

Fondation SEMAFO

États financiers
30 juin 2016



Le 10 novembre 2016

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux administrateurs de Fondation SEMAFO

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de Fondation SEMAFO (la « Fondation »), qui comprennent l'état de la situation financière au 30 juin 2016 et les états des produits et des charges et évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes constituées d'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

*PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l.
1250, boulevard René-Lévesque Ouest, bureau 2500, Montréal (Québec) Canada H3B 4Y1
Tél. : +1 514 205-5000, Téléc. : +1 514 876-1502, www.pwc.com/ca/fr*

« PwC » s'entend de PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l., une société à responsabilité limitée de l'Ontario.



Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit avec réserve.

Fondement de l'opinion avec réserve

Comme c'est le cas dans de nombreux organismes sans but lucratif, la Fondation tire des produits de dons dont il n'est pas possible de vérifier l'exhaustivité de façon satisfaisante. Par conséquent, notre audit de ces produits s'est limité aux montants inscrits dans les comptes de la Fondation et nous n'avons pas pu déterminer si des ajustements pourraient devoir être apportés aux montants des dons reçus, de l'excédent des produits sur les charges et des flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement pour l'exercice clos le 30 juin 2016, de l'actif courant au 30 juin 2016 et de l'actif net au 30 juin 2016. Nous exprimons par conséquent une opinion d'audit modifiée sur les états financiers de l'exercice clos le 30 juin 2016, en raison des incidences possibles de cette limitation de l'étendue des travaux.

Opinion avec réserve

À notre avis, à l'exception des incidences possibles du problème décrit dans le paragraphe « Fondement de l'opinion avec réserve », les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Fondation au 30 juin 2016 ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.¹

¹ CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A123475

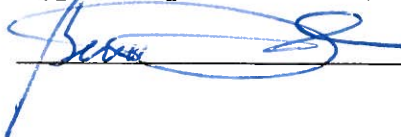
Fondation SEMAFO

Situation financière

Au 30 juin 2016

	2016 \$	2015 \$
Actif		
Actif courant		
Trésorerie	479 527	410 223
Apports généraux à recevoir	3 590	3 490
Comptes débiteurs	14 411	15 707
Frais payés d'avance	19 744	24 989
	<hr/>	<hr/>
	517 272	454 409
Immobilisations corporelles (note 3)	<hr/>	<hr/>
	133 424	77 360
	<hr/>	<hr/>
	650 696	531 769
Passif		
Passif courant		
Comptes créditeurs et frais courus	147 248	85 591
Apports généraux reportés (note 4)	1 446	2 066
	<hr/>	<hr/>
	148 694	87 657
Actif net		
Non affecté	<hr/>	<hr/>
	502 002	444 112
	<hr/>	<hr/>
	650 696	531 769

Approuvé par le Conseil,

 , administrateur

 , administrateur

Fondation SEMAFO

Produits et charges et évolution de l'actif net

Pour l'exercice clos le 30 juin 2016

	2016 \$	2015 \$
Produits		
Apports provenant de SEMAFO Inc. (note 8)	1 028 172	856 276
Apports généraux	261 090	112 656
Revenus provenant des communautés	-	1 858
	<hr/> 1 289 262	<hr/> 970 790
Charges		
Activités de bienfaisance (note 5)	1 103 735	843 033
Administration (note 6)	127 637	112 341
	<hr/> 1 231 372	<hr/> 955 374
Excédent des produits sur les charges de l'exercice	57 890	15 416
Actif net à l'ouverture de l'exercice	<hr/> 444 112	<hr/> 428 696
Actif net à la clôture de l'exercice	<hr/> 502 002	<hr/> 444 112

