

Newmont Pamaka-Community Development Stichting

Paramaribo, Suriname
Jaarrekening 2016-2017

Jaarrekening 2016-2017 : Newmont Pamaka-Community Development Stichting
Paramaribo, Suriname

Inhoudsopgave

1. Inleiding

2. Bestuursinformatie

3. Jaarrekening

4. Toelichting op de Jaarrekening

5. Toelichting op de balans en de balans toelichting

6. Toelichting op de balans toelichting

7. Toelichting op de balans toelichting

8. Toelichting op de balans toelichting

Newmont Pamaka-Community Development Stichting

Paramaribo, Suriname

Jaarrekening 2016-2017

Inhoudsopgave

Samenstellingsverklaring

2

Jaarrekening 2016-2017

Balans per 31 december 2017	3
Staat van baten en lasten over 2016-2017	4
Kasstroomoverzicht over 2016-2017	5
Toelichting behorende tot de jaarrekening 2016-2017	6-13
Overige gegevens	14

Aan het Bestuur van
Newmont Pamaka-Community Development Stichting
Paramaribo
Suriname

Samenstellingsverklaring

Conform uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2016-2017 van Newmont Pamaka-Community Development Stichting te Paramaribo in Suriname bestaande uit de balans per 31 december 2017, de winst- en verliesrekening en het kasstroomoverzicht over 2016-2017 met de toelichting op de jaarrekening samengesteld.

Kenmerkend voor een samenstellingsopdracht is, dat wij ons baseren op de door het bestuur van de entiteit verstrekte gegevens. De verantwoordelijkheid voor de juistheid en de volledigheid van die gegevens en voor de daarop gebaseerde jaarrekening berust bij het bestuur van de entiteit.

Het is onze verantwoordelijkheid als accountant om de door u verstrekte opdracht uit te voeren in overeenstemming met internationaal algemeen aanvaarde richtlijnen met betrekking tot opdrachten tot het samenstellen van financiële informatie (Standaard 4410). Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA).

In overeenstemming met de voor het accountantsberoep geldende standaard voor samenstellingsopdrachten, bestonden onze werkzaamheden in hoofdzaak uit het verzamelen, het verwerken, het rubriceren en het samenvatten van financiële gegevens. Als slotstuk van onze werkzaamheden zijn wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van Newmont Pamaka-Community Development Stichting. Wij hebben geen controle- of beoordelingswerkzaamheden uitgevoerd die ons in staat stellen om een oordeel te geven of een conclusie te trekken met betrekking tot de getrouwheid van de jaarrekening.

Op basis van de aan ons verstrekte gegevens hebben wij de jaarrekening 2016-2017 van Newmont Pamaka-Community Development Stichting samengesteld met gebruik van algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving.

Paramaribo, 11 augustus 2021

Maxarah N.V.



Marc Lie-Kwie CA
Directeur
Ref.: L/V/210801/MLK

Balans per 31 december 2017

(na resultaatbestemming)

	Notes	2017
(in SRD)		
Vlottende activa		
Liquide middelen	1	375.938
Totaal activa		375.938
Eigen Vermogen		
Stichtingskapitaal	2	376.000
Resultaat boekjaar		(275.671)
		100.329
Voorzieningen	3	57.904
Kortlopende schulden en overlopende passiva	4	217.705
Totaal passiva		375.938

Staat van baten en lasten over 2016-2017

	Notes	2016-2017
(in SRD)		
Baten	5	-
Lasten	6	
Bestuurskosten		212.139
Voorziening accountantskosten		57.904
Transportkosten		1.399
Algemene kosten		4.618
Totaal operationele lasten		276.060
Saldo van operationele baten en lasten		(276.060)
Financiële baten en lasten	7	389
Saldo baten en lasten		(275.671)

Kasstroomoverzicht over 2016-2017

	2016-2017
(in SRD)	
Kasstroom uit operationele activiteiten	
Resultaat	(275.671)
Aanpassingen voor:	
- Voorzieningen	57.904
	217.767
Veranderingen in werkkapitaal	
- Afname resp. toename kortlopende schulden	217.705
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten	(62)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	
- Storting kapitaal	376.000
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten	376.000
Mutatie geldmiddelen	375.938
Stand liquide middelen begin boekjaar	-
Stand liquide middelen ultimo boekjaar	375.938

Impliciete standaarden

De jaarrekening is opgesteld volgens de algemeen aanvaarde principes voor financiële verslaggeving. Deze jaarrekening is bedoeld om een algemeen beeld te geven van de financiële positie van de Stichting op 31 december 2017. De balans van 31 december 2017 is afgeleid uit de balans van 31 december 2016.

