

**RESIDENCE INN N.V.**

**Te**

**Paramaribo**

**Rapport inzake de jaarrekening 2016-  
2017**

## **ALGEMEEN**

### **Oprichting en doel van de vennootschap**

Residence Inn N.V., statutair gevestigd te Paramaribo, is een dochtervennootschap van de Surinaamse Luchtvaart Maatschappij N.V. en is opgericht op 26 november 1997. De navolgende doelstellingen zijn verwoord in de statuten:

- a. Het ontplooiën van activiteiten met betrekking tot toerisme en recreatie en de bevordering daarvan, waaronder begrepen het oprichten en exploiteren van inrichtingen tot het verstrekken van verblijf aan personen voor zover wettelijk toegestaan;
- b. Het samenwerken met of deelnemen in of ondersteuning verlenen aan andere ondernemingen of instellingen, die een soortgelijk doel nastreven;
- c. Het ontplooiën van alle andere activiteiten, die met het voorgaande verband houden of daaraan bevorderlijk kunnen zijn, voor zover wettelijk toegestaan.

Het geplaatste aandelen kapitaal is voor 100% in handen van de Surinaamse Luchtvaart Maatschappij N.V.

### **VASTSTELLING JAARREKENINGEN VOORGAANDE JAREN**

Op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, gehouden op 24 september 2014 zijn de jaarrekeningen 1997-98 (jaar van oprichting) tot en met 2010-11 vastgesteld en goedgekeurd.

Per balansdatum zijn de jaarrekeningen 2011-12 tot en met 2015-16 nog niet goedgekeurd en vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De resultaten over de desbetreffende jaren zijn opgenomen onder de post "onverdeelde resultaten" in het eigen vermogen.

**RESIDENCE INN N.V**  
**Paramaribo**

**FINANCIËLE STRUCTUUR**

Ter verkrijging van een inzicht in de financiële structuur van de vennootschap verstrekken wij u de navolgende overzichten. Deze zijn gebaseerd op de gegevens uit de jaarrekening. Wij geven hierna een opstelling van de balans per 31 maart 2017 in verkorte vorm.

Vergelijkend balansoverzicht

<i>(in US dollars)</i>	31-03-2017		31-03-2016	
<b>ACTIVA</b>		%		%
Materiele vaste activa	435,424	48.9%	545,393	53.2%
Vorraden	31,237	3.5%	69,226	6.8%
Vorderingen	156,273	17.5%	116,698	11.4%
Liquide middelen	268,042	30.1%	293,888	28.7%
	<u>890,976</u>	100.0%	<u>1,025,205</u>	100.0%
<b>PASSIVA</b>				
Eigen vermogen	-525,058	-58.9%	49,653	4.8%
Rekening-courant schuld aan SLM	650,980	73.1%	424,429	41.4%
Voorzieningen	18,158	2.0%	22,606	2.2%
Overige kortlopende schulden	746,896	83.8%	528,517	51.6%
	<u>890,976</u>	100.0%	<u>1,025,205</u>	100.0%

De current ratio (vlottende activa/kortlopende schulden) is toegenomen van 0,50 per 31 maart 2016 naar 0.57 per 31 maart 2017. De quick ratio, dit is de verhouding vlottende activa exclusief voorraden tot kortlopende schulden, is in het verslagjaar toegenomen van 0,40 per 31 maart 2016 tot 0.53 per 31 maart 2017. Deze liquiditeitsratio's geven het vermogen van de vennootschap weer om aan de korte termijn verplichtingen te kunnen voldoen. De kengetallen voldoen niet aan de norm van minimaal 1, doordat het werkkapitaal voor een aanmerkelijk deel met kortlopende schulden wordt gefinancierd. Uit de kengetallen blijkt dat de liquiditeitspositie van de vennootschap zorgelijk is.

De solvabiliteitsratio eigen vermogen/totaal vermogen welke een indicatie geeft van het vermogen van de vennootschap om aan de lange termijn verplichtingen te kunnen voldoen, is ultimo het verslagjaar verslechterd van 0,05 naar negatief 0,59. De vennootschap is niet solvabel en kan zonder aanvullende financiering mogelijk niet aan haar lange termijn verplichtingen voldoen.

