

BESTUURSVERSLAG

Jaarrekening | 2018

N.V. SURINAAMSCHE WATERLEIDING
MAATSCHAPPIJ

Versie: 1.0
Plaats: Paramaribo
Datum: 2 oktober 2020

Inhoud

Jaarrekening 2018

- Balans per 31 december 2018
- Winst- en verliesrekening over 2018
- Mutatie-overzicht van het eigen vermogen
- Kasstroomoverzicht over 2018
- Grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen

J A A R R E K E N I N G

BALANS PER 31 DECEMBER 2018**ACTIVA**

(in SRD)	<u>Notitie</u>	<u>31-12-2018</u> <i>SRD</i>	<u>31-12-2017</u> <i>SRD</i>
<i>Vaste activa</i>			
Immateriële vaste activa		871,352	1,296,722
Materiële vaste activa	1		
Terreinen en gebouwen		83,566,922	74,538,421
Machines en installaties		426,348,157	329,276,258
Andere vaste bedrijfsmiddelen		50,819,269	45,119,650
Vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering		<u>10,465,536</u>	<u>11,352,055</u>
		572,071,237	461,583,107
 Vastgoedbelegging		 1,748,869	 1,196,991
VLOTTENDE ACTIVA			
Voorraad	2	47,764,322	43,135,874
Vorderingen	3	52,040,454	42,460,610
Overige activa	4	<u>17,847,521</u>	<u>11,845,152</u>
		117,652,297	97,441,636
 Liquide middelen	 5	 5,725,089	 11,121,654
Totaal		<u>697,197,492</u>	<u>571,343,388</u>

BALANS PER 31 DECEMBER 2018

PASSIVA	<u>Notitie</u>	<u>31-12-2018</u> <i>SRD</i>	<u>31-12-2017</u> <i>SRD</i>
Eigen vermogen			
Kapitaal		1,185	1,185
Algemene reserve		48,469,286	69,734,756
Resultaat voorgaande boekjaren		(70,274,735)	(85,922,683)
Resultaat lopend boekjaar		<u>(13,143,769)</u>	<u>(5,617,522)</u>
		(34,948,033)	(21,804,264)
Investeringsubsidie	6	484,606,013	386,985,602
Langlopende schulden	7		
Leningen Staat Suriname	7.1	18,571,675	18,571,675
Stichting Pensioenfonds "A" der N.V. SWM	7.2	11,567,129	13,532,841
Waarborgsommen	7.3	10,611,097	10,559,549
Schulden aan kredietinstellingen	7.4	-	126,250
		<u>40,749,901</u>	<u>42,790,315</u>
Kortlopende schulden	8		
Stichting Pensioenfonds "A" der N.V. SWM	8.1	13,181,853	12,313,704
Belasting en AOV premie	8.2	99,393,213	84,600,381
Crediteuren	8.3	66,032,087	53,435,555
Overlopende passiva	8.4	<u>28,182,460</u>	<u>13,022,096</u>
		206,789,612	163,371,736
Totaal		<u>697,197,493</u>	<u>571,343,388</u>

Paramaribo, xx 2020

WINST- & VERLIESREKENING OVER 2018

(in SRD)	<u>Notitie</u>	<u>2018</u> SRD	<u>2017</u> SRD
NETTO-OMZET	9	154,404,442	145,352,201
Kostprijs van de omzet	10	<u>37,474,181</u>	<u>29,216,972</u>
BRUTO-OMZETRESULTAAT		116,930,261	116,135,229
Verkoopkosten	11	2,964,214	2,158,303
Algemene beheerskosten	12	<u>120,490,679</u>	<u>108,100,433</u>
Som der kosten		123,454,893	110,258,736
NETTO-OMZETRESULTAAT		(6,524,632)	5,876,493
Overige bedrijfsopbrengsten	13	<u>237,907</u>	<u>2,360,166</u>
BEDRIJFSRESULTAAT		(6,286,725)	8,236,659
Financiële baten en lasten	14		
Baten		15,779	38,255
Lasten		(4,606,420)	(2,110,449)
Diverse baten en lasten	15		
Baten		6,753,797	1,925,370
Lasten		(9,020,199)	(13,707,357)
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN		<u>(13,143,769)</u>	<u>(5,617,522)</u>
Inkomstenbelasting		-	-
RESULTAAT NA BELASTINGEN		<u>(13,143,769)</u>	<u>(5,617,522)</u>

MUTATIE-OVERZICHT EIGEN VERMOGEN OVER 2018

	Totaal	Kapitaal inbreng van het land	Algemene reserve	Resultaat voorgaande boekjaren	Resultaat lopend boekjaar
Stand per 31 december 2016	-16,461,246	1,185	48,194,782	(61,034,856)	(36,059,649)
Overheveling resultaat boekjaar	-			(3,622,358)	36,059,651
Vrijval ten gunste van Resultaat	274,503		274,503		
Resultaat boekjaar	(5,617,522)				(3,622,358)
Stand per 31 december 2017	(21,804,264)	1,185	48,469,285	(64,657,214)	(3,622,356)
Overheveling resultaat boekjaar	-			(5,617,523)	5,617,523
Vrijval ten gunste van Reserves	-		-		
Resultaat boekjaar	(13,143,769)				(13,143,769)
Stand per 31 december 2018	(34,948,033)	1,185	48,469,285	(70,274,737)	(11,148,601)

Het aandelenkapitaal bedraagt SRD 2.500 waarvan geplaatst en volgestort is SRD 500 terwijl SRD 2.000 aan aandelen in portefeuille bevinden. De geplaatste aandelen ad. SRD 500 zijn in het bezit van de Staat Suriname. Het verschil aan kapitaal van SRD 685 betreft investeringen door de Vestigingen Oost en West bij de oprichting.

Algemene reserve

In de post “Resultaat voorgaande boekjaren” worden mutaties verwerkt waarvoor nog geen besluit omtrent de bestemming door de raad van commissarissen is genomen.

