

Financieel verslag 2011

Suriname Environmental and Mining Foundation

Paramaribo



FINANCIEEL VERSLAG
SURINAME ENVIRONMENTAL AND MINING FOUNDATION
PER 31 DECEMBER 2011

INHOUDSOPGAVE

- 1 Samenstellingsverklaring / 2

Algemeen

- 2 Naam en vestigingsplaats / 3
3 Samenstelling bestuur / 3
4 Accountant / 3

Jaarrekening 2011

- 5 Balans per 31 december 2011 / 4
6 Staat van baten en lasten over 2011 / 5
7 Toelichting algemeen / 6
8 Toelichting op de balans per 31 december 2011 / 8
9 Toelichting op de staat van baten en lasten 2011 / 10
10 Aanvullende gegevens en specificaties :
Specificatie materiële vaste activa / 15

Overige gegevens

- 11 Vaststelling jaarrekening/ 16



Samenstellingsverklaring

Opdracht

Conform uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2011 van Suriname Environmental and Mining Foundation te Paramaribo bestaande uit de balans per 31 december 2011 en de staat van baten en lasten over 2011 met de toelichting samengesteld.

Verantwoordelijkheid van het bestuur

Kenmerkend voor een samenstellingsopdracht is, dat wij ons baseren op de door het bestuur van de vennootschap 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 vennootschap.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Het is onze verantwoordelijkheid als accountant om de door u verstrekte opdracht uit te voeren in overeenstemming de door onze beroepsorganisatie uitgevaardigde gedrags- en beroepsregels. 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. Daarnaast hebben wij de aanvaardbaarheid van de bij het samenstellen van de jaarrekening toegepaste grondslagen op basis van de door de onderneming verstrekte gegevens geëvalueerd. De aard van onze werkzaamheden is zodanig dat wij geen zekerheid omtrent de getrouwheid van de jaarrekening kunnen verstrekken.

Bevestiging

Op basis van de ons verstrekte gegevens hebben wij de jaarrekening samengesteld in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving.

Paramaribo, 14 december 2012

Hoogachtend,

Sheoratan Registeraccountants N.V.
namens deze

Drs W.S.A. Sheoratan RA

ALGEMENE GEGEVENS

Naam en vestigingsplaats

Suriname Environmental and Mining Foundation
Frederik Derbystraat no 32-34
Paramaribo Suriname

Samenstelling bestuur

In 2011 hebben de volgende bestuurswijzigingen plaatsgevonden:

Op 07 oktober 2011 is mw. Venetiaan als vertegenwoordiger van de staat Suriname vervangen door dhr. Moedio Tirtotaroeno.

Op 07 december 2011 zijn de secretaris en het lid vervangen. Deze bestuurswijziging is op 23 februari 2012 ingeschreven in het Openbaar Stichtingenregister.

Bestuursleden

De heer Moedio Tirtotaroeno	- Voorzitter	- Consultant
Mevrouw Sharmila Jadnanansing	- Vice-voorzitter	- Legal and Corporate Affair Manager bij Rosebel Goldmines N.V.
De heer Henk Faerber	- Penningmeester	- Chief Accountant bij Rosebel Goldmines
De heer Freddy Dimitri Lemmer	- Secretaris	- Manager Finance and Business Development bij Grassalco N.V.
De heer Sergio Akiemboto	- Lid	- President Director bij Grassalco N.V.

De bestuursleden worden benoemd voor een periode van twee (2) jaar, met dien verstande dat de leden van het eerste bestuur bij de akte van oprichting voor drie (3) jaren worden benoemd.