De mutatie van de liquide middelen wordt in het kasstroomoverzicht gespecificeerd

## Bespreking van de resultaten

De winst- en verliesrekeningen over 2016-2017 en 2015-2016 kunnen als volgt worden samengevat:

In US dollars	2016-2017		2015-2016	
		%		%
Opbrengsten	1,039,237	100.0%	1,342,732	100.0%
Operationele kosten	243,500	23.4%	303,188	22.6%
Brutowinst	<u>795,737</u>	76.6%	<u>1,039,544</u>	77.4%
Personeelskosten	531,173	51.1%	585,282	43.6%
Afschrijvingen	152,181	14.6%	143,627	10.7%
Overige bedrijfskosten	620,100	59.7%	786,379	58.6%
Som der bedrijfslasten	<u>1,303,454</u>	125.4%	<u>1,515,288</u>	112.9%
Bedrijfsresultaat/(verlies)	(507,717)	-48.9%	(475,744)	-35.4%
Financiële baten en lasten	(47,897)	-4.6%	83,789	6.2%
Resultaat/(verlies) boekjaar voor belastingen	<u>(555,614)</u>	-53.5%	<u>(391,955)</u>	-29.2%

++

### Resultatenanalyse

#### *Opbrengsten*

De brutowinst is in vergelijking met voorgaand boekjaar afgenomen met USD 243,807 (23 % lager). Dit wordt voornamelijk veroorzaakt door afname omzet kamerverhuur met USD 171.397 (25%) tot USD 512.009. Tevens zijn de opbrengsten inzake omzet bar ten opzichte van vorig jaar met USD 49.848 (37.8%) afgenomen tot USD 81.856.

De opbrengsten inzake het restaurant zijn in het boekjaar met USD 29.554 (9.3%) afgenomen ten opzichte van het vorig boekjaar

De toename van het verlies met USD 163.659 ten opzichte van verslagjaar 2015-16 kan als volgt nader worden geanalyseerd:

*(in US dollars)*

**2016-17**

*Resultaat gunstiger door:*

Lagere personeelskosten

54.109

Lagere overige bedrijfskosten	166.279	
Lagere operationele kosten	59.688	280.076
<i>Resultaat ongunstiger door:</i>		
Lagere opbrengsten	-303.495	
Hogere afschrijvingen	-8.554	
Hogere financiële lasten	<u>-131.686</u>	<u>-443.735</u>
Afname netto resultaat		<u>-163.659</u>

#### Analyse van de brutowinst

Uit vorenstaande opstelling blijkt dat de brutowinst ten opzichte van 2015-16 een afname vertoont van USD 243.807 of 23.4%. Dit wordt veroorzaakt door:

*(in US dollars)*

**2016-17**

Afname brutowinst ten gevolge van omzet afname (USD 1.039.237 - USD 1.342.732 ) x 77.4%	-234.905
Afname brutowinst ten gevolge van bruto-margedaling USD 1.039.237 x (76.6-77,4 %)	-8.902
<b>Daling brutowinst</b>	<b>-243.807</b>

#### **Bedrijfslasten**

##### *Personeelskosten*

De lagere personeelskosten kunnen voornamelijk worden verklaard door afname van de toelagen en de vergoeding overwerk.

##### *Afschrijvingen*

De afschrijvingen zijn in het verslagjaar toegenomen door afschrijvingen op investeringen in renovatie gebouwen.

##### *Overige bedrijfskosten*

De overige bedrijfskosten zijn ten opzichte van het voorgaand boekjaar afgenomen met USD 116.279 ofwel 21.1%.

#### *Analyse van de overige bedrijfskosten*

• lagere huisvestingskosten	-69.763
• hogere verkoop en marketingkosten	1.912
• lagere transportkosten	-8.107
• lagere algemene kosten	<u>-90.321</u>
Hogere overige bedrijfskosten	- <u>166.279</u>

Voor een nadere specificatie van de opbrengsten en kosten verwijzen wij u naar de toelichting op de winst- en verliesrekening.

**RESIDENCE INN N.V**  
**Paramaribo**

**FINANCIËLE STRUCTUUR**

Ter analyse van de financiële structuur dient de navolgende opstelling:

*(in US dollars)*

Met lang vermogen gefinancierde positie dient de navolgende opstelling:

	31-03-2017	31-03-2016	Mutatie
<b><u>Vaste activa</u></b>			
Materiele vaste activa	<u>435,424</u>	<u>545,393</u>	<u>(109,969)</u>
<b><u>Werkkapitaal</u></b>			
Vorraden	31,237	69,226	(37,989)
Vorderingen	156,273	116,698	39,575
Liquide middelen	<u>268,042</u>	<u>293,888</u>	<u>(25,846)</u>
	455,552	479,812	(24,260)
Kortlopende schulden	<u>(1,397,876)</u>	<u>(952,946)</u>	<u>(444,930)</u>
Werkkapitaal/(tekort)	(942,324)	(473,134)	-469,190
Vaste activa en werkkapitaal	<u>(506,900)</u>	<u>72,259</u>	<u>(579,159)</u>
Op lange termijn beschikbaar vermogen			
Eigen vermogen	(525,058)	49,653	(574,711)
Voorzieningen	18,158	22,606	(4,448)
	<u>(506,900)</u>	<u>72,259</u>	<u>(579,159)</u>

**RESIDENCE INN N.V**  
**Paramaribo**

**RESULTAAT**

**De winst- en verliesrekeningen over 2016-2017 kunnen als volgt worden samengevat:**

(in US dollars)	2016-2017	2015-2016
Opbrengsten	1,039,237	1,342,732
Operationele kosten	243,500	303,188
<b>Brutowinst</b>	<b>795,737</b>	<b>1,039,544</b>
Personeelskosten	531,173	585,282
Afschrijvingen	152,181	143,627
Overige bedrijfskosten	620,100	786,379
<b>Som der bedrijfslasten</b>	<b>1,303,454</b>	<b>1,515,288</b>
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>(507,717)</b>	<b>(475,744)</b>
<b>Financiële baten en lasten</b>	47,897	(83,789)
Resultaat voor belastingen	<b>(555,614)</b>	<b>(391,955)</b>



**RESIDENCE INN N.V**  
**Paramaribo**

**BESPREKING VAN DE FISCALE POSITIE**

Over het boekjaar heeft de vennootschap een verlies gerealiseerd van USD 555,614  
De samenstelling van de fiscaal compensabele verliezen van de vennootschap ziet er als volgt uit:

Boekjaar	<u>Compensabele verliezen</u>	<u>Compensabel tot en met</u>
2010/2011	186,133	31 maart 2018
2011/2012	56,786	31 maart 2019
2012/2013	198,080	31 maart 2020
2013/2014	147,295	31 maart 2021
2014/2015	204,492	31 maart 2022
2015/2016	391,955	31 maart 2023
	<u><u>1,184,741</u></u>	

Deze verliezen zijn gedurende zeven jaar compensable met eventuele toekomstige fiscal winsten. Er is uit voorzichtigheidsprincipe geen latent vordering op de balans opgenomen, maar de compensabele verliezen staan in de jaarrekening vermeld als niet in de balans opgenomen rechten.

**RESIDENCE INN N.V**  
**Paramaribo**

**BALANS PER 31 maart 2017**

**ACTIVA**  
**(in US dollars)**

**VASTE ACTIVA**

**Materiele vaste activa**

Renovatie gebouwen  
 Inventarissen  
 Vervoermiddelen

**1**

326,956  
 105,892  
2,576

414,431  
 127,348  
3,614

435,424

545,393

**Vlottende activa**

**Vorraden**

**2**

31,237

69,226

**Vorderingen**

**3**

Debiteuren  
 Overige vorderingen

78,515  
77,758

80,252  
36,446

156,273

116,698

**Liquide middelen**

**4**

268,042

293,888

**Totaal**

890,976

1,025,205

**RESIDENCE INN N.V**  
**Paramaribo**

**PASSIVA**

(in US dollars)		31 maart 2017	31 maart 2016
<b>EIGEN VERMOGEN</b>	<b>5</b>		
Geplaatst aandelenkapitaal		49,162	49,162
Agioreserve		2,040,654	2,040,654
Algemene reserves/ tekort)		(1,041,553)	(1,041,553)
Onverdeelde resultaten		(1,017,707)	(606,655)
Resultaat boekjaar		(555,614)	(391,955)
		(525,058)	49,653
<b>Voorzieningen</b>	<b>6</b>	18,158	22,606
<b>KORTLOPENDE SCHULDEN</b>	<b>7</b>		
Rekening-courant schuld aan SLM		650,980	424,429
Crediteuren		122,732	80,165
Belastingen en premies sociale lasten		363,553	227,219
Overige schulden en overlopende passiva		260,611	221,133
		1,397,876	952,946
Totaal		<u>890,976</u>	<u>1,025,205</u>