In de post “Algemene reserve” heeft de mutatie met betrekking tot revisie van de watermeters bij vestiging Centraal plaatsgevonden.

HET RESULTAAT 2018

Het boekjaar 2018 is afgesloten met een negatief resultaat vóór belasting van SRD 13.143.769. Dit resultaat is ten opzichte van het boekjaar 2017 verslechterd. In 2017 is een negatief resultaat vóór belasting van SRD 5.617.522 gerealiseerd.

De verslechtering van het resultaat is voornamelijk het gevolg van een meer dan evenredige toename in de exploitatiekosten ten opzichte van de exploitatieopbrengsten.

KASSTROOMOVERZICHT OVER 2018

(in SRD)	<u>2018</u> <i>SRD</i>	<u>2017</u> <i>SRD</i>
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Resultaat boekjaar	(13,143,769)	(5,617,522)
<u>Aanpassing voor:</u>		
Afschrijvingen	38,906,386	37,437,543
Inhaalafschrijving	-	-
Vrijval investeringssubsidie	-	-
<u>Verandering in het werkkapitaal</u>		
Toe-/afname voorraden	(4,628,448)	(19,664,100)
Toe-/afname vorderingen	(9,579,844)	(6,660,193)
Toe-/afname overlopende activa	(6,002,369)	(4,000,111)
Toe-/afname langlopende schulden	2,040,414	1,868,017
Toe-/afname kortlopende schulden	43,417,876	19,900,136
Revisie van watermeters	147,191	147,191
Netto-kasstroom uit operationele activiteiten	<u>51,157,438</u>	<u>23,410,960</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investerings in materiële activa	(148,418,795)	(23,052,490)
Desinvesteringen in materiële activa	2,110,165	(157,717)
Vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering	(2,978,329)	445,958
Netto-kasstroom uit investeringsactiviteiten	<u>(149,286,959)</u>	<u>(22,764,249)</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Investeringsubsidies	92,732,955	(93,918)
Algemene reserve	-	-
Vernieuwingsreserve	-	-
Verschil	-	-
Netto-kasstroom uit financieringsactiviteiten	<u>92,732,955</u>	<u>(93,918)</u>
Toe-/afname Liquide middelen	(5,396,566)	552,793
Liquide middelen per 01 januari	<u>11,121,655</u>	<u>10,568,862</u>
Liquide middelen per 31 december	<u>5,725,090</u>	<u>11,121,655</u>

GRONDSLAGEN VOOR FINANCIËLE VERSLAGGEVING EN ANDERE TOELICHTINGEN

Algemeen

De N.V. Surinaamsche Waterleiding Maatschappij (N.V. SWM) bestaat uit de volgende vestigingen, te weten: Vestiging Centraal (Paramaribo, Wanica en Para), Vestiging Oost (Marowijne) en Vestiging West (Nickerie), Vestiging Saramacca, Vestiging Coronie, Vestiging Commewijne & Vestiging Brokopondo.

Grondslagen voor financiële verslaggeving

De jaarrekening is opgesteld op basis van grondslagen die in algemene zin zijn toegelicht in dit onderdeel van de jaarrekening. Per post van de balans en de winst- en verliesrekening is, waar nodig, een specifieke toelichting gegeven.

Continuïteit

De jaarrekening van de N.V. SWM is opgesteld voor algemene doeleinden, daarom is verondersteld dat de continuïteit van de entiteit gehandhaafd blijft en zij haar activiteiten in de voorzienbare toekomst zal voortzetten. Het management heeft geen voornemens om de N.V. SWM te liquideren of de activiteiten te beëindigen.

De N.V. SWM is de enige nationaal opererende waterleidingmaatschappij die een universele taak heeft om de gehele Surinaamse samenleving duurzaam van kwalitatief hoogwaardig drinkwater te voorzien. In het verleden heeft de Surinaamse overheid in voorkomende gevallen al dan niet met ondersteuning van buitenlandse instellingen altijd de middelen verschaft om de dienstverlening te garanderen. Dat blijkt uit de investeringssubsidies die zijn verstrekt door de Surinaamse overheid en buitenlandse instellingen.

Gebeurtenissen na de balansdatum

Onder de gebeurtenissen na de balansdatum (31 december 2018) zijn de niet in de balans of de winst- en verliesrekening opgenomen gebeurtenissen vermeld met belangrijke financiële gevolgen voor de N.V. SWM. In de jaren 2016 en 2017 zijn tariefsaanpassingen geweest voor de diverse tariefgroepen, meterhuur en waarborgsom met als gevolg dat de tarieven een betere afspiegeling zijn van de onderliggende kosten. Daarnaast zijn diverse drinkwatergebieden in geheel Suriname in beheer overgenomen in de periode 2016 tot en met september 2019.

Ter vergelijking opgenomen informatie

In het kader van continu analyse en voortschrijdend inzicht is ter behoud van een goede vergelijking van de jaarcijfers gekozen een aanpassing van de bedragen en de toelichting van de

cijfers van het boekjaar 2017. Dit is van toepassing bij de posten vorderingen, overlopende activa, overlopende passiva en personeelskosten.

GRONDSLAGEN VAN WAARDERINGEN EN BEPALING VAN HET RESULTAAT

Materiële Vaste Activa

De materiële vaste activa zijn per ultimo 2018 gewaardeerd tegen de geherwaardeerde waarde per 2001, met toevoeging van de investeringen over 2002 tot en met 2018, onder aftrek van de gecumuleerde jaarlijkse afschrijvingen. In het boekjaar 2018 heeft eveneens vanwege de geringe inflatie geen herwaardering van deze activa plaatsgevonden.

De materiële vast activa worden afgeschreven met een vast jaarlijks percentage gedurende de verwachte economische levensduur.

Vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering

De vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering bestaan uit materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa. De vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa zijn gewaardeerd tegen de werkelijk bestede bedragen.

