

BESTUURSVERSLAG

Jaarrekening| 2016
N.V. SURINAAMSCHE WATERLEIDING
MAATSCHAPPIJ

Versie: 2.0
Plaats: Paramaribo
Datum: 2 oktober 2020

Inhoud

Jaarrekening 2016

- Balans per 31 december 2016
- Winst- en verliesrekening over 2016
- Mutatie-overzicht van het eigen vermogen
- Kasstroomoverzicht over 2016
- Grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen

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

BALANS PER 31 DECEMBER 2016

ACTIVA

(in SRD)	<u>Notitie</u>	<u>31-12-2016</u> <i>SRD</i>	<u>31-12-2015</u> <i>SRD</i>
<i>Vaste activa</i>			
Immateriële vaste activa		3,246,630	-
Materiële vaste activa	1		
Terreinen en gebouwen		81,821,385	41,302,123
Machines en installaties		336,626,930	61,532,493
Andere vaste bedrijfsmiddelen		47,314,810	19,195,183
Vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering		<u>7,119,331</u>	<u>8,628,051</u>
		476,129,086	130,657,850
 Vastgoedbelegging		 1,196,991	 1,196,991
VLOTTENDE ACTIVA			
Voorraad	2	23,471,774	17,369,424
Vorderingen	3	35,800,417	17,225,568
Overige activa	4	<u>7,845,041</u>	<u>4,947,529</u>
		67,117,233	39,542,521
 Liquide middelen	5	 10,568,862	 4,233,600
Totaal		<u><u>555,012,172</u></u>	<u><u>175,630,961</u></u>

BALANS PER 31 DECEMBER 2016

Eigen vermogen

Kapitaal		1,185	1,185
Algemene reserve		69,460,253	48,068,141
Resultaat voorgaande boekjaren		(82,300,325)	(24,975,207)
Resultaat lopend boekjaar		<u>(3,622,358)</u>	<u>(36,059,652)</u>
		(16,461,246)	(12,965,534)

Investeringsubsidie	6	387,079,519	35,642,754
----------------------------	----------	-------------	------------

Langlopende schulden	7		
Leningen Staat Suriname	7.1	18,571,675	18,571,675
Stichting Pensioenfonds "A" der N.V. SWM	7.2	12,647,515	14,364,444
Waarborgsommen	7.3	9,605,013	8,941,467
Schulden aan kredietinstellingen	7.4	<u>98,096</u>	<u>1,172,568</u>
		40,922,299	43,050,154

Kortlopende schulden	8		
Leningen Staat Suriname	8.1	-	1,393,440
Stichting Pensioenfonds "A" der N.V. SWM	8.2	2,722,440	2,722,440
Belasting en AOV premie	8.3	72,401,716	61,768,767
Crediteuren	8.4	42,096,890	30,219,046
Schulden aan kredietinstellingen	8.5	1,074,473	197,670
Overlopende passiva	8.6	<u>25,176,082</u>	<u>13,602,222</u>
		143,471,601	109,903,586

Totaal		<u>555,012,173</u>	<u>175,630,961</u>
---------------	--	--------------------	--------------------

Paramaribo, xx 2020

WINST- & VERLIESREKENING OVER 2016

(in SRD)	<u>Notitie</u>	<u>2016</u> SRD	<u>2015</u> SRD
NETTO-OMZET	9	110,853,440	68,705,465
Kostprijs van de omzet	10	<u>22,625,403</u>	<u>16,182,253</u>
BRUTO-OMZETRESULTAAT		88,228,037	52,523,212
Verkoopkosten	11	1,931,823	2,171,997
Algemene beheerskosten	12	<u>92,394,824</u>	<u>88,186,146</u>
Som der kosten		94,326,647	90,358,144
NETTO-OMZETRESULTAAT		(6,098,610)	(37,834,931)
Overige bedrijfsopbrengsten	13	<u>2,036,904</u>	<u>1,148,387</u>
BEDRIJFSRESULTAAT		(4,061,706)	(36,686,545)
Financiële baten en lasten	14		
Baten		27,011	101,179
Lasten		(2,295,127)	(2,422,333)
Diverse baten en lasten	15		
Baten		8,722,107	3,440,512
Lasten		(6,014,643)	(492,465)
RESULTAAT VOOR BELASTINGEN		<u>(3,622,358)</u>	<u>(36,059,652)</u>
Inkomstenbelasting		-	-
RESULTAAT NA BELASTINGEN		<u><u>(3,622,358)</u></u>	<u><u>(36,059,652)</u></u>