**RESIDENCE INN N.V**  
**Paramaribo**

**WINST-EN VERLIESREKENING OVER 2016-2017**  
**(1 april 2016 tot en met 31 maart 2017)**

(in US dollars)		<u>2016-2017</u>	<u>2015-2016</u>
Opbrengsten	<b>9</b>	1,039,237	1,342,732
Operationele kosten	<b>10</b>	<u>243,500</u>	<u>303,188</u>
<b>Brutowinst</b>		<b>795,737</b>	<b>1,039,544</b>
Personeelskosten	<b>11</b>	531,173	585,282
Afschrijvingen	<b>12</b>	152,181	143,627
Overige bedrijfskosten	<b>13</b>	<u>620,100</u>	<u>786,379</u>
		1,303,454	1,515,288
<b>Bedrijfsresultaat</b>		<b><u>(507,717)</u></b>	<b><u>(475,744)</u></b>
Financiële baten en lasten	<b>14</b>	<u>47,897</u>	<u>(83,789)</u>
<b>Financiële baten en lasten</b>		47,897	(83,789)
<b>Resultaat (verlies)</b>		<b><u><u>(555,614)</u></u></b>	<b><u><u>(391,955)</u></u></b>

**RESIDENCE INN N.V**  
**Paramaribo**

**Kasstroomoverzicht**

(in US dollars)

	2016-2017	2015-2016
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Bedrijfsresultaat/verlies	(507,717)	(475,744)
Aanpassingen voor:		
Afschrijvingen	152,181	143,627
Verwerking verschil jaarverslag	(19,097)	0
Voorzieningen	(4,448)	22,606
	128,636	166,233
<b>Verandering in werkkapitaal:</b>		
Toename (afname) schuldengroepsmaatschappijen	187,700	233,718
Afname (toename) overige vorderingen	(39,575)	71,010
(Toename) voorraden	37,989	(32,129)
Toename kortlopende schulden	257,230	136,224
	<u>443,344</u>	<u>408,823</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	64,263	99,312
Ontvangen interest	614	583
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<u>64,877</u>	<u>99,895</u>
<b>Kasstromen uit investeringsactiviteiten</b>		
Investerings in materiele vaste activa	<u>(42,212)</u>	<u>(160,727)</u>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>	<u>(42,212)</u>	<u>(160,727)</u>
Netto kasstroom	<u>22,665</u>	<u>(60,832)</u>
Koersverschillen	<u>(48,511)</u>	<u>83,206</u>
<b>Toename geldmiddelen</b>	<b><u>(25,846)</u></b>	<b><u>22,374</u></b>
Saldo liquide middelen voorgaand boekjaar	293,888	271,514
<b>Saldo liquide middelen lopend boekjaar</b>	<u><u>268,042</u></u>	<u><u>293,888</u></u>

## **ALGEMENE TOELICHTING**

### **GRONDSLAGEN VOOR DE FINANCIËLE VERSLAGGEVING**

#### **Algemeen**

Residence Inn N.V. is een naamloze vennootschap opgericht en statutair gevestigd in Paramaribo, Suriname. De activiteiten van Residence Inn N.V., bestaan voornamelijk uit het exploiteren van het hotelbedrijf.

Het hotel heeft vestigingen in Paramaribo en Nieuw-Nickerie.

#### **Groepsverhoudingen**

De vennootschap maakt deel uit van de groep met de Surinaamse Luchtvaart Maatschappij N.V. (SLM N.V.) te Paramaribo, als hoofd.

#### **Toegepaste standaarden**

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving, uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

#### **Continuïteit**

##### **Continuïteitsverklaring**

De vennootschap heeft in de afgelopen zeven (7) aaneengesloten boekjaren verliezen geleden.. Het eigen vermogen van de vennootschap bedraagt negatief USD 525,058,= per 31 maart 2017. De vennootschap heeft een zorgelijke financiële positie waaronder een tekort aan werkkapitaal van USD 942,324 ,= welk tekort elk jaar verder toeneemt. Deze condities duiden op een onzekerheid omtrent het voortbestaan van de onderneming.

#### **Functionele valuta**

De functionele valuta van Residence Inn N.V. is US-dollars. Als gevolg hiervan wordt de jaarrekening gepresenteerd in US-dollars.

## **Vergelijking met voorgaand jaar**

De gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaand jaar.

## **Verbonden partijen**

Als verbonden partijen worden aangemerkt alle rechtspersonen, waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijk zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook de statutaire directieleden, andere sleutelfunctionarissen in het management van Residence Inn of SLM zijn verbonden partijen.

