korter
- langer dan drie maanden maar niet langer dan een jaar
- langer dan een jaar maar niet langer dan vijf jaar
- langer dan vijf jaar

2009	2008
30.026	125.000
26	0
30.000	125.000
30.026	125.000
0	80.000
15.000	15.000
15.000	30.000
0	0
30.000	125.000

PASSIVA		2009	2008
6 Toevertrouwde middelen		25.350	25.525
Onder dit hoofd zijn opgenomen alle niet achtergestelde schulden, niet zijnde schulden aan kredietinstellingen voor zover belichaamd in schuldbewijzen. Onder de toevertrouwde middelen zijn geen spaargelden begrepen. De reële waarde bedraagt EUR 26.706 (2008: EUR 26.980).			
Samenstelling:			
- terstond opeisbaar	0	0	
- niet terstond opeisbaar	25.350	25.525	
	25.350	25.525	
Resterende looptijd van de niet terstond opeisbare schulden:			
- drie maanden of korter	0	0	
- langer dan drie maanden maar niet langer dan een jaar	175	175	
- langer dan een jaar maar niet langer dan vijf jaar	25.175	25.350	
- langer dan vijf jaar	0	0	
	25.350	25.525	
7 Schuldbewijzen		340.077	340.077
Hieronder zijn opgenomen de niet achtergestelde obligatieleningen. De reële waarde bedraagt EUR 358.463 (2008: EUR 359.024).			
De looptijd van deze niet terstond opeisbare schuld is als volgt:			
- drie maanden of korter	0	0	
- langer dan drie maanden maar niet langer dan een jaar	226.890	0	
- langer dan een jaar maar niet langer dan vijf jaar	113.187	340.077	
- langer dan vijf jaar	0	0	
	340.077	340.077	

PASSIVA		2009	2008
8 Overige schulden		312	354
Hieronder zijn opgenomen vooruitontvangen bedragen die voornamelijk betrekking hebben op kredieten.			
9 Overlopende passiva		6.839	11.109
Hieronder zijn opgenomen de vooruitontvangen bedragen voor baten die ten gunste van de volgende periode(n) komen en nog te betalen bedragen zoals voornamelijk overlopende rente.			
10 Eigen vermogen	EUR	1.135	1.135
Geplaatst aandelenkapitaal	4.540		
Nog te storten	<u>3.405</u>		
	1.135		
Het aandelenkapitaal is verdeeld in 10.000 gewone aandelen van EUR 454,- welke gehouden worden door Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V.			
11 Onverdeelde winst		44	54
Verloop:			
Stand 1 januari		54	57
Af: betaald dividend		(54)	(57)
Bij: resultaat boekjaar		44	54
Stand 31 december		<u>44</u>	<u>54</u>

PASSIVA	2009	2008
Niet in de balans opgenomen verplichtingen		
Fiscale eenheid		
De vennootschap vormt met FMO een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de te betalen vennootschapsbelasting van de fiscale eenheid als geheel.		
Meerjarige financiële verplichtingen		
De vennootschap heeft met FMO een beheer- en samenwerkingsovereenkomst afgesloten ter zake van de dienstverlening van FMO aan de NIO. De overeenkomst is aangegaan voor onbepaalde tijd.		
Vreemde valuta positie		
De vennootschap neemt per saldo geen valutapositities in.		
12 Dispositieruimte		
Dispositieruimte kredieten	2.530	2.530

Toelichting op de winst- en verliesrekening
(in duizenden euro's)

WINST- EN VERLIESREKENING		2009	2008
13 Rentebaten		14.795	20.043
Hieronder zijn begrepen opbrengsten voortvloeiend uit het uitlenen van gelden en daarmee samenhangende transacties alsmede hiermede verband houdende provisies en andere baten, die het karakter hebben van rente.			
14 Rentelasten		21.183	26.819
Hieronder zijn opgenomen de kosten voortvloeiend uit het lenen van gelden en daarmee samenhangende transacties alsmede andere lasten, die het karakter hebben van rente.			
15 Overige baten		7.113	7.799
Samenstelling:			
- Overige baten 'klassiek'		7.113	7.699
- Overige bijzondere baten		0	100
		7.113	7.799
Overige baten 'klassiek':			
- Vergoeding inzake rentesubsidie		6.338	6.871
- Vergoeding inzake apparaatskosten		725	828
		7.113	7.699

De overige baten 'klassiek' betreffen de aanzuivering van de winst- en verliesrekening door de Staat der Nederlanden tot een zodanig bedrag dat er na vennootschapsbelasting een winst overblijft die - bij uitkering van dividend - een aanvaardbare vergoeding vormt over het gestorte aandelenkapitaal. Deze vergoeding is gerelateerd aan de kapitaalmarktrente.