Veranderende standaarden

De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting. De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting.

De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting. De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting.

De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting. De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting.

De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting. De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting.

De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting. De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting.

De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting. De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting.

De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting. De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting.

De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting. De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting.

De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting. De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting.

De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting. De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting.

De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting. De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting.

De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting. De veranderende standaarden zijn afgeleid uit de veranderende standaarden van de Stichting.

Toelichting behorende tot de jaarrekening 2016-2017

Algemeen

Oprichting en activiteiten

Newmont Pamaka-Community Development Stichting ('de Stichting'), gevestigd te Paramaribo, is opgericht op 24 augustus 2016 met als doel het stimuleren van de duurzame ontwikkeling van de Pamaka Gemeenschap door de financiering van daaraan gerelateerde projecten, zoals overeengekomen tussen de Republiek Suriname en Suriname Gold Company LLC ('Surgold'), optredende als Beherend Venoot van Suriname Gold Project CV en haar rechtsopvolgers ('Newmont Suriname'). Hiertoe behoren onder andere het regelmatig uitvoeren van een beoordeling van de behoeften van de Pamaka Gemeenschap, het identificeren van duurzame ontwikkelingsprojecten, het aangaan van financieringsovereenkomsten met Surgold en andere derde donoren ter financiering van de voorgenoemde projecten, de goedkeuring, het beheer en de periodieke evaluatie van de uitgevoerde projecten.

De Stichting is een onafhankelijke entiteit welke wordt ondersteund door fondsen die jaarlijks worden bijgedragen. De initiatieven van de Stichting zijn gebaseerd op enquêtes die de behoeften van de Pamaka Gemeenschap zullen onderzoeken. Het voornaamste doel van de Stichting is om een transformationele economische ontwikkelingsagenda in de Pamaka Gemeenschap te faciliteren.

Het Bestuur bestaat uit zes leden, namelijk twee vertegenwoordigers uit de Pamaka Gemeenschap, twee vertegenwoordigers van de Surinaamse overheid en twee vertegenwoordigers van Newmont Suriname die in een onafhankelijke samenwerking zijn teneinde projecten te selecteren en fondsen van de Stichting te beheren.

De Stichting wordt voorgesteld actief te zijn gedurende de levensduur van de Merian mijn en behelst ook de periode tijdens het sluiten van de mijn en de reclamatieperiode.

Toegepaste standaarden

De jaarrekening is opgesteld volgens algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving. Deze jaarrekening is gebaseerd op een verlengd boekjaar en wel van 24 augustus 2016 (datum van oprichting) tot en met 31 december 2017. Derhalve zijn in de jaarrekening 2016-2017 geen vergelijkende cijfers gepresenteerd.

Verbonden partijen

Als verbonden partij worden aangemerkt alle rechtspersonen waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Ook de bestuursleden, andere sleutelfunctionarissen in het bestuur van de Stichting worden als verbonden partijen aangemerkt.

Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Hiervan wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

Gebruik van schattingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het bestuur zich oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling

Algemeen

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de Stichting 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 en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Dit betekent dat transacties worden verwerkt op handelsdatum en niet op afwikkelingsdatum.

Baten worden in de staat van baten en lasten opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een

vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang 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 betrouwbaarheid van de bepaling van de waarde.

De baten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

Een financieel actief en een financiële verplichting worden gesaldeerd als nettobedrag in de balans opgenomen indien sprake is van een wettelijke of contractuele bevoegdheid om het actief en de verplichting gesaldeerd en gelijktijdig af te wikkelen en bovendien de intentie bestaat om de posten op deze wijze af te wikkelen. De met de gesaldeerd opgenomen financiële activa en financiële verplichtingen samenhangende rentebaten en rentelasten worden eveneens gesaldeerd opgenomen.