Fondation SEMAFO

Flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 30 juin 2016

	2016 \$	2015 \$
Flux de trésorerie liés aux		
Activités de fonctionnement		
Excédent des produits sur les charges de l'exercice	57 890	15 416
Ajustements pour		
Amortissement des immobilisations corporelles	37 005	26 696
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Apports généraux à recevoir	(100)	105 049
Comptes débiteurs	1 296	17 976
Frais payés d'avance	5 245	939
Comptes créditeurs et frais courus	61 657	(55 829)
Apports généraux reportés	(620)	(23 886)
	<hr/> 162 373	<hr/> 86 361
Activités d'investissement		
Acquisition d'immobilisations corporelles (note 3)	<hr/> (93 069)	<hr/> (21 830)
Variation nette de la trésorerie au cours de l'exercice	69 304	64 531
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<hr/> 410 223	<hr/> 345 692
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<hr/> <hr/> 479 527	<hr/> <hr/> 410 223

Fondation SEMAFO

Notes annexes

30 juin 2016

1 Constitution et objectif de la Fondation SEMAFO

La Fondation SEMAFO (la « Fondation »), constituée en vertu de la partie II de la Loi sur les corporations canadiennes, a pour but de soutenir les communautés dans les régions où notamment SEMAFO Inc. et ses filiales (« SEMAFO ») est présente, par l'amélioration des conditions humaines, par ses actions, par ses investissements dans des projets de développement communautaire et par la formation et la valorisation des populations.

SEMAFO est engagée dans l'exploration, le développement et la production aurifère. SEMAFO détient et exploite actuellement une mine d'or au Burkina Faso en plus de poursuivre le développement d'un autre projet aurifère. SEMAFO détient aussi des participations dans des propriétés minières.

2 Principales méthodes comptables

Base de présentation

Les présents états financiers ont été établis selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCCOSBL) de la Partie III du *Manuel de CPA Canada*, telles qu'elles ont été publiées par le Conseil des normes comptables du Canada.

Estimations de la direction

La préparation d'états financiers conformément aux NCCOSBL exige que la direction effectue des estimations et établisse des hypothèses qui touchent les montants des actifs et des passifs déclarés, la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers et le montant des produits et des charges de la période visée. Les montants réels pourraient être différents de ces estimations.

Constatation des produits

La Fondation applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Les apports affectés sont constatés au titre de produits à la période au cours de laquelle les charges connexes sont engagées. Les apports non affectés sont constatés au titre de produits lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et si sa réception est raisonnablement assurée.

Les revenus provenant des communautés sont comptabilisés lorsque leur montant peut être évalué de façon fiable, qu'il est probable que des avantages économiques futurs iront à la Fondation, que la Fondation a transféré au bénéficiaire les risques et avantages importants inhérents à la propriété des biens, que la Fondation ne continue pas à être impliquée ni dans la gestion, telle qu'elle incombe normalement au propriétaire, ni dans le contrôle effectif des biens cédés, et que les coûts engagés ou à engager concernant la transaction peuvent être évalués de façon fiable.

Fondation SEMAFO

Notes annexes

30 juin 2016

Apports reçus sous forme de matériel et de services

En raison de la difficulté à déterminer la juste valeur des apports reçus sous forme de matériel et de services, ceux-ci ne sont pas constatés dans les états financiers.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles achetées sont comptabilisées au coût. L'amortissement est établi selon la durée de vie utile estimative du bien et selon la méthode et les périodes suivantes :

	Méthode	Période
Bâtiment	Linéaire	10 ans
Matériel roulant	Linéaire	5 ans
Matériel informatique et outillage	Linéaire	3 ans

Ventilation des charges

La Fondation présente ses charges par fonction à l'état des produits et charges et évolution de l'actif net, ce qui l'oblige à ventiler certaines charges de fonctionnement général entre les diverses fonctions auxquelles elles se rattachent.

Les charges de fonctionnement sont composées d'honoraires, de salaires et d'avantages sociaux, de fournitures de bureau, de dépenses informatiques, de frais de télécommunications, d'un loyer et de charges d'amortissement. Les honoraires, salaires et avantages sociaux sont ventilés entre les fonctions « Administration » et « Activités de bienfaisance » selon une clé de répartition établie en fonction du nombre d'heures directement consacrées à chaque fonction. Les fournitures de bureau, les dépenses informatiques, les frais de télécommunications, le loyer et les charges d'amortissement sont ventilés entre les fonctions « Administration » et « Activités de bienfaisance » selon une clé de répartition établie en fonction de l'utilisation estimée attribuable à chaque fonction.