Vastgoedbelegging

De vastgoedbelegging is gewaardeerd tegen de historische kosten. De opbrengsten uit deze belegging worden rechtstreeks ten gunste van het resultaat gebracht.

Voorraden

De voorraad waterleidingmaterialen is gewaardeerd tegen de gemiddelde kostprijs onder aftrek van een correctie voor incourantheid. De kostprijs omvat de inkoopprijs vermeerderd met een opslag voor transport- en magazijnkosten.

Vorderingen

De vorderingen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde, waar nodig onder aftrek van een waardevermindering in verband met mogelijke oninbaarheid op de debiteuren.

Valuta-omrekening

Liquide middelen luidend in vreemde valuta zijn per balansdatum omgerekend tegen de aankoopkoers van bankpapier van de Centrale Bank van Suriname. De uit de omrekening voortvloeiende koersverschillen worden opgenomen in de staat van baten en lasten onder de financiële baten en lasten. Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening verwerkt tegen de verkoopkoers van afwikkeling.

De gehanteerde koersen ultimo boekjaar zijn hieronder weergegeven:

	2018	2017
Verkoopkoers bankpapier: USD 1	7,52	7.52
Verkoopkoers bankpapier: EURO 1	8.58	8.94

Verkoopkoers wissels en overmakingen: EURO 1 8.59 8.95

Investeringsubsidies

Indien er sprake is van investeringsubsidies, schenkingen in natura en bijdragen door derden in de financiering van investeringen, worden de kosten verantwoord volgens de bruto-methode: de ontvangen bijdragen worden gepassiveerd op de rekening “Investeringsubsidie”. De jaarlijks berekende “vrijval” van deze investeringsubsidie wordt ten gunste van het resultaat gebracht door deze in mindering te brengen op de afschrijvingen.

Vreemd vermogen op langlopende schulden

Deze betreffen schulden met een looptijd van langer dan één jaar. Deze schulden zijn tegen de nominale waarde opgenomen.

Vreemd vermogen op kortlopende schulden

Deze betreffen verplichtingen met een looptijd korter dan één jaar, welke tegen de nominale waarde zijn opgenomen.

Afschrijvingen

Op materiële vaste activa wordt afgeschreven op basis van de aanschaffingsprijs. De afschrijvingen op de activa die in het tweede halfjaar zijn aangeschaft vindt op het daarop volgend boekjaar plaats. Afschrijvingen vinden plaats volgens de lineaire methode op basis van de geschatte economische levensduur. In alle gevallen wordt een restwaarde van nihil gehanteerd.

Afschrijvingspercentages

Gebouwen	5%
Machines en installaties	5-10%
Overige bedrijfsmiddelen	3-33,33%
Inventaris	20%
Gereedschappen	15%
Werktuigen	15%
Vervoermiddelen	25-33,33%

Baten en lasten

De verantwoorde baten en lasten zijn toegerekend aan de periode waarop deze betrekking hebben. De jaaromzet omvat het vastrecht en het gefactureerde waterverbruik tot aan de laatste datum van opname van de watermeters, alsmede de raming van het nog te factureren verbruik over de periode vanaf de laatste datum van opname van de meters tot en met 31 december.

Bijzondere waardeverminderingen

Indien omstandigheden hiertoe aanleiding geven, wordt vastgesteld of sprake is van bijzondere waardevermindering van voorraden en vorderingen. Indien dergelijke aanwijzingen bestaan, wordt een schatting gemaakt van de realiseerbare waarde van deze activa. Voor de activa is de realiseerbare waarde gelijk aan de hoogste van de marktwaaarde minus verkoopkosten. Het bedrag van de afwaardering wordt ten laste gebracht van de winst- en verliesrekening.

TOELICHTING OP DE BALANS

1. Mutatie overzicht materiële vaste activa

Mutatie-overzicht materiële vaste activa	Totaal	Immateriele vaste activa	Gebouwen & terreinen	Machines & installaties	Andere vaste bedrijfsmiddelen	Materiële vaste activa in uitvoering
Stand per 31 dec. 2016						
Aanschafwaarde	695,513,145	3,246,630	125,260,336	463,450,763	96,436,084	7,119,331
Afschrijvingen	(219,384,058)	-	(43,438,953)	(126,823,834)	(49,121,272)	-
Boekwaarde	476,129,087	3,246,630	81,821,384	336,626,930	47,314,812	7,119,331
Mutaties boekwaarde 2017						
Investerings	23,222,721	-	1,359,357	8,847,032	8,390,588	4,625,743
Desinvesteringen	(157,717)	-	-	-	(157,717)	-
Afschrijvingen	(37,434,225)	(1,082,026)	(3,672,033)	(25,290,758)	(7,389,408)	-
Correctie	-	-	-	-	-	0
Herrubricering	-	-	0	445,958	-	(445,958)
Totaal mutaties	(15,451,247)	(1,082,026)	(2,312,676)	(15,997,768)	843,463	4,179,785
Stand per 31 dec. 2017						
Aanschafwaarde	718,401,391	3,246,631	117,278,470	485,761,786	100,762,449	11,352,055
Afschrijvingen	-256,818,286	(1,949,909)	(42,740,049)	(156,485,529)	(55,642,800)	-
Boekwaarde	461,583,105	1,296,722	74,538,422	329,276,257	45,119,649	11,352,055
Mutaties boekwaarde 2018						
Investerings	151,397,124	730,193	9,603,032	121,209,000	16,876,570	2,978,329
Desinvestering	-2,110,165	-	-	(726,341)	(1,383,824)	-
Afschrijvingen	-38,997,732	(1,082,026)	(4,515,668)	(23,310,371)	(10,089,667)	-
Corr.aanschaf auto (VW Amarok)	-228,750	-	-	-	(228,750)	-
Correctie	-203,203	-	-	-	-	(203,203)
Herrubricering	-52,939	-	2,823,576	649,976	135,154	(3,661,645)
Totaal mutaties	109,681,252	-351,833	7,184,599	97,164,780	6,922,058	-886,519
Stand per 31 dec. 2018						
Aanschafwaarde	867,920,652	3,971,412	142,269,205	594,703,073	116,511,425	10,465,536
Afschrijvingen	-295,849,419	(2,164,052)	(52,373,300)	(174,683,904)	(66,628,164)	-
Boekwaarde	572,071,232	1,807,360	89,895,906	420,019,170	49,883,261	10,465,536

De post “Andere vaste bedrijfsmiddelen” bestaat uit de categorieën overige bedrijfsmiddelen (zoals bronnen, watertorens enzovoorts), inventaris, gereedschappen, werktuigen en vervoersmiddelen.