Grondslagen voor de omrekening van vreemde valuta's

Functionele valuta

De posten in de jaarrekening van Newmont Pamaka-Community Development Stichting worden gewaardeerd met inachtneming van de valuta van de economische omgeving waarin de Stichting haar bedrijfsactiviteiten voornamelijk uitoefent (de functionele valuta). De jaarrekening is opgesteld in SRD, dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van de Stichting.

Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn de jaarrekening verwerkt tegen de koers op transactiedatum.

Monetaire activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend in de functionele valuta tegen de koers per balansdatum. De uit de afwikkeling en omrekening voortvloeiende koersverschillen komen ten gunste of ten laste van de Staat van baten en lasten.

Niet-monetaire activa die volgens de verkrijgingsprijs worden gewaardeerd in een vreemde valuta worden omgerekend tegen de wisselkoers op de transactiedatum. Niet-monetaire activa die volgens de actuele waarde worden gewaardeerd in een vreemde valuta worden omgerekend tegen de wisselkoers op het moment waarop de actuele waarde werd bepaald.

Financiële instrumenten

Financiële instrumenten zijn zowel primaire financiële instrumenten, zoals vorderingen en schulden, liquide middelen en leningen. Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost.

Vorderingen

Vorderingen worden gewaardeerd op de nominale waarde onder aftrek van een voorziening voor oninbaarheid. Voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de inbaarheid van de vorderingen.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Stichtingskapitaal en reserves

Het eigen vermogen van de Stichting bestaat uit het stichtingskapitaal en de reserves.

Het stichtingskapitaal bestaat uit de initiële storting van Newmont Suriname bij de oprichting van de Stichting. De reserves worden bepaald door het bedrag dat resteert nadat alle activa en verplichtingen volgens de van toepassing zijnde waarderingsgrondslagen zijn verwerkt in de balans.

Voorziening

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten.

De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde

van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen, tenzij anders vermeld.

Wanneer de verwachting is dat een derde de verplichtingen vergoedt, en wanneer het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting, dan wordt deze vergoeding als een actief in de balans opgenomen.

Langlopende/kortlopende schulden en overlopende passiva

Opgenomen rentedragende leningen en schulden worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Grondslagen voor bepaling van het resultaat

Baten

De Stichting verantwoord baten wanneer alle belangrijke rechten op economische voordelen zijn overgedragen conform financieringsovereenkomsten en toezeggingen van donateurs. Voorwaardelijke bijdragen worden verantwoord indien door de Stichting aan alle geldende voorwaarden is voldaan.

Operationele kosten

Onder operationele kosten worden die kosten verstaan die ten laste van het jaar komen, en die niet zijn toe te rekenen aan de uitvoering van de ontwikkelingsprojecten van de Stichting.

Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen die als onderdeel van de berekening van de effectieve rente worden meegenomen.

Koersverschillen

Koersverschillen die optreden bij de afwikkeling van monetaire posten worden in de staat van baten en lasten verwerkt in de periode dat zij zich voordoen.

Monetaire vorderingen en schulden in vreemde valuta worden omgerekend tegen de marktkoers per balansdatum. Inkopen en verkopen in vreemde valuta worden omgerekend tegen de marktkoers op transactiedatum.

De gehanteerde koersen per 31 december zijn als volgt:

	<u>2017</u>
EUR1	8.95
USD1	7.52

De gehanteerde koersen zijn de officiële wisselkoersen van de Centrale Bank van Suriname ('CBvS').

Toelichting behorende tot de balans per 31 december 2017

Activa

1. Liquide middelen

	2017
(in SRD)	
De Surinaamsche Bank – USD bankrekening	375.938
Totaal	375.938

De liquide middelen staan ter vrije beschikking.

Passiva

2. Eigen vermogen

Stichtingskapitaal

Het stichtingskapitaal bedraagt SRD376.000 welke gestort is bij oprichting van de Stichting.