MUTATIE-OVERZICHT EIGEN VERMOGEN OVER 2016

	Totaal	Kapitaal inbreng van het land	Algemene reserve	Resultaat voorgaande boekjaren	Resultaat lopend boekjaar
Stand per 31 december 2014	22,946,932	1,185	47,920,949	3,631,802	-28,607,004
Overheveling resultaat boekjaar	-			-28,607,007	28,607,007
Vrijval ten gunste van Resultaat	147,191		147,191		
Resultaat boekjaar	(36,059,652)				(36,059,652)
Stand per 31 december 2015	(12,965,529)	1,185	48,068,140	(24,975,205)	(36,059,649)
Overheveling resultaat boekjaar	-			(36,059,651)	36,059,651
Vrijval ten gunste van Reserves	126,642		126,642		
Resultaat boekjaar	(3,622,358)				(3,622,358)
Stand per 31 december 2016	(16,461,246)	1,185	48,194,782	(61,034,856)	(3,622,356)

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 2016

Het boekjaar 2016 is afgesloten met een negatief resultaat vóór belasting van SRD 3.622.358. Dit resultaat is ten opzichte van het boekjaar 2015 verbeterd. In 2015 is een negatief resultaat vóór belasting van SRD 36.059.652 gerealiseerd.

KASSTROOMOVERZICHT OVER 2016

(in SRD)	<u>2016</u> <i>SRD</i>	<u>2015</u> <i>SRD</i>
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Resultaat boekjaar	(3,622,358)	(36,059,652)
<u>Aanpassing voor:</u>		
Afschrijvingen	12,789,036	13,679,305
Inhaalafschrijving	-	-
Vrijval investeringssubsidie	-	-
<u>Verandering in het werkkapitaal</u>		
Toe-/afname voorraden	(6,102,350)	(324,959)
Toe-/afname vorderingen	(18,574,849)	(1,567,685)
Toe-/afname overlopende activa	(2,897,512)	6,538,584
Toe-/afname langlopende schulden	(2,127,856)	-
Toe-/afname kortlopende schulden	33,568,014	-
Revisie van watermeters	147,191	147,191
Netto-kasstroom uit operationele activiteiten	<u>13,179,315</u>	<u>(17,587,216)</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investerings in materiële activa	(359,743,318)	(8,052,119)
Desinvesterings in materiële activa	(46,219)	-
Vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering	1,508,721	(2,358,146)
Netto-kasstroom uit investeringsactiviteiten	<u>(358,280,816)</u>	<u>(10,410,265)</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Investeringsubsidies	351,436,765	604,066
Algemene reserve	-	-
Vernieuwingsreserve	-	-
Verschil	8,467,198	15,316,718
Netto-kasstroom uit financieringsactiviteiten	<u>359,903,963</u>	<u>15,920,784</u>
Toe-/afname Liquide middelen	14,802,462	(12,076,697)
Liquide middelen per 01 januari	<u>(4,233,599)</u>	<u>7,843,098</u>
Liquide middelen per 31 december	<u>10,568,863</u>	<u>(4,233,599)</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.