## **GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA EN DE RESULTAATBEPALING**

### **Algemeen**

Voor zover niet anders is vermeld, worden activa en passiva van Residence Inn N.V. opgenomen tegen nominale waarde.

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Indien een transactie ertoe leidt dat nagenoeg alle of alle toekomstige economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot een actief of verplichting aan een derde zijn overgedragen, wordt het actief of de verplichting niet langer in de balans opgenomen.

Verder worden activa en verplichtingen niet meer in de balans opgenomen vanaf het tijdstip waarop niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden van waarschijnlijkheid van de toekomstige economische voordelen en/of betrouwbaarheid van de bepaling van de waarde.

De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zijn betrekking hebben.

De algemene grondslag voor de waardering van de activa en passiva, alsmede voor de bepaling van het resultaat, is de verkrijgings- of vervaardigingsprijs. Voor zover niet anders vermeld, worden activa en passiva opgenomen voor de nominale waarde.

## Vreemde valuta

De jaarrekening is opgesteld in US-dollars. Dit is zowel de functionele en presentatie valuta van Residence Inn N.V.

Monetaire balansposten in een andere valuta dan de US-dollar worden omgerekend tegen de officiële valutakoersen per balansdatum vastgesteld door de Centrale bank van Suriname. Deze koersen luiden als volgt:

<b>31 maart 2017</b>	<b>31 maart 2016</b>
SRD 7.52 = USD 1,00	SRD 5.06 = USD 1,00
EURO 1 = USD 1,05	EURO 1 = USD 1,13

Niet monetaire activa en passiva in een andere valuta dan US-dollar worden per balansdatum omgerekend tegen de historische koersen.

Transacties in een andere valuta dan de US-dollar zijn in de winst- en verliesrekening omgerekend naar US-dollars tegen de koers op het moment van de transactie. Koersverschillen die optreden bij de afwikkeling dan wel de omrekening van monetaire balansposten worden verwerkt in de winst- en verliesrekening.

## Gebeurtenissen na balans datum

Per 1 September 2018 heeft de directie besloten om de operatie van Residence Inn Paramaribo stop te zetten. Met de personeelsleden is er een afvloeiingsregeling getroffen en de activiteiten van Residence Inn n.v. zijn voorgezet met de vestiging te Nickerie. De voorlopige resultaten zien er goed uit. Een punt van zorg blijft de uitstaande schuld aan de fiscus, en wel niet afgedragen belasting inhoudingen van voorgaande jaren

De Covid-19 Pandomie heeft ook voor Residence Inn n.v. ingrijpende gevolgen gehad. Het hotelterras is gesloten op last van de overheid en het is niet duidelijk wanneer de activiteiten zullen worden opgestart.



## **GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA**

### **Materiële vaste activa**

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen historische kostprijs, verminderd met lineair berekende afschrijvingen, gebaseerd op de verwachte economische levensduur rekeninghoudend met een eventuele restwaarde danwel de lagere realiseerbare waarde. Op materiële vaste activa in uitvoeringen en vooruitbetalingen op materiële vaste activa wordt niet afgeschreven. De afschrijvingspercentages op jaarbasis zijn als volgt:

Renovatie kamers	: 25%
Inventarissen	: 20 – 100%
Vervoermiddelen (restwaarde 10%)	: 33 <sup>1/3</sup> %

### **Voorraden**

De voorraden worden gewaardeerd tegen gemiddelde verkrijgingprijs dan wel de lagere opbrengst-waarde. Waar nodig wordt rekening gehouden met afwaarderingen van voorraden wegens mogelijke incurantheid.

### **Vorderingen**

Debiteuren en overige vorderingen worden opgenomen tegen nominale waarde onder aftrek van voor-zieningen wegend mogelijke oninbaarheid.

### **Liquide middelen**

De liquide middelen bestaan uit kasmiddelen en tegoeden bij lokale banken en zijn opgenomen voor de nominale waarde.

### **Kortlopende schulden**

De kortlopende schulden worden gewaardeerd op de nominale waarde.

### **Overige activa en passiva**

De overige activa en passiva zijn opgenomen tegen nominale waarde.

## **GRONDSLAGEN VOOR DE RESULTAATBEPALING**

Onder netto-opbrengst wordt verstaan de opbrengst uit de aan derden en groepsmaatschappijen geleverde goederen en verleende diensten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de opbrengst geheven belastingen.

De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor vermelde grondslagen voor waardering en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. Opbrengsten en resultaten worden verantwoord in het jaar waarin de vervoers-, en aanverwante diensten zijn verleend c.q. de goederen zijn geleverd. Verliezen worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.