	Stichtings- kapitaal	Resultaat boekjaar	Totaal
<i>(in SRD)</i>			
Stand per 24 augustus 2016	-	-	-
Inbreng kapitaal	376.000	-	376.000
Resultaat boekjaar 2016-2017	-	(275.671)	(275.671)
Stand per 31 december 2017	376.000	(275.671)	100.329

3. Voorzieningen

	2017
<i>(in SRD)</i>	
Voorziening accountantskosten	57.904
Totaal	57.904

Per 31 december 2017 zijn de accountantskosten betreffende het boekjaar 2016-2017 voorzien.

4. Kortlopende schulden en overlopende passiva

	2017
<i>(in SRD)</i>	
Te betalen bestuurskosten	212.139
Overige schulden	5.566
Totaal	217.705

Alle bovengenoemde schulden zijn direct opeisbaar.

Toelichting behorende tot de staat van baten en lasten over 2016-2017

5. Baten

Newmont Suriname betaalt de Stichting een bedrag gelijk aan één US-dollar (USD1.00) voor elke ounce goud geproduceerd en verkocht door Newmont Suriname gedurende het voorgaande kalenderkwartaal uit haar mijnbouwactiviteiten binnen het Merian Recht tot Exploitatie, zoals gerapporteerd aan de Regering van Suriname in de overzichten bij de maandelijkse royaltybetalingen aan de Republiek Suriname. De betalingen van de bijdragen van Newmont Suriname zijn onderworpen aan specifieke opschortende voorwaarden zoals die vermeld staan in de financieringsovereenkomst tussen de Stichting en Newmont Suriname, artikel 3.2. De bijdragen zijn als baten verantwoord indien verifieerbaar kan worden vastgesteld dat aan alle opschortende voorwaarden, zoals vermeld in de voorgenoemde overeenkomst, zijn voldaan en door Newmont Suriname is bevestigd.

In het boekjaar 2016-2017 zijn geen bijdragen van Newmont Suriname ontvangen, aangezien de Stichting nog niet aan alle voorwaarden had voldaan in overeenstemming met de financieringsovereenkomst.

6. Operationele kosten

<i>Bestuurskosten</i>	2016-2017
<i>(in SRD)</i>	
Bestuursvergoeding	212.139
Totaal	212.139

De bestuurskosten hebben betrekking op de betaalde maandelijkse vergoeding aan de bestuursleden van de Stichting. In het boekjaar 2016-2017 is een maandelijkse vergoeding voor het bestuur van de Stichting verantwoord van USD530 per lid. De 2 bestuursleden die vanuit Newmont Suriname zijn aangesteld worden niet vergoed door de Stichting.

<i>Accountantskosten</i>	2017
<i>(in SRD)</i>	
Dotatie voorziening accountantskosten	57.904
Totaal	57.904

<i>Transportkosten</i>	2016-2017
<i>(in SRD)</i>	
Overige transportkosten	1.399
Totaal	1.399

<i>Algemene kosten</i> <i>(in SRD)</i>	2016-2017
Advertentie- en reclamekosten	4.068
Voedingskosten	99
Overige algemene kosten	451
Totaal	4.618

7. Financiële baten & lasten

<i>(in SRD)</i>	2016-2017
Rentebaten	389
Totaal	389

Ondertekening van de jaarrekening

Paramaribo, 11 augustus 2021

Bestuurders Newmont Pamaka-Community Development Stichting



.....

Mevr. S. Sowma-Sumter (lid)

.....

Dhr. R. Singh (lid)



.....

Mevr. T Chin-A-Lin (lid)

Dhr. J. Patra (lid)



Mevr. M. Forster (lid)



Mevr. M. Ceder (lid)

Overige gegevens

Statutaire winstverdeling

Artikel 4 van de statuten van Newmont Pamaka-Community Development Stichting schrijft de volgende bestemming van het resultaat over een boekjaar voor:

"Eventuele winst van de Stichting zal worden aangewend voor het doel van de Stichting".

Derhalve wordt het negatief resultaat ten laste gebracht van de overige reserves van de Stichting.

Accountantscontrole

Er is geen opdracht verstrekt aan een accountant tot controle van de jaarrekening, daarom ontbreekt een controleverklaring.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich geen gebeurtenissen na balansdatum voorgedaan die van significante invloed kunnen zijn op de balans per 31 december 2017.