De afschrijving van de materiële vaste activa is gebaseerd op een geschatte economische levensduur tussen drie jaar en drie en dertig jaren en wordt berekend op basis van een vast percentage van 3% - 33,33% van de aanschafwaarde.

Vastgoedbelegging

Dit betreft de Fabriekshal op het terrein van de N.V. SWM aan de van Hattemweg. De N.V. SWM heeft in het jaar 2003 een stalen loods laten opzetten voor een bedrag van SRD 1.196.991. In hetzelfde jaar is de stalen loods verhuurd aan Para Bron N.V. De N.V. SWM verhuurt de stalen loods niet meer, omdat Para Bron N.V. per 17 maart 2010 is verkocht. Hierna is tot en met 15 juni 2018 de stalen loods verhuurd aan Future Beverages.

VLOTTENDE ACTIVA

2. Voorraden

De voorraden kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	2018	2017
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Voorraad	48,074,110	43,445,662
Afwaardering incurante voorraad	(309,788)	(309,788)
Totaal	<u>47,764,322</u>	<u>43,135,874</u>

De afwaardering van incurante voorraad ad SRD 480.109 is in 2005 gedaan en heeft betrekking op materialen die gedurende de periode 01 januari 2000 tot en met 31 december 2005 geen mutaties (toe-/afname) vertoonden. Vanaf 2006 heeft geen afwaardering meer plaatsgevonden ten laste van de voorzieningsrekening, waardoor het bedrag ongewijzigd is gebleven.

3. Vorderingen

De vorderingen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Waterdebiteuren	32,617,403	25,680,759
Bijzondere waardevermindering	<u>(26,370,358)</u>	<u>(18,269,461)</u>
	6,247,045	7,411,297
Overige debiteuren	38,172,671	18,201,842
Bijzondere waardevermindering	<u>(10,799,114)</u>	<u>(11,153,552)</u>
	27,373,557	7,048,290
Voorschotten aan derden	<u>18,419,853</u>	<u>28,001,023</u>
Totaal	<u>52,040,454</u>	<u>42,460,610</u>

Waterdebiteuren:

De waterdebiteuren betreft het uitstaand saldo per 31 december 2018 voor waterleveringen aan de diverse categorieën afnemers zoals huishoudens, bedrijven, ziekenhuizen, ministeries enzovoorts. Per balansdatum bedroeg de geregistreerde vordering op waterdebiteuren SRD 32.617.403. Op deze debiteuren heeft per balansdatum vanwege oninbaarheid van de vorderingen een bijzondere waardevermindering plaatsgevonden van SRD 26.370.358 op alle openstaande waterdebiteuren ouder dan één jaar.

Overige debiteuren:

De post overige debiteuren bestaat onder andere uit de gemaakte reparatiekosten op aannemers die de hoofdbuizen en dienstleidingen tijdens onderhoudswerkzaamheden hebben beschadigd, aansluitingen op het waterleidingnet die op rekening zijn aangelegd enzovoorts. Vermeld bedrag ad SRD 38.172.671 betreft het saldo van de vorderingen op overige debiteuren. Wegens oninbaarheid van de openstaande vorderingen op de overige debiteuren ouder dan één jaar heeft een bijzondere waardevermindering plaatsgevonden voor een totaalbedrag van SRD 10.799.114.

Voorschotten aan derden:

Het saldo heeft betrekking op onder andere aan personeelsleden verleende voorschotten die middels inhouding op het salaris worden verrekend, alsmede in bruikleen verstrekte materialen aan de Dienst Watervoorziening, de vorderingen op Waternet, vordering op het project WSIR, gefinancierd door de International Development Bank en deels gesubsidieerd door de Surinaamse overheid, de vordering op de Stichting Pensioenfonds "A" der N.V. SWM, de vordering op de Surinaamse Overheid in verband met de AFD (Agence Française de Développement) leningen en de vordering op de Surinaamse Overheid in verband met het project oppervlakte watergebruik in Commewijne en Moengo.

Als onderdeel van de vorderingen heeft voor de posten “Overige debiteuren” en “Voorschotten aan derden” ten opzichte van de definitieve jaarrekening 2014 vanwege de vergelijkbaarheid met 2015 zich een herrubricering voorgedaan. Het bedrag van de post “Overige debiteuren” is vanwege de herrubricering gecorrigeerd naar SRD 10.917.616 in plaats van SRD 13.819.926. Terwijl het bedrag van de post “Voorschotten aan derden” is gecorrigeerd naar SRD 4.219.950 in plaats van SRD 1.366.147. Het verschil SRD 48.730 is in de post Kruisposten als onderdeel van de Overlopende activa verwerkt.

4. Overlopende activa

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Nog te ontvangen posten	16,059,292	7,152,065
Vooruitbetaalde posten	4,208,687	2,820,575
Kruisposten	1,341,911	1,321,630
Nog te boeken ontvangsten	24,565	175
Diversen	<u>-3,786,934</u>	<u>550,706</u>
Totaal	<u>17,847,521</u>	<u>11,845,152</u>

Nog te ontvangen posten:

De belangrijkste post is voor Vestiging Centraal het “berekend verbruik van waterdebiteuren” over de periode 15 december 2015 tot en met 31 december 2015 voor een totaalbedrag van SRD 3.064.437, waarvan de afrekening ultimo januari 2016 heeft plaatsgevonden.