De afschrijvingen geschieden op basis van de verwachte economische levensduur. Over investeringen in het boekjaar wordt proportioneel afgeschreven vanaf de datum van ingebruikneming.

De inkomstenbelasting wordt berekend op basis van het verantwoorde resultaat, rekeninghoudend met fiscaal vrijgestelde posten respectievelijk met fiscaal geheel of gedeeltelijk niet aftrekbare kosten en benutte compensabele verliezen.

## **GRONDSLAGEN VAN HET KASSTROOMOVERZICHT**

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode, waarbij onderscheid wordt gemaakt tussen kasstromen uit operationele, investerings- en financieringsactiviteiten. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen aangehouden bij de bankiers en kasmiddelen. Kasstromen in andere valuta dan de US-dollar zijn omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Koers- en omrekeningsverschillen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond. Ontvangen en betaalde interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten

**RESIDENCE INN N.V**  
**Paramaribo**

**TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 MAART 2017**

**ACTIVA**

**Materiële vaste activa**

*(in US dollars)*

	Renovatie gebouwen	Inventarissen	Vervoers- middelen	Totaal
<b>Stand per 1 april 2016</b>				
Aanschafwaarde	559,479	1,718,612	19,542	2,297,633
Cumulatieve afschr.	(145,048)	(1,591,264)	(15,928)	(1,752,240)
<b>Boekwaarde</b>	<b>414,431</b>	<b>127,348</b>	<b>3,614</b>	<b>545,393</b>
<b>Mutaties in de boekwaarde</b>				
Investeringen	538	41,610	64	42,212
Afschrijvingen	(88,014)	(63,065)	(1,102)	(152,181)
Saldo	(87,476)	(21,455)	(1,038)	(109,969)
<b>Stand per 31 maart 2017</b>				
Aanschafwaarde	560,017	1,760,222	19,606	2,339,845
Cumulatieve afschr.	(233,062)	(1,654,329)	(17,030)	(1,904,421)
<b>Boekwaarde</b>	<b>326,955</b>	<b>105,893</b>	<b>2,576</b>	<b>435,424</b>

**RESIDENCE INN N.V**  
**Paramaribo**

**VLOTTENDE ACTIVA**

**Voorraden**

Specificatie is als volgt:

(in US dollars)

	<u>31-03-2017</u>	<u>31-03-2016</u>
Voorraad levensmiddelen en drank	29,811	10,281
Overige voorraden	1,426	58,945
	<u>31,237</u>	<u>69,226</u>

**Vorderingen**

Specificatie is als volgt:

	<u>31-03-2017</u>	<u>31-03-2016</u>
Debiteuren	181,660	185,980
Af: Voorziening voor dubieuze vorderingen	(103,145)	(105,728)
	<u>78,515</u>	<u>80,252</u>

**Overige vorderingen en overlopende activa**

Specificatie is als volgt:

	<u>31-03-2017</u>	<u>31-03-2016</u>
Vooruitbetaalde bedragen	47,824	24,361
Personeelsvoorschotten	1,426	1,160
Overige	28,508	10,925
	<u>77,758</u>	<u>36,446</u>

**Liquide middelen**

Specificatie is als volgt:

	<u>31-03-2017</u>	<u>31-03-2016</u>
Banken Suriname	252,986	285,819
Kassen	4,486	7,656
Kruisposten	10,570	413
	<u>268,042</u>	<u>293,888</u>

## PASSIVA

### Eigen vermogen

#### Algemeen

Het verloop in de componenten van het eigen vermogen is als volgt:

	Aandelen- Kapitaal SRD	Agio- reserve SRD	Algemene Reserve SRD	Verliezen voortgaande jaren SRD	Resultaat Boekjaar SRD	<b>31-03-2017</b> <b>SRD</b>	31-03-2016 SRD
Beginsaldo	49.162	2.040.654	-1.041.553	-606.655	-391.955	<b>49.653</b>	441.608
Resultaatbestemming	-			-391.955	391.955	-	-
Resultaat lopend boekjaar	-		-	-	-555.614	<b>-555.614</b>	-391.955
Verwerking mutatie voorziening				-19.097		<b>-19.097</b>	
Eindsaldo	<u>49.162</u>	<u>2.040.654</u>	<u>-1.041.553</u>	<u>-1.017.707</u>	<u>-555.614</u>	<b><u>-525.058</u></b>	<u>49.653</u>

#### Geplaatst aandelenkapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt SRD 100.000 en bestaat uit 2.500 aandelen van elk nominaal SRD 40. Per 31 maart 2016 zijn 500 aandelen geplaatst. Van de geplaatste aandelen zijn 499 aandelen volgestort. Van de geplaatste aandelen zijn 100 % in handen van de Surinaamse Luchtvaart Maatschappij N.V.. Het geplaatste aandelenkapitaal (SRD 20.000) is geconverteerd tegen een historische koers van SRD 0,406 voor USD 1.