Accountant

Drs. W.S.A. Sheoratan RA

BALANS PER 31 DECEMBER 2011**Activa**

	2011		2010	
(in Surinaamse dollars)	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Materiële vaste activa		11,734		-
Vorraden		26,687,858		16,335,592
Vorderingen		41,360		8,827
Liquide middelen		3,779,150		4,232,917
		<u>30,520,102</u>		<u>20,577,336</u>

Passiva**Eigen vermogen**

Oprichtingskapitaal	100		100	
Algemene reserve	20,566,468		14,018,415	
Exploitatiesaldo	<u>9,917,049</u>		<u>6,548,053</u>	
		30,483,617		20,566,568
Schulden korte termijn		36,485		10,768
Totaal		<u>30,520,102</u>		<u>20,577,336</u>

STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2011

(in Surinaamse dollars)	2011		2010	
	SRD	SRD	SRD	SRD
Baten		7,631,870		6,639,691
Lasten				
Personeelskosten	93,314		-	
Afschrijvingen	2,444		-	
Huisvestingskosten	25,062		10,008	
Vervoerskosten	110		-	
Kantoorkosten	13,012		338	
Algemene kosten	1,065,854		87,787	
Som der bedrijfskosten		1,199,796		98,133
		6,432,074		6,541,558
Financiële baten en lasten		3,484,995		6,495
		9,917,069		6,548,053
Diverse baten en lasten		-20		-
Exploitatiesaldo		9,917,049		6,548,053

TOELICHTING ALGEMEEN

Activiteiten

De Stichting "Suriname Environmental and Mining Foundation" heeft ten doel:

1. het promoten, ondersteunen en bevorderen van een milieuvriendelijke en verantwoorde ontwikkeling van natuurlijke hulpbronnen in Suriname, waaronder het opzetten van een goudinstituut.
2. het verstrekken van studiebeurzen aan Surinaamse staatsburgers in het kader van studies betrekking hebbende op het onder sub 1 van dit artikel gestelde;
3. het verlenen van ondersteuning en assistentie aan ondernemingen van Surinaamse staatsburgers bij hun inspanningen tot bevordering van de ontwikkeling van natuurlijke hulpbronnen;
4. het nemen van alle andere maatregelen om de ontwikkeling van de natuurlijke hulpbronnen in Suriname te bevorderen.

Algemene grondslagen

Alle activa en passiva zijn gewaardeerd tegen nominale waarde, tenzij in navolgende toelichting anders is vermeld. Activa en passiva luidende in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers van de Centrale Bank van Suriname per 31 december 2011 USD 1 = SRD 3.35.

Grondslagen van waardering

Vorderingen

De vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde, voor zover nodig rekening houdend met mogelijke oninbaarheid.

Eigen vermogen

De Stichting " Suriname Environmental and Mining Foundation" is gehouden het eigen vermogen slechts aan te wenden in overeenstemming met de doelstelling waartoe ze in het leven is geroepen.

De presentatie van het eigen vermogen in de balans wordt onderscheiden in:

- oprichtingskapitaal
- algemene reserve
- exploitatiesaldo

Grondslagen van resultaatbepaling

Resultaatbepaling

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen baten en lasten over het jaar. De winsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd. Verliezen worden direct in aanmerking genomen in het jaar waarin deze zichtbaar zijn.

TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2011**Materiële vaste activa**

	<u>2011</u> <i>SRD</i>	<u>2010</u> <i>SRD</i>
De post is als volgt samengesteld :		
Aanschafwaarde 1 januari	-	-
Investerings	14,178	-
Aanschafwaarde 31 december	14,178	-
Cumulatieve afschrijvingen	-2,444	-
Boekwaarde 31 december	<u>11,734</u>	<u>-</u>

Voor een nadere toelichting op de materiële vaste activa wordt verwezen naar het verloopoverzicht zoals dat is opgenomen onder 'Aanvullende gegevens en specificaties'.

Vorraden

	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	<i>oz</i>	<i>SRD</i>	<i>oz</i>	<i>SRD</i>
De post is als volgt samengesteld :				
Voorraad goud	5210	26,659,715	4,161	16,314,443
Voorraad zilver	307	28,143	248	21,149
Totaal	<u>5,517</u>	<u>26,687,858</u>	<u>4,409</u>	<u>16,335,592</u>

De voorraden van goud en zilver worden bijgehouden in ounces (oz) en zijn gewaardeerd tegen de actuele waarde per 31 december 2011. De gehanteerde prijs voor goud per balansdatum bedraagt USD 1,574.50 en voor zilver USD 28.18. De actuelewaarde is gebaseerd op de prijsnotering van London Metal Exchange (KitcoIndex).