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 2017) 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 2015. 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 2016 gewaardeerd tegen de geherwaardeerde waarde per 2001, met toevoeging van de investeringen over 2002 tot en met 2015, onder aftrek van de gecumuleerde jaarlijkse afschrijvingen. In het boekjaar 2016 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:

	2016	2015
Verkoopkoers bankpapier: USD 1	7.49	3.96
Verkoopkoers bankpapier: EURO 1	7.83	4.31

Verkoopkoers wissels en overmakingen: EURO 1 9.17 4.33

Investeringssubsidies

Indien er sprake is van investeringssubsidies, 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 “Investeringssubsidie”. De jaarlijks berekende “vrijval” van deze investeringssubsidie 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. 2014						
Aanschafwaarde	326,731,848	-	79,865,165	178,909,076	61,687,701	6,269,906
Afschrijvingen	(193,061,602)	-	(37,385,089)	(115,180,254)	(40,496,259)	-
Boekwaarde	133,670,246	-	42,480,076	63,728,822	21,191,442	6,269,906
Mutaties boekwaarde 2015						
Investerings	10,824,755	-	1,526,319	4,038,764	2,487,036	2,772,636
Desinvesteringen	-	-	-	-	-	-
Afschrijvingen	(13,679,306)	-	(2,775,001)	(6,398,919)	(4,505,386)	-
Correctie	(157,850)	-	-	-	-	(157,850)
Herrubricering	(0)	-	70,725	163,823	22,092	(256,640)
Totaal mutaties	(3,012,401)	-	(1,177,957)	(2,196,332)	(1,996,258)	2,358,146
Stand per 31 dec. 2015						
Aanschafwaarde	326,731,848	-	79,865,165	178,909,076	61,687,701	6,269,906
Afschrijvingen	-193,061,602	-	(37,385,089)	(115,180,254)	(40,496,259)	-
Boekwaarde	133,670,246	-	42,480,076	63,728,822	21,191,442	6,269,906
Mutaties boekwaarde 2016						
Investerings	359,760,891	3,246,630	43,792,043	278,104,024	32,329,810	2,288,384
Desinvestering	-46,219	-	-	-	(46,219)	-
Afschrijvingen	-12,789,036	-	(2,805,815)	(5,723,296)	(4,259,925)	-
Correctie	-1,431,587	-	-	3,937	14,938	(1,450,463)
Herrubricering	59,435	-	6,084	2,244,596	155,396	(2,346,641)
Totaal mutaties	348,800,114	3,246,630	40,992,312	274,629,262	28,194,000	-1,508,721
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

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:

	2016	2015
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Voorraad	23,781,562	17,679,213
Afwaardering incurante voorraad	(309,788)	(309,788)
Totaal	<u>23,471,774</u>	<u>17,369,425</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>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Waterdebiteuren	33,484,083	20,082,936
Bijzondere waardevermindering	<u>(11,953,560)</u>	<u>(9,584,056)</u>
	21,530,523	10,498,880
Overige debiteuren	20,543,567	9,481,354
Bijzondere waardevermindering	<u>(7,734,835)</u>	<u>(7,335,203)</u>
	12,808,732	2,146,151
Voorschotten aan derden	<u>1,461,162</u>	<u>4,308,073</u>
Totaal	<u>35,800,417</u>	<u>16,953,104</u>

Waterdebiteuren:

De waterdebiteuren betreft het uitstaand saldo per 31 december 2016 voor waterleveringen aan de diverse categorieën afnemers zoals huishoudens, bedrijven, ziekenhuizen, ministeries enzovoorts. Per balansdatum bedroeg de geregistreerde vordering op waterdebiteuren SRD 33.484.083. Op deze debiteuren heeft per balansdatum vanwege oninbaarheid van de vorderingen een bijzondere waardevermindering plaatsgevonden van SRD 11.953.560 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 20.543.567 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 7.734.835.

Voorschotten aan derden:

Het saldo heeft betrekking op onder andere aan personeelsleden verleende voorschotten die middels inhouwing 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.