WINST- EN VERLIESREKENING

	2009	2008
16 Personeels- en andere beheerskosten	670	960
De vennootschap heeft geen personeel in dienst. Deze post betreft voornamelijk aan FMO vergoede bedragen voor beheer en administratie.		
Samenstelling:		
- Beheer- en administratiekosten 'klassiek'	640	938
- Accountantskosten:		
◇ Onderzoek van de jaarrekening	15	15
◇ Andere controleopdrachten		
◇ Adviesdiensten op fiscaal terrein	7	1
◇ Andere niet-controlediensten	8	6
- Overige kosten		
	670	960
17 Belastingen	11	14
Deze post betreft de belastingen over het in de winst- en verliesrekening verantwoorde brutoresultaat, die de vennootschap verschuldigd zou zijn als zij zelfstandig belastingplichtig is. Bij de bepaling van het belastingbedrag is rekening gehouden met bestaande belastingfaciliteiten.		
Gesegmenteerde informatie		
Gezien de aard en de risico-inschatting van de huidige activiteiten is de directie van mening dat de activiteiten in één segment vallen.		
Beloning bestuurders		
Het gezamenlijke bedrag dat in het boekjaar ten laste van de rechtspersoon is gekomen uit hoofde van bezoldiging bestuurders en voormalig bestuurders bedraagt nihil.	0	0

Den Haag, 11 maart 2010

De directie

Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V.

Overige gegevens

Accountantsverklaring

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de Directie van de Nederlandse Investeringsbank voor Ontwikkelingslanden N.V.

Accountantsverklaring

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit verslag op pagina 11 tot en met 27 opgenomen jaarrekening 2009 van de Nederlandse Investeringsbank voor Ontwikkelingslanden N.V. te Den Haag bestaande uit de balans per 31 december 2009 en de winst-en-verliesrekening over 2009 met de toelichting gecontroleerd.

Verantwoordelijkheid van het bestuur

Het bestuur van de vennootschap is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het jaarverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. Deze verantwoordelijkheid omvat onder meer: het ontwerpen, invoeren en in stand houden van een intern beheersingssysteem relevant voor het opmaken van en getrouw weergeven in de jaarrekening van vermogen en resultaat, zodanig dat deze geen afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten bevat, het kiezen en toepassen van aanvaardbare grondslagen voor financiële verslaggeving en het maken van schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Verantwoordelijkheid van de accountant

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

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

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

Oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van de Nederlandse Investeringsbank voor Ontwikkelingslanden N.V. per 31 december 2009 en van het resultaat over 2009 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Verklaring betreffende andere wettelijke voorschriften en/of voorschriften van regelgevende instanties

Op grond van de wettelijke verplichting ingevolge artikel 2:393 lid 5 onder f BW melden wij dat het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening zoals vereist in artikel 2:391 lid 4 BW.

Amstelveen, 11 maart 2010

KPMG ACCOUNTANTS N.V.

M. Frikkee RA

Voorstel tot winstverdeling

Voorgesteld wordt om de winst over 2009 als dividend uit te keren.

De voorgestelde winstverdeling is nog niet in de jaarrekening verwerkt en als onverdeelde winst verantwoord.

Statutaire bepalingen inzake de winstverdeling

Artikel 31 van de statuten luidt als volgt:

- 1 De winst staat ter beschikking van de algemene vergadering.
- 2 Uitkeringen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het uitkeerbare deel van het eigen vermogen.
- 3 Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 4 De algemene vergadering kan besluiten tot uitkering van interim-dividend mits aan het vereiste van het tweede lid is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling overeenkomstig het in de wet bepaalde.
- 5 De algemene vergadering kan met inachtneming van het dienaangaande in lid 2 bepaalde besluiten tot uitkeringen ten laste van een reserve die niet krachtens de wet moet worden aangehouden.