#### Agioreserve

In navolging op het voorstel van de toenmalige Raad van Toezicht d.d. 22 maart 2007 is in eerste instantie per ultimo het boekjaar 2011-12 een bedrag van USD 1.200.000 omgezet in agio. In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 24 september 2014 is besloten de schuld aan de SLM per 31 maart 2013 groot USD 840.654 eveneens om te zetten in agio.

## **Vorzieningen**

### *Voorziening voor personeelsbeloningen*

Op basis van de door de actuaris uitgebracht rapport d.d. 6 januari 2017 is per ultimo maart 2016 rekening te worden gehouden met een voorziening voor personeelsbeloningen ad USD 22.606 ter zake jubileumuitkeringen. De mutatie in de voorziening is ten gunste van de exploitatie rekening verwerkt in het verslag jaar. De voorziening bedraagt per ult 2017 USD 18.158

**RESIDENCE INN N.V**  
**Paramaribo**

**Overige schulden en overlopende passiva**

Specificatie is als volgt:  
(in US dollars)

	31-03-2017	31-03-2016
Te betalen bedragen	124,828	137,859
Te betalen salarissen, gratificatie en vakantiegeld	47,113	24,769
Nog te ontvangen facturen	59,680	24,841
Te betalen pensioenpremie	-	14,774
Af te dragen gelden pensioenfonds	1,244	11,996
Af te dragen gelden BP-SLM	1,029	
Af te dragen pens.premie Alg.pens.fonds	11,649	
Te betalen bewakingskosten	4,986	
Tussenrekening receptie uitgaven	22	
Ontvangen waarborgsommen	2,379	2,379
Vouuit ontvangen bedragen	7,407	
Overige	274	4,515
	<u>260,611</u>	<u>221,133</u>

**8. Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen**

**8.1 Verlies compensatie**

Op balansdatum is een voorwaardelijk recht op verlies compensatie voor een bedrag van USD 1,184,741 (2015-2016 USD 1,222,453) niet opgenomen.

**8.2 Gebeurtenissen na balansdatum**

Op 1 September 2018 heeft de directie besloten om het hotel in Paramaribo te sluiten en alleen het hotel in Nickerie te exploiteren. De medewerkers zijn via een afkoopregeling afgevoerd, voornamelijk gefinancierd door de Surinaamse Luchtvaart Maatschappij N.V., de aandeelhouder. Er zijn gesprekken gaande met de fiscus inzake de afdracht van de openstaande belasting schulden.

**RESIDENCE INN N.V**  
**Paramaribo**

**TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING OVER DE PERIODE**  
**1 APRIL 2016 TOT EN MET MAART 2017**

**9. Opbrengsten**

Specificatie is als volgt:

(In US dollars)	<u>31-03-2017</u>	<u>31-03-2016</u>
Kamerverhuur	512,009	683,406
Restaurant	287,651	317,205
Bar	81,856	131,704
Vrijval compensatiegelden	44,560	0
Overige	113,161	210,417
<b>Totale Opbrengsten</b>	<u><u>1,039,237</u></u>	<u><u>1,342,732</u></u>

**10. Operationele kosten**

	<u>31-03-2017</u>	<u>31-03-2016</u>
Operationele kosten restaurant	108,858	145,050
Operationele kosten bar	37,698	57,764
Overige kosten	96,944	100,374
	<u><u>243,500</u></u>	<u><u>303,188</u></u>

**SOM DER BEDRIJFSKOSTEN**

**11. Personeelskosten**

Specificatie is als volgt:

	<u>31-03-2017</u>	<u>31-03-2016</u>
Lonen en salarissen	426,315	468,280
Sociale lasten	43,922	44,062
Overige personeelskosten	60,936	72,940
	<u><u>531,173</u></u>	<u><u>585,282</u></u>



**RESIDENCE INN N.V**  
**Paramaribo**

**11.1 Lonen en salarissen**

Specificatie is als volgt:

<i>(in US dollars)</i>	<u>31-03-2017</u>	<u>31-03-2016</u>
Bruto salarissen	300,071	301,505
Vergoeding arbeiders niet in vaste dienst	12,953	38,026
Vergoeding overwerk	61,721	73,872
Gratificaties	25,132	29,028
Vakantie toelage	26,438	25,849
	<u>426,315</u>	<u>468,280</u>

**11.2 Sociale lasten**

Specificatie is als volgt:

<i>(in US dollars)</i>	<u>31-03-2017</u>	<u>31-03-2016</u>
Werkgeversaandeel pensioenpremie	15,447	14,820
Premie ziektekostenverzekering	26,215	23,737
Premie SOR verzekering	1,196	2,221
Geneesmiddelen en andere voorzieningen	1,064	3,284
	<u>43,922</u>	<u>44,062</u>

**11.3 Overige personeelskosten**

Specificatie is als volgt:

<i>(in US dollars)</i>	<u>31-03-2017</u>	<u>31-03-2016</u>
Overige toelagen	19,509	37,663
Representatietoelage	14,639	12,973
Bedrijfskleding	2,394	7,934
Kinderbijslag	6,281	5,330
Voeding voor personeel	3,320	2,406
Overige	14,793	6,634
	<u>60,936</u>	<u>72,940</u>

**RESIDENCE INN N.V**  
**Paramaribo**

**12. Afschrijvingen**

Specificatie is als volgt:  
(in US dollars)

	31-03-2017	31-03-2016
Afschrijving inventarissen	63,065	62,701
Afschrijving renovatie kamers	88,014	77,582
Afschrijving transportmiddelen	1,102	3,344
	<u>152,181</u>	<u>143,627</u>

**13. Overige bedrijfskosten**

Specificatie is als volgt:  
(in US dollars)

	31-03-2017	31-03-2016
Huisvestingskosten	384,982	454,745
Verkoop en marketingkosten	55,309	53,397
Transportkosten	7,418	15,525
Algemene kosten	172,391	262,712
	<u>620,100</u>	<u>786,379</u>

**13.1 Huisvestingskosten**

Specificatie is als volgt:  
(in US dollars)

	31-03-2017	31-03-2016
Huur	208,057	233,881
Electra, gas en water	70,039	80,044
Onderhoud gebouwen en terreinen en apparatuur	43,788	55,825
Bewaking	60,052	63,679
Aanschaf klein inventaris		5,751
Overige huisvestingskosten	3,046	15,565
	<u>384,982</u>	<u>454,745</u>

**RESIDENCE INN N.V**  
**Paramaribo**

**13.2 Verkoop en marketingskosten**

Specificatie is als volgt:  
(in US dollars)

	31-03-2017	31-03-2016
Reclame en advertenties	3,206	25,483
Dotatie voorziening dubieuze vorderingen	(729)	
Promotiekosten	28,939	605
Overige verkoop en marketingkosten	23,893	27,309
	<u>55,309</u>	<u>53,397</u>

**13.3 Transportkosten**

Specificatie is als volgt:  
(in US dollars)

	31-03-2017	31-03-2016
Brandstoffen en smeermiddelen	1,313	3,305
Reparatie en onderhoud	513	268
Overige transportkosten	5,592	11,952
	<u>7,418</u>	<u>15,525</u>

**13.4 Algemene kosten**

Specificatie is als volgt:  
(in US dollars)

	31-03-2017	31-03-2016
Telefoon en fax kosten	8,468	16,686
Management fee	25,138	25,138
Automatiseringskosten	17,281	15,078
Bank en incassokosten	2,256	
Huur materialen	18	101
Kantoorbenodigheden en drukwerk	20,968	6,522
Contributies en abonnementen	6,877	12,067
Advieskosten	18,938	
Opleidingen en trainingen	5,115	2,065
Verzekeringskosten	2,706	7,104
Kosten juridische bijstand	2,145	3,774
Administratieve bijstand- en accountantskosten	64,623	98,156
Overige algemene kosten	(2,142)	64,118
	<u>172,391</u>	<u>250,809</u>

**14. Financiële baten en lasten**

*Rentebaten en soortgelijke opbrengsten*  
(in US dollars)

	31-03-2017	31-03-2016
koersverschillen	32,396	83,206
bijzondere baten en lasten	16,115	
Ontvangen Rente	(614)	583
	<u>47,897</u>	<u>83,789</u>