4. Overlopende activa

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Nog te ontvangen posten	4,629,479	3,086,217
Vooruitbetaalde posten	1,896,121	1,039,865
Kruisposten	1,159,331	694,246
Kasverschillen	-	273,003
Nog te boeken ontvangsten	91,808	39,303
Diversen	68,303	87,359
Totaal	<u>5,219,993</u>	<u>5,219,993</u>

Vooruitbetaalde posten:

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

5. Liquide middelen

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
De post is als volgt samengesteld :		
Kassen	248,945	237,844
Banken		
De Surinaamsche Bank N.V.	5,765,453	1,681,733
RBC BANK	1,252,205	910,710
Hakrinbank N.V.	878,527	269,004
Surinaamse Postspaarbank	210,846	152,850
GODO	692,764	295,970
Fina Bank	298,350	87,675
Volkscredietbank	927,275	442,213
Landbouwbank	172,753	65,622
ABN AMRO Bank Nederland	121,743	89,980
Totaal	<u>10,568,862</u>	<u>4,233,600</u>

Het kassaldo per 31 december 2016, de post “Kassen” is in overeenstemming met de kasmiddelen. De liquide middelen zijn ter vrije beschikking van het bedrijf.

6. Investeringsubsidies

		Lokaal	Waterleiding bedrijven	
	Totaal	Financiële bijdrage	Waterleiding Materialen	Overige bijdragen
Stand per 01 januari 2015	35,038,689	32,075,490	2,751,863	211,336
<u>Mutaties in 2015:</u>				
Ontvangen subsidies/bijdragen	4,307,864	4,024,994	277,031	5,839
vrijval subsidies/bijdragen	(3,703,797)	(2,457,499)	(1,115,670)	(130,629)
Stand per 31 december 2015	35,642,755	33,642,985	1,913,225	86,546
<u>Mutaties in 2016:</u>				
Ontvangen subsidies/bijdragen	355,461,793	78,348,756	1,188,497	275,924,540
vrijval subsidies/bijdragen	(4,025,027)	(2,786,536)	(1,177,795)	(60,695)
Stand per 31 december 2016	387,079,523	109,205,205	1,923,927	275,950,391

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 investeringsubsidie 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 investeringsubsidie. De vrijval van de investeringsubsidie wordt in mindering gebracht op de afschrijvingen. In 2016 is een bedrag van SRD 2.786536 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 2016 is een totaalbedrag van SRD 1.238.491 vrijgevallen.

7. Langlopende schulden

	2016	2015
	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 2016 is SRD 12.647.515. Door het aangaan van deze lening is de onder “Schulden op kortlopende termijn” opgenomen “Te betalen post” omgezet in een langlopende schuld (zie ook de post 8.2).

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 9.605.013 hebben een langlopend karakter. De door de waterverbruikers gestorte waarborgsommen worden gerestitueerd bij het definitief opheffen van de aansluiting.

	2016	2015
7.4 Schulden aan krediet instellingen	SRD	SRD
Lening Surinaamse Post Spaarbank	-28,154	875,318
Lening De Surinaamsche Bank N.V.	126,250	297,250
Totaal	<u>98,096</u>	<u>1,172,568</u>

Lening Surinaamse Post Spaarbank

Bij de SPSB is een lening aangegaan voor de aankoop van een gebouw op de hoek van de Stanvaste- en J.A. Pengelstraat. Deze lening die gesloten is per 10 september 2009, heeft een looptijd van 20 jaren met een rentevoet van 12% per jaar. De leensom bedroeg SRD 1.000.000. Als dekking voor deze lening is een eerste krediethypotheek voor een bedrag van SRD 1.200.000 gevestigd d.d. 10 september 2009 ten overstaande van de notaris Mr. J.G. Kemp op het erfpachtsrecht – vervallende 07 september 2047 – op het erf groot 3.245 m², met al het geen daarop staat of zal worden opgericht, gelegen te Paramaribo op de hoek van de Stanvaste- en de Wanicastraat, bekend als wijk H no. 1.079a. In mei 2017 is deze lening vervroegd afgewikkeld.

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-hypotheek 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 verpomps faciliteiten op het perceelland groot 2.855,88 m² gelegen in het district Paramaribo aan de Willem Campagnestraat en het William Kraanplein.

8. Kortlopende schulden

8.1 Leningen Staat Suriname

Het bedrag ad SRD 2.767.902 van deze leningen betreft het kortlopend deel, dat is afgelost in het boekjaar 2016.