Vooruitbetaalde posten:

Het betreft vooruitbetalingen aan binnen- en buitenlandse leveranciers en dienstverleners.

De post “Overlopende activa” is ten opzichte van de definitieve jaarrekening 2014, vanwege de vergelijkbaarheid met 2015 aangepast. Middels een her rubricering is het bedrag SRD 3.773 in de post “Diversen” gecorrigeerd naar SRD 3.550 en is het verschil ad SRD 223 overgeheveld in de post “Kasverschillen”.

5. Liquide middelen

	2018	2017
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
De post is als volgt samengesteld :		
Kassen	542,803	522,336
Banken		
De Surinaamsche Bank N.V.	2,655,167	6,028,744
RBC BANK	944,155	1,330,728
Hakrinbank N.V.	386,285	796,763
Surinaamse Postspaarbank	203,323	462,867
GODO	156,534	734,284
Fina Bank	122,287	261,033
Volkscredietbank	514,835	605,127
Landbouwbank	39,876	206,746
ABN AMRO Bank Nederland	159,825	173,027
Totaal	5,725,089	11,121,654

Het kassaldo per 31 december 2018, de post “Kassen” is in overeenstemming met de kasmiddelen. De liquide middelen zijn ter vrije beschikking van het bedrijf.

6. Investeringsubsidies

		Lokaal	Waterleiding bedrijven Nederland		WSIR	Diverse overdrachten
Investeringsubsidie en bijdrage	Totaal	Financiële bijdrage	Waterleiding Materialen	Overige bijdragen		
Stand per 01 januari 2017	387,079,522	109,205,205	1,923,927	275,950,391	133,528	210,080,771
<u>Mutaties in 2017:</u>						
Ontvangen subsidies/bijdragen	26,292,105	9,350,433	39,557	16,902,114	16,276,134	117,655,171
vrijval subsidies/bijdragen	(26,386,022)	(9,752,147)	(783,123)	(15,850,752)	-	
Stand per 31 december 2017	386,985,605	108,803,492	1,180,361	277,001,753	16,409,662	229,506,289
<u>Mutaties in 2018:</u>						
Correctie ontvangen bijdragen/subsidies over 2018	(1,249,125)				(1,249,125)	-
Ontvangen subsidies/bijdragen	135,878,194	37,168,582	377,030	113,240	2,059,366	96,159,976
vrijval subsidies/bijdragen	(37,008,661)	(10,129,343)	(458,047)	(40,020)	(3,755,430)	(22,625,821)
Stand per 31 december 2018	484,606,012	135,842,732	1,099,343	277,074,972	13,464,474	303,040,445

Financiële bijdrage Lokaal

Financiële bijdrage Lokaal betreft subsidies van de Surinaamse Overheid voor projecten zoals uitbreiding, vervanging, verzwaring enzovoorts die in opdracht van de overheid zijn uitgevoerd. Daarnaast worden ook bijdragen voor het aanleggen van hoofd- en dienstleidingen van de aanvragers (projectontwikkelaars en particulieren) ontvangen.

Zowel bij de bijdrage van de overheid als bij de bijdragen van de aanvragers hanteert de N.V. SWM de bruto-methode, waarbij de kosten voor aanleg van de hoofd- en dienstleidingen worden geactiveerd en de bijdrage van de overheid en de betaling door de aanvragers wordt verantwoord als een uitgestelde bate die credit op de balans als onderdeel van de investeringssubsidie wordt opgenomen. De economische levensduur van de hoofd- en dienstleidingen, waarop de afschrijving van de leidingen is gebaseerd, wordt gebruikt als basis voor de vrijval van de investeringssubsidie. De vrijval van de investeringssubsidie wordt in mindering gebracht op de afschrijvingen. In 2015 is een bedrag van SRD 2.457.499 voor de financiële bijdrage (Lokaal) ten gunste van de winst- en verliesrekening vrijgevallen door dit bedrag in mindering te brengen op de afschrijvingen.

Waterleidingbedrijven Nederland

De investeringssubsidie “Waterleidingbedrijven Nederland” betreft schenkingen in natura, bestaande uit waterleidingmaterialen en overige bijdrage in natura van overige goederen zoals gereedschappen, werktuigen, kantoorinventaris, electra materiaal enzovoorts.

Bij de investeringssubsidie “Waterleidingbedrijven Nederland” zal afhankelijk van de aard van de materiële vaste activa vrijvallen ten gunste van de winst- en verliesrekening in overeenstemming met het afschrijvingspercentage van de betreffende materiële vaste activa.

In 2018 is een totaalbedrag van SRD 37.008.661 vrijgevallen.

7. Langlopende schulden

	2018	2017
	SRD	SRD
7.1 Leningen Staat Suriname		
Lening no. 1 d.d. 22 december 2011	8,271,675	8,271,675
Lening no. 2 d.d. 30 oktober 2012	4,300,000	4,300,000
Lening no. 3 d.d. 21 december 2012	6,000,000	6,000,000
Totaal	<u>18,571,675</u>	<u>18,571,675</u>

Vanwege de liquiditeitsproblemen bij SWM zijn de langlopende leningen bij de Staat Suriname niet afgelost.

De post “Leningen Staat Suriname” betreft drie leningen, verstrekt door de Staat Suriname. Deze leningen zijn verstrekt om de N.V. SWM in staat te stellen haar liquiditeitstekorten te overbruggen. Het gaat om de hierna volgende leningen:

- a) Bij missive d.d. 22 december 2011 no. 1548/RvM een bedrag van SRD 8.271.675. gedurende een looptijd van zes jaar en een rentepercentage van 6% per jaar. Bij deze lening is een “grace period” van één jaar overeengekomen, te rekenen van 01 januari 2012 tot en met 31 december 2012.
- b) Bij missive d.d. 30 oktober 2012 no. 1065/RvM een bedrag van SRD 4.300.000. gedurende een looptijd van zes jaar en een rentepercentage van 6% per jaar. Bij deze lening is een “grace period” van één jaar overeengekomen, te rekenen van 01 november 2012 tot en met 31 oktober 2013.
- c) Bij missive d.d. 21 december 2012 no. 1329/RvM een bedrag van SRD 6.000.000. gedurende een looptijd van 3,5 jaar en een rentepercentage van 6% per jaar. Bij deze lening is een “grace period” van één jaar overeengekomen, te rekenen van 01 januari 2013 tot en met 31 december 2013.

7.2 Stichting Pensioenfonds “A” der N.V. SWM

Onder de schulden op lange termijn zijn opgenomen de te betalen maandelijkse bijdrage in de pensioenen en de extra bijdrage die door de actuaire is vastgesteld. Voor de opgelopen schuld aan de Stichting Pensioenfonds “A” is in 2006 een aangepaste overeenkomst getekend en is bepaald dat de totale maandelijkse aflossing SRD 125.000 zal bedragen inclusief de verschuldigde rente van 7% op jaarbasis. Op 22 december 2014 is er een nieuwe leenovereenkomst getekend. De lening heeft een looptijd van 20 jaren met een rentevoet van 7% per jaar. De leensom bedraagt SRD 13.139.039. De totale schuld per ultimo 2018 is SRD 11.567.129.

7.3 Waarborgsommen

Het bedrag aan waarborgsommen heeft betrekking op de gestorte waarborgsommen van de installateurs en waterverbruikers, ingevolge artikel 4 lid 2 van de inwerking tredende installatievoorschriften “Voorwaarden voor aansluiting en aanlevering” op 01 juli 2010. De als waarborg gestorte bedragen ad SRD 10.611.097 hebben een langlopend karakter. De door de waterverbruikers gestorte waarborgsommen worden gerestitueerd bij het definitief opheffen van de aansluiting.

7.4 Schulden aan krediet instellingen

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	SRD	SRD
Lening De Surinaamsche Bank N.V.	-	126,250
Totaal	<u>-</u>	<u>126,250</u>

Lening De Surinaamsche Bank N.V.

Deze lening is per 10 juli 2009 aangegaan bij DSB ter financiering van de afbouw van een kantoorpand op de hoek van de Willem Campagnestraat en de William Kraanplein. De lening heeft een looptijd van tien jaar met een rentevoet van 12% per jaar. De leensom bedroeg SRD 1.500.000. Deze lening wordt gedekt door een eerste krediet-hypothec tot een maximum van SRD 1.725.000. te vestigen op het recht van grondhuur, vervallende op 17 september 2037, ter uitbreiding van productie- en verpompsfaciliteiten op het perceel groot 2.855,88 m² gelegen in het district Paramaribo aan de Willem Campagnestraat en het William Kraanplein.

8. Kortlopende schulden

8.1 Stichting Pensioenfonds “A” der N.V. SWM

Het bedrag ad SRD 13.181.853 betreft het kortlopend deel (af te lossen in het boekjaar 2018) van de genoemde lening onder de post 7.2 aan het pensioenfonds.

De post “Te betalen pensioenfonds “ A” der NV SWM” betreft het saldo van de werkgevers bijdrage van de resterende declaraties over 2014 en de declaraties over 2015.

8.2 Belastingen en AOV premie

Omschrijving	Loonbelasting SRD	AOV SRD	Totaal SRD
Schuld per 31 december 2010	14,571,677	2,883,353	17,455,030
Schuld per 31 december 2011	19,733,013	3,888,086	23,621,099
Schuld per 31 december 2012	26,620,455	5,137,423	31,757,878
Schuld per 31 december 2013	34,607,428	6,529,876	41,137,304
Schuld per 31 december 2014	42,794,745	8,019,413	50,814,158
Schuld per 31 december 2015	52,143,649	9,625,118	61,768,767
Schuld per 31 december 2016	61,089,216	11,312,500	72,401,716
Schuld per 31 december 2017	71,365,619	13,234,762	84,600,381
Schuld per 31 december 2018	83,963,374	15,429,839	99,393,213

Vanwege de liquiditeitsproblemen heeft de N.V. SWM vanaf het boekjaar 2010 de ingehouden loonbelasting en AOV-premie niet afgedragen aan de Belastingdienst.

8.3 Crediteuren

Het betreft verplichtingen aan zowel buitenlandse als binnenlandse leveranciers voor diverse waterleidingmaterialen en diensten met een looptijd van korter dan één jaar.

8.4 Overlopende passiva

	2018 SRD	2017 SRD
Te betalen Pensioenfonds "A" der N.V. SWM	13,181,853	-
Diverse nog te betalen posten	7,225,104	6,943,668
Diverse vooruit ontvangen posten	2,928,932	2,642,366
Diverse inhoudingen	4,846,571	3,436,063
Totaal	<u>28,182,459</u>	<u>13,022,096</u>

TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING

9. Netto-omzet

	2018	2017
	SRD	SRD
Wateropbrengsten (A)		
Tarief 20 erfwoningen	4,969,383	5,205,41
Tarief 30 huishoudens	60,801,836	52,187,96
Tarief 31 huishoudens met zwembad	508,390	664,57
Tarief 41 industrie, commerciële bedrijven & tijdelijke aansluitingen	43,673,674	58,158,34
Tarief 42 ziekenhuizen, sociale, overheidsinstellingen e.a.	15,265,268	8,781,88
Overige	9,471,530	1,248,64
Totaal	134,690,082	126,246,81
Overige operationele opbrengsten (B)		
Opbrengsten Meterservice	7,063,554	7,311,58
Opbrengsten Installatiedienst	5,645,027	4,368,68
Opbrengsten bijdrage nieuwe aansluitingen & verklavelings projecten	2,369,226	2,694,89
Opbrengsten Boete en Waterdiefstal	1,000,838	485,23
Wederaansluitopbrengsten	2,841,629	4,237,04
Overige opbrengsten	794,087	7,94
Totaal	19,714,360	19,105,38
Totaal netto-omzet (A + B)	154,404,442	145,352,20

Wateropbrengsten

De wateropbrengsten over 2018 vertonen t.o.v. 2017 een stijging van SRD 8.443.267 oftewel 6.7%.

De stijging van de wateropbrengsten is toe te schrijven aan de toename van het aantal aansluitingen, het gefactureerd verbruik en de tariefsaanpassingen die per 15 oktober 2015 zijn ingegaan.

De wateropbrengsten van tarief 51 personeelsleden is samengevoegd met tarief 30 huishoudens, terwijl tarief 60 bouwkransen onder tarief 41 industrie, commerciële bedrijven en tijdelijke aansluitingen is verantwoord.

Onderstaand is een overzicht van het aantal aansluitingen per vestiging opgenomen:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vestiging Centraal	104,218	102,201
Vestiging Oost	2,701	2,557
Vestiging West	8,485	7,569
Vestiging Commewijne	4,716	3,891
Vestiging Saramacca	2,995	2,984
Vestiging Coronie	1,051	1,041

Overige operationele opbrengsten

De post “Opbrengsten meterservice” betreft de maandelijks in rekening gebrachte bedragen voor bij gebruikers geplaatste watermeters.

De post “Opbrengsten Installatiedienst” betreft de bijdragen die nieuwe gebruikers moeten betalen om aangesloten te worden op het netwerk van de N.V. SWM. De hoogte van de bijdrage is afhankelijk van de afstand vanaf de hoofdleiding tot en met de watermeter en de voor de installatie te gebruiken waterleidingmaterialen.

De post “Opbrengsten bijdrage nieuwe aansluitingen en verkavelingsprojecten” betreft de bijdrage van USD 200 bij elke nieuwe aansluiting en de bijdrage voor aanleg van hoofdbuizen in nieuwe verkavelingsprojecten door verkavelaars voor het investeren in productie- en distributie faciliteiten bij alle locaties onder het beheer van de N.V. SWM.

10. Kostprijs van de omzet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	SRD	SRD
Productiekosten	25,683,727	23,753,700
Distributiekosten	10,933,558	4,725,348
Kosten installatiedienst	856,896	737,924
Totaal	<u>37,474,181</u>	<u>29,216,972</u>

Productiekosten

	2018	2017
	SRD	SRD
Diverse onderhoudwerkzaamheden	1,549,580	2,973,242
Aanschaf en onderhoud inventarisgoederen	344,979	407,239
Brandstof en smeermiddelen	4,143	93,096
Stroomverbruik	12,262,295	11,114,948
Zand- en schelpenverbruik	1,141,348	880,251
Chemicaliënverbruik	531,964	414,387
Voedingskosten	88,073	73,243
Huisvestingskosten	75,571	76,029
Bewakingskosten	5,669,672	5,596,240
Verzekeringen	101,425	121
Telefoon- en internetkosten	-	18
Verwijderen/slopen van gebouwen	385,191	782,927
Personeelskosten losse arbeiders	1,410,341	968,967
Kosten in verband met overname NH/DWV gebied	318	21,938
Overige kosten	2,118,825	351,055
Totaal	<u>25,683,727</u>	<u>23,753,700</u>

Distributiekosten

	2018	2017
	SRD	SRD
Diverse onderhoudwerkzaamheden	7,729,882	2,142,852
Kosten overname NH/DWV gebieden	169,654	2,436
Aanschaf en onderhoud inventarisgoederen	302,670	266,115
Huisvestingskosten	582,301	469,083
Voedingskosten	208,001	115,650
Bewakingskosten	575,898	585,510
Bacteriologisch en chemisch onderzoek	24,913	30,254
Personeelskosten losse arbeiders	615,945	518,500
Kosten spuiwater & waterverlies	362,834	22,424
Smeermiddelen	28,742	14,637
Overige kosten	332,719	557,886
Totaal	<u>10,933,558</u>	<u>4,725,348</u>

Deze afname is het gevolg van onder meer de kosten voor losse arbeiders, voedingskosten, onderhoud van het leidingennet, overname NH/DWV gebieden, onderhoud watertorens en kosten in verband met spuiwater en waterverlies.

Kosten installatiedienst

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	SRD	SRD
Materialen	853,826	733,569
Overige kosten	<u>3,070</u>	<u>4,355</u>
Totaal	<u>856,896</u>	<u>737,924</u>

11. Verkoopkosten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	SRD	SRD
Huisvesting	73,959	134,991
Reparatie en onderhoud watermeters	-	363
Verwisselen watermeters	48,182	32,274
Kosten meteropname	-	1,508
Kosten digitale watermeters	706,005	-
Zegelen en ontzegelen van watertoevoer	104,133	91,743
Onderhoud metergelegenheid	59,290	44,262
Onderhoud terreinen en gebouwen	282,131	18,181
Kosten verhogen metergelegenheid	52,814	45,133
Drukwerken	158,106	187,871
Voedingskosten	15,724	13,259
Personeelskosten losse arbeiders	71,375	413,382
Bank incassokosten	1,068,183	903,897
Aankoop/onderhoud inventarisgoederen	15,508	56,856
Bewakingskosten	168,203	125,607
Datacommunicatie	19,464	3,572
Kosten waterlevering aan schepen	27,889	37,057
Verzekeringen	2,956	1,048
Overige kosten	<u>90,292</u>	<u>47,301</u>
Totaal	<u><u>2,964,214</u></u>	<u><u>2,158,303</u></u>

12. Algemene beheerskosten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Personeelskosten	89,953,773	78,479,524
Afschrijvingen	8,595,012	11,058,945
Huisvestingskosten	3,738,378	4,128,430
Transportkosten	2,718,606	2,570,103
Overige beheerskosten	<u>15,484,909</u>	<u>11,863,430</u>
Totaal	<u>120,490,679</u>	<u>108,100,433</u>

Personeelskosten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Lonen & salarissen	73,439,633	63,712,068
Werkgeversbijdrage in het pensioenfonds	7,707,391	6,800,783
Medische kosten	6,443,438	5,918,861
Overige personeelskosten	<u>2,363,312</u>	<u>2,047,813</u>
Totaal	<u>89,953,773</u>	<u>78,479,524</u>

De personeelskosten in het boekjaar 2018 bedroegen SRD 89.953.773. Deze zijn in vergelijking met het boekjaar 2017 toegenomen met SRD 11.474.249 oftewel 14.6%.

De pensioenpremiebijdrage bedraagt voor de werkgever en deelnemers respectievelijk 20% en 10% van het jaarsalaris.

De bedragen over het boekjaar 2017 in de posten “Lonen en salarissen” en “Overige personeelskosten”, als onderdeel van Personeelskosten zijn gebracht met de juiste bedragen.

Afschrijvingen

	2018	2017
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Aan bedrijfsuitoefening dienstbaar		
Gebouwen en terreinen	6,380,899	3,615,778
Machines en installaties	27,193,634	25,290,758
Andere vaste bedrijfsmiddelen	5,275,602	7,389,408
	<u>38,850,135</u>	<u>36,295,944</u>
Niet aan bedrijfsuitoefening dienstbaar		
Woningen te Republiek	24,385	24,382
Woningen te Nickerie	21,540	21,544
Woningen te Moengo/Albina	10,326	10,329
	<u>56,251</u>	<u>56,255</u>
Afschrijving mva na vrijval investeringssubsidies	<u>38,906,387</u>	<u>36,352,199</u>
Vrijval investeringssubsidie		
Vrijval financiële bijdrage (Lokaal)	(30,311,375)	(9,752,147)
Vrijval schenkingsgoederen (waterleidingmaterialen)		(783,123)
Vrijval overdracht faciliteiten NH		(14,713,341)
Vrijval overige bijdragen		(44,643)
	<u>(30,311,375)</u>	<u>(25,293,254)</u>
Afschrijving mva na vrijval investeringssubsidies	<u>8,595,012</u>	<u>11,058,945</u>

13. Overige bedrijfsopbrengsten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Opbrengsten logeergebouwen	78,723	79,223
Parabron	139,024	286,537
Overige	<u>20,160</u>	<u>1,994,406</u>
Totaal	<u><u>237,907</u></u>	<u><u>2,360,166</u></u>

De overige bedrijfsopbrengsten ad SRD 237.907 zijn ten opzichte van het vorig boekjaar met SRD 2.122.259, oftewel 89.9%, afgenomen. Deze afname is voornamelijk het gevolg van de afgenomen subsidie van de Staat Suriname.

14. Financiële baten en lasten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Baten	15,779	38,255
Lasten	(4,606,420)	2,110,449

Baten

Interest	15,779	33,931
Interest debiteuren	-	401
Overige	<u>-</u>	<u>3,923</u>
Subtotaal	<u><u>15,779</u></u>	<u><u>38,255</u></u>

Lasten

Stichting Pensioenfonds "A" der N.V. SWM	3,482,668	885,326
Schuld aan kredietinstellingen	9,451	110,816
Staat Suriname	1,114,301	1,114,301
Overige	<u>-</u>	<u>7</u>
Subtotaal	<u><u>4,606,420</u></u>	<u><u>2,110,449</u></u>

15. Diverse baten en lasten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Baten	6,753,797	1,925,370
Lasten	9,020,199	13,707,357

De diverse baten ad SRD 6.753.797 zijn ten opzichte van het vorig boekjaar met SRD 1.925.370 oftewel 251% toegenomen.

Baten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Waterdebiteuren saldo gelijkstellen aan/subgrootboek	3,308,644	692,784
Voorraadverschillen	2,142,329	-
Korting	158	340,399
Koersverschillen	-	35,918
WBS installateurs	-	7,750
Watermeterpoten	873,168	683,679
Afrondingsverschillen wateropbrengsten	261,179	-
Nagaan KO-0706???	29,011	-
Erkende Installateurs	15,500	-
Private investigate Bureau Suriname	8,000	-
Kasverschillen	1,642	5,117
Terugvoer waterleidingmaterialen door Distributie	-	46,512
Verrekening WBS dubieuze waterdebiteuren	-	20,165
Resultaat-en magazijnverschillen	109,674	-
Overige	4,494	93,046
Subtotaal	<u>6,753,797</u>	<u>1,925,370</u>

Lasten

	2018	2017
	<u>SRD</u>	<u>SRD</u>
Koersverschillen	30,878	30,408
Afstemming debiteuren saldo grootboek en subgrootboek	48,506	2,611,426
Overige	<u>8,940,816</u>	<u>11,065,523</u>
Subtotaal	<u><u>9,020,199</u></u>	<u><u>13,707,357</u></u>

Paramaribo xx 2020

Raad van Commissarissen

Mevrouw C. Budel
President commissaris

Mevrouw Z. Bouva-Graanoogst, BSc
Commissaris

De heer L. Read
Commissaris

Mevrouw mr J. Jozefzoon-Wachter
Commissaris

De heer B. Khemai
Commissaris

De heer R. Soerodimedjo
Commissaris

De heer S. Jarbandhan
Commissaris

Directie

De heer M. Oosterling
Directeur

Mevrouw drs. L. Duurham
Onderdirecteur Finance

De heer ir. A.R. Linger
Onderdirecteur Strategie en Beleid

De heer R. Powel
Onderdirecteur Uitvoering

OVERIGE GEGEVENS