Vorderingen

	<u>2011</u> <i>SRD</i>	<u>2010</u> <i>SRD</i>
De post is als volgt samengesteld :		
Nog te ontvangen Royalties (carbon fines)	41,360	8,827
Totaal	<u>41,360</u>	<u>8,827</u>

Liquide middelen

De post is als volgt samengesteld :

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
		<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Kas SRD		551	-
RBTT SRD 197445566		42,657	-167
RBTT USD 197445647	USD 1,149,522	3,735,942	4,233,084
Totaal		<u>3,779,150</u>	<u>4,232,917</u>

Eigen vermogen

	<u>Stand</u> <u>1 jan.</u>	<u>Bij</u> <u>mutaties</u>	<u>Af</u> <u>mutaties</u>	<u>Stand</u> <u>31 dec.</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Oprichtingskapitaal	100		-	100
Algemene reserve	20,566,468	-	-	20,566,468
Exploitatiesaldo 2011	-	9,917,049	-	9,917,049
Totaal	<u>20,566,568</u>	<u>9,917,049</u>	<u>-</u>	<u>30,483,617</u>

Kortlopende schulden

De post is als volgt samengesteld :

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Rekening-courant Rosebel Gold Mines N.V.	325	278
Te betalen loonbelasting & AOV	22,512	-
Nog te betalen kosten	13,648	10,490
Totaal	<u>36,485</u>	<u>10,768</u>

TOELICHTING OP DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN 2011**Baten**

	2011	2010
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
De post is als volgt samengesteld :		
Opbrengsten goud	7,587,092	6,588,681
Opbrengsten zilver	3,418	11,537
Opbrengsten carbon fines	41,360	39,473
Totaal	<u>7,631,870</u>	<u>6,639,691</u>

Lasten**Personeelskosten**

	2011	2010
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
Deze post is als volgt samengesteld:		
Brutolonen	69,149	-
Vakantiegeld	3,385	-
Onkostenvergoedingen	12,101	-
SOR	104	-
Premie ziektenkostenverzekering	6,520	-
Kantine & Consumptie	2,055	-
Totaal	<u>93,314</u>	<u>-</u>

Afschrijvingskosten

	2011	2010
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
De post is als volgt samengesteld :		
Afschrijvingskosten inventaris	2,444	-
Totaal	<u>2,444</u>	<u>-</u>

Huisvestingskosten

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
De post is als volgt samengesteld :		
Huur bedrijfspand	15,600	10,008
Electra	2,300	-
Onderhoud gebouwen & terreinen	5,189	-
Overige huisvestingskosten	1,973	-
Totaal	<u>25,062</u>	<u>10,008</u>

Vervoerskosten

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
De post is als volgt samengesteld :		
Overige vervoerskosten	110	-
Totaal	<u>110</u>	<u>-</u>

Kantoorkosten

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
De post is als volgt samengesteld :		
Kantoorbenodigdheden	3,607	-
Aanschaf kleine inventaris	4,887	-
Onderhoud inventaris	395	-
Telefoonkosten	2,318	338
Overige kantoorkosten	1,805	-
Totaal	<u>13,012</u>	<u>338</u>

Algemene kosten

	2011	2010
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
De post is als volgt samengesteld :		
Bankkosten	93	28
Juridische kosten	2,018	-
Honorarium	63,962	29,307
Sponsoring	958,749	55,600
Accountantskosten	3,437	2,852
Overige algemene kosten	37,595	-
Totaal	<u>1,065,854</u>	<u>87,787</u>

Sponsoring

Project "Unravelling the key controls of bauxite formation in Suriname"

Ter financiering van dit project ten behoeve van de Anton de Kom Universiteit van Suriname is er door Suriname Environmental and Mining Foundation (SEMIF) een sponsorbedrag van USD 232,000 ter beschikking gesteld. Het project heeft een looptijd van 3 jaar en 5 maanden en vangt aan op 01 augustus 2010 en duurt tot 15 december 2013. Het te financieren bedrag wordt in verschillende tranches betaalbaar gesteld.

	2011	
	<i>USD</i>	<i>SRD</i>
Sponsorbedrag	232,000	644,960
Betaalt in 2010	-20,000	-55,600
Nog te financieren per 31 december 2011	<u>212,000</u>	<u>589,360</u>

Project "Expertise centrum Bèta Onderwijs (EBO), Brug tussen onderwijs, bedrijfsleven en samenleving"

Ter financiering van dit project ten behoeve van het Instituut voor de Opleiding van Leraren is er door Suriname Environmental and Mining Foundation (SEMIF) een sponsorbedrag van USD 240,000 ter beschikking gesteld. Het project heeft een looptijd van 20 maanden en vangt aan op 18 juli 2011 en duurt tot 29 september 2013. Het te financieren bedrag wordt in verschillende tranches betaalbaar gesteld.

	2011	
	USD	SRD
Sponsorbedrag	240,000	804,000
Betaalt in 2011	-65,000	-217,750
Nog te financieren per 31 december 2011	<u>175,000</u>	<u>586,250</u>

Project "Geological Mapping on the border Suriname-Brazil"

Ter financiering van dit project ten behoeve van de Geologisch Mijnbouwkundige Dienst is er door Suriname Environmental and Mining Foundation (SEMIF) een sponsorbedrag van USD 116,970 ter beschikking gesteld. Het project heeft een looptijd van 18 maanden en vangt aan op 02 september 2011 en duurt tot 01 maart 2013. Het te financieren bedrag wordt in verschillende tranches betaalbaar gesteld.

	2011	
	USD	SRD
Sponsorbedrag	116,970	391,850
Betaalt in 2011	-50,000	-167,500
Nog te financieren per 31 december 2011	<u>66,970</u>	<u>224,350</u>

Project SMMP Campus Snesi Kondre**"A satellite field station for capacity building in the mining sector"**

Ter financiering van dit project ten behoeve van de Stg. School of Mining and Mineral Processing (SMMP) is er door Suriname Environmental and Mining Foundation (SEMIF) een sponsorbedrag van USD 244,440 ter beschikking gesteld. Het project heeft een looptijd van 11 maanden en vangt aan op 18 november 2011 en duurt tot 01 oktober 2012. Het te financieren bedrag wordt in verschillende tranches betaalbaar gesteld.

	2011	
	<i>USD</i>	<i>SRD</i>
Sponsorbedrag	244,440	818,874
Betaalt in 2011	-180,000	-603,000
Nog te financieren per 31 december 2011	<u>64,440</u>	<u>215,874</u>

Financiële baten en lasten

	2011	2010
	<i>SRD</i>	<i>SRD</i>
De post is als volgt samengesteld :		
Betaalde rente	18	55
Ontvangen rente	-6,905	-6,524
Koersverschillen	-3,478,108	-26
Totaal	<u>-3,484,995</u>	<u>-6,495</u>

Aanvullende gegevens en specificaties**Specificatie materiële vaste activa**

	Inventaris	<i>Subtotaal</i> <i>2011</i>	<i>Subtotaal</i> <i>2010</i>
<i>Afschrijvingspercentages</i>	<i>25% - 33,3%</i>		
Aanschafwaarde 1 januari	-	-	-
In- en desinvesteringen	14,178	14,178	-
Aanschafwaarde 31 december	14,178	14,178	-
Cumulatieve afschrijving 1 januari	-	-	-
Afschrijving	2,444	2,444	-
Cumulatieve afschrijving 31 december	2,444	2,444	-
Boekwaarde 31 december	11,734	11,734	-

OVERIGE GEGEVENS

Vaststelling jaarrekening

Het bestuur van de Stichting "Suriname Environmental and Mining Foundation" stelt de jaarrekening vast.