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

Het bedrag ad SRD 2.722.440 betreft het kortlopend deel (af te lossen in het boekjaar 2017) van de genoemde lening onder de post 7.2 aan het pensioenfonds.

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

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.

8.5 Schulden aan kredietinstellingen

	2016	2015
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Lening RBC		
Lening Surinaamse Post Spaarbank	903,473	26,670
Lening De Surinaamsche Bank N.V.	171,000	171,000
	<u>1,074,473</u>	<u>197,670</u>

8.6 Overlopende passiva

	2016	2015
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Te betalen Pensioenfonds "A" der N.V. SWM	11,491,465	6,444,020
Goederen in bruikleen	-	5,021
Nog te boeken uitgaven	-	49,545
Diverse nog te betalen posten	7,524,997	220,949
Diverse vooruit ontvangen posten	2,499,216	1,759,752
Kruisposten	-	270,686
Diverse inhoudingen	3,660,404	2,363,484
Totaal	<u>25,176,082</u>	<u>11,113,457</u>

TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING

9. Netto-omzet

	2016	2015
	SRD	SRD
Wateropbrengsten (A)		
Tarief 20 erfwoningen	4,274,209	2,799,948
Tarief 30 huishoudens	42,337,762	27,362,583
Tarief 31 huishoudens met zwembad	236,094	89,496
Tarief 41 industrie, commerciële bedrijven & tijdelijke aansluitingen	40,522,841	20,764,474
Tarief 42 ziekenhuizen, sociale, overheidsinstellingen e.a.	7,985,034	4,559,623
Overige	648,974	418,688
Totaal	96,004,914	55,994,813
Overige operationele opbrengsten (B)		
Opbrengsten Meterservice	4,275,813	1,649,682
Opbrengsten Installatiedienst	4,309,471	4,349,915
Opbrengsten bijdrage nieuwe aansluitingen & verklavelings projecten	2,388,720	2,447,712
Opbrengsten Boete en Waterdiefstal	701,679	924,175
Wederaansluitopbrengsten	3,074,301	3,245,869
Overige opbrengsten	98,542	93,300
Totaal	14,848,526	12,710,653
Totaal netto-omzet (A + B)	110,853,440	68,705,465

Wateropbrengsten

De wateropbrengsten over 2016 vertonen t.o.v. 2015 een stijging van SRD 40.010.101 oftewel 71,5%.

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>2016</u>	<u>2015</u>
Vestiging Centraal	99,419	95,400
Vestiging Oost	2,380	2,293
Vestiging West	7,450	7,361
Vestiging Commewijne	1,566	-
Vestiging Coronie	1,035	-

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>2016</u>	<u>2015</u>
	SRD	SRD
Productiekosten	17,348,225	12,432,289
Distributiekosten	4,941,797	3,327,643
Kosten installatiedienst	335,381	422,320
Totaal	<u>22,625,403</u>	<u>16,182,253</u>

Productiekosten

	2016	2015
	SRD	SRD
Diverse onderhoudwerkzaamheden	1,686,730	2,452,386
Aanschaf en onderhoud inventarisgoederen	411,758	193,802
Brandstof en smeermiddelen	122,728	63,019
Stroomverbruik	9,132,280	3,969,136
Zand- en schelpenverbruik	493,187	657,300
Chemicaliënverbruik	385,647	357,140
Voedingskosten	58,431	68,117
Huisvestingskosten	127,644	38,333
Bewakingskosten	3,708,511	3,696,229
Verzekeringen	33,761	33,761
Telefoon- en internetkosten	-	115
Verwijderen/slopen van gebouwen	-	18,601
Personeelskosten losse arbeiders	921,571	750,693
Kosten in verband met overname NH/DWV gebied	14,143	661
Overige kosten	251,834	132,997
Totaal	<u>17,348,225</u>	<u>12,432,289</u>