Instruments financiers

Le tableau suivant résume la méthode comptable que la Fondation a choisi d'appliquer pour chacune des catégories d'instruments financiers :

Actif ou passif	Catégorie	Mesure
Trésorerie	Détenue à des fins de transaction	Juste valeur
Apports généraux à recevoir	Prêts et créances	Coût amorti
Comptes débiteurs	Prêts et créances	Coût amorti
Comptes créditeurs et frais courus	Autres passifs	Coût amorti

Fondation SEMAFO

Notes annexes

30 juin 2016

Conversion des devises

La monnaie de présentation de la Fondation est le dollar canadien, qui est aussi sa monnaie fonctionnelle. Les soldes en devises sont convertis selon la méthode temporelle. Par cette méthode, l'actif et le passif monétaires libellés en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date de clôture. Les produits et les charges libellés en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date de la transaction. Tout gain ou perte de change est comptabilisé à l'état des produits et charges et évolution de l'actif net.

3 Immobilisations corporelles

	2016			2015
	Coût \$	Amortissement cumulé \$	Montant net \$	Montant net \$
Bâtiment	74 990	28 110	46 880	56 703
Matériel roulant	165 278	88 248	77 030	17 311
Matériel informatique et outillage	18 417	8 903	9 514	3 346
	258 685	125 261	133 424	77 360

Au cours de l'exercice, de nouvelles immobilisations corporelles ont été acquises au coût de 93 069 \$ (21 830 \$ en 2015) et la totalité de ce montant a été décaissé pour l'achat d'immobilisations corporelles.

4 Apport généraux reportés

Pour le projet Vélo au Burkina Faso, la Fondation a reçu durant l'exercice 2016 un total de 7 800 \$ en dons pour sa mise en œuvre (7 000 \$ pour l'exercice terminé le 30 juin 2015). Un total de 8 420 \$ a été engagé en lien avec le projet durant l'exercice terminé le 30 juin 2016 (4 934 \$ pour 2015). Un solde de 1 446 \$ a été comptabilisé dans les apports généraux reportés (2 066 \$ au 30 juin 2015).

	2016 \$	2015 \$
Solde à l'ouverture de l'exercice	2 066	25 952
Apports affectés reçus au cours de l'exercice	7 800	7 000
Dépenses engagées au cours de l'exercice	(8 420)	(30 886)
Solde à la clôture de l'exercice	1 446	2 066

Fondation SEMAFO

Notes annexes

30 juin 2016

5 Activités de bienfaisance

Les charges reliées aux activités de bienfaisance sont présentées comme suit :

	2016	2015
	\$	\$
Projets de bienfaisance	788 007	522 307
Honoraires, salaires et avantages sociaux	209 642	211 935
Frais de déplacement	11 242	28 968
Amortissement des immobilisations corporelles	35 909	25 317
Frais d'appel à la générosité et de sensibilisation	15 205	11 762
Frais de transport et d'entreposage des dons de matériel	3 438	4 568
Loyer	13 178	14 113
Entretien du matériel roulant	10 431	5 213
Dépenses informatiques	3 907	6 347
Frais de télécommunications	1 960	2 604
Fournitures de bureau	2 686	2 803
Perte de change	7 129	5 793
Autres	1 001	1 303
	<hr/>	<hr/>
	1 103 735	843 033
	<hr/>	<hr/>

6 Administration

Les frais administratifs sont présentés comme suit :

	2016	2015
	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	97 511	84 323
Honoraires	19 187	15 504
Loyer	3 257	3 361
Frais bancaires	1 119	1 866
Amortissement des immobilisations corporelles	1 095	1 379
Fournitures de bureau	785	612
Assurances responsabilité	1 506	1 506
Dépenses informatiques	702	1 063
Frais de télécommunications	278	418
Autres	2 197	2 309
	<hr/>	<hr/>
	127 637	112 341
	<hr/>	<hr/>

Fondation SEMAFO

Notes annexes

30 juin 2016

7 Ventilation des charges

Les charges de fonctionnement totalisant 390 097 \$ (369 779 \$ en 2015) ont été comptabilisées à l