Distributiekosten

	2016	2015
	SRD	SRD
Diverse onderhoudwerkzaamheden	2,925,581	1,157,059
Kosten overname NH/DWV gebieden	409	9,466
Kosten portofoons	-	50,022
Aanschaf en onderhoud inventarisgoederen	195,819	113,305
Data communicatiekosten	47,734	2,336
Huisvestingskosten	462,391	238,605
Voedingskosten	69,710	95,752
Bewakingskosten	454,162	541,944
Bacteriologisch en chemisch onderzoek	18,201	20,652
Personeelskosten losse arbeiders	597,259	870,441
Kosten spuiwater & waterverlies	101,969	32,665
Smeermiddelen	8,519	8,873
Overige kosten	60,044	186,526
Totaal	<u>4,941,798</u>	<u>3,327,643</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	2016	2015
	<u>SRD</u>	<u>SRD</u>
Materialen	324,997	420,058
Overige kosten	<u>10,385</u>	<u>2,263</u>
Totaal	<u><u>335,381</u></u>	<u><u>422,320</u></u>

11. Verkoopkosten

	2016	2015
	<u>SRD</u>	<u>SRD</u>
Huisvesting	83,963	81,039
Reparatie en onderhoud watermeters	9,306	-
Verwisselen watermeters	30,030	40,287
Kosten meteropname	1,220	1,548
Zegelen en ontzegelen van watertoevoer	25,016	46,065
Onderhoud metergelegenheid	46,472	188,332
Onderhoud terreinen en gebouwen	16,802	53,563
Kosten verhogen metergelegenheid	25,831	32,104
Drukwerken	82,052	19,441
Kosten portofoons	-	140,368
Voedingskosten	25,392	46,639
Personeelskosten losse arbeiders	435,774	719,859
Bank incassokosten	862,471	600,824
Aankoop/onderhoud inventarisgoederen	56,381	12,587
Bewakingskosten	95,004	157,675
Datacommunicatie	3,364	1,508
Kosten waterlevering aan schepen	13,395	8,384
Verzekeringen	922	922
Overige kosten	<u>118,428</u>	<u>20,853</u>
Totaal	<u><u>1,931,823</u></u>	<u><u>2,171,997</u></u>

12. Algemene beheerskosten

	2016	2015
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Personeelskosten	67,849,669	63,189,977
Afschrijvingen	8,764,008	9,975,508
Huisvestingskosten	3,460,941	1,933,311
Transportkosten	2,278,104	2,651,383
Voorzieningskosten	-	1,719,043
Overige beheerskosten	10,042,103	8,716,924
Totaal	<u>92,394,824</u>	<u>88,186,146</u>

Personeelskosten

	2016	2015
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Lonen & salarissen	55,241,219	50,507,163
Werkgeversbijdrage in het pensioenfonds	6,131,050	5,769,413
Medische kosten	5,243,771	5,231,425
Overige personeelskosten	1,233,629	1,681,976
Totaal	<u>67,849,669</u>	<u>63,189,977</u>

De personeelskosten in het boekjaar 2016 bedroegen SRD 67.849.669. Deze zijn in vergelijking met het boekjaar 2015 toegenomen met SRD 4.659.692 oftewel 7.4%.

Deze toename is voornamelijk het gevolg van een CAO verhoging van de salariskosten met 4,5% en een éénmalige uitkering van SRD 1.250.

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

De bedragen over het boekjaar 2016 in de posten “Lonen en salarissen” en “Overige personeelskosten”, als onderdeel van Personeelskosten zijn gebracht met de juiste bedragen.

Afschrijvingen

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Aan bedrijfsuitoefening dienstbaar		
Gebouwen en terreinen	2,748,366	2,717,075
Machines en installaties	5,723,296	6,398,919
Andere vaste bedrijfsmiddelen	4,259,925	4,505,386
	<u>12,731,587</u>	<u>13,621,380</u>
Niet aan bedrijfsuitoefening dienstbaar		
Woningen te Republiek	25,576	26,365
Woningen te Nickerie	21,544	21,232
Woningen te Moengo/Albina	10,329	10,329
	<u>57,449</u>	<u>57,926</u>
Afschrijving mva na vrijval investeringssubsidies	<u>12,789,036</u>	<u>13,679,306</u>
Vrijval investeringssubsidie		
Vrijval financiële bijdrage (Lokaal)	(2,786,536)	(2,457,499)
Vrijval schenkingsgoederen (waterleidingmaterialen)	(1,177,795)	(1,115,670)
Vrijval overige bijdragen	(60,695)	(130,629)
	<u>(4,025,026)</u>	<u>(3,703,798)</u>
Afschrijving mva na vrijval investeringssubsidies	<u>8,764,010</u>	<u>9,975,508</u>

13. Overige bedrijfsopbrengsten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Opbrengsten logeergebouwen	76,345	69,122
Kantine	78,591	230,053
Parabron	251,849	107,115
Overige	1,630,120	742,097
Totaal	<u>2,036,904</u>	<u>1,148,387</u>

De overige bedrijfsopbrengsten ad SRD 2.036.904 zijn ten opzichte van het vorig boekjaar met SRD 888.517, oftewel 77.4%, afgenomen. Deze afname is voornamelijk het gevolg van de afgenomen subsidie van de Staat Suriname.

14. Financiële baten en lasten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Baten	27,011	101,179
Lasten	2,295,127	2,422,334

Baten

Interest	15,851	20,036
Interest debiteuren	11,159	13,615
Overige	-	67,528
Subtotaal	<u>27,011</u>	<u>101,179</u>

Lasten

Stichting Pensioenfonds "A" der N.V. SWM	1,005,511	1,117,834
Schuld aan kredietinstellingen	175,209	190,187
Staat Suriname	1,114,301	1,114,301
Overige	106	12
Subtotaal	<u>2,295,127</u>	<u>2,422,334</u>

15. Diverse baten en lasten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Baten	8,722,107	3,440,512
Lasten	6,014,643	492,465

De diverse baten ad SRD 8.722.107 zijn ten opzichte van het vorig boekjaar met SRD 5.281.595 oftewel 153.5% toegenomen.

	2016	2015
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Baten		
Waterdebiteuren saldo gelijkstellen aan/subgrootboek	1,813,859	1,032,189
Voorraadverschillen	2,102,592	820,458
Vrijgevallen Debiteuren bijzondere waardevermindering	-	166,269
Boren van diverse bronnen	3,103,854	
Korting	190,830	130,068
Koersverschillen	487,452	85,829
IHE Delft Foundation	23,112	52,030
Ontvangsten Verbruiksreparatie debiteuren	-	11,057
Telesur	-	10,050
WBS installateurs	12,350	9,250
Watermeterpoten	830,656	741,633
Ontvangsten overige debiteuren	-	292,078
Kasverschillen	922	7,833
Terugvoer waterleidingmaterialen door Distributie	120,164	-
Verrekening WBS dubieuze waterdebiteuren	22,632	-
Overige	13,683	81,768
Subtotaal	<u>8,722,107</u>	<u>3,440,511</u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	SRD	SRD
Lasten		
Koersverschillen	4,138,616	-
Afboeken verschil saldo kas & kasopname	-	167
Afstemming debiteuren saldo grootboek en subgrootboek	101,245	34,879
Grondverzet Adogo	-	371,925
Zoetemans M.	-	10,500
Boren van 2 bronnen KTA Commewijne (DWV)	428,426	-
Aanpassen PS & DS Meezorg KTA Commewijne (DWV)	371,353	-
Div. kosten KTID project (buiten SWM voorzieningsgeb.)	301,812	-
Staatsolie (boren, ontwikkelen & rehabiliteren bronnen)	275,855	-
Diverse kosten Crash prog.(buiten SWM voorzieningsgeb.)	194,329	-
Boren van 1 bron te Jarikaba	9,457	-
IHE Delft Foundation	6,800	-
Assistentie verlening PS Meezorg Commewijne (DWV)	4,200	-
Wrak 34-02 HV	46,219	-
Resultaat magazijn- & prijsverschillen	25,249	-
Afstemming saldo grootboek met ouderdomsoverzicht	101,245	-
Overige	9,838	74,994
Subtotaal	<u>6,014,643</u>	<u>492,465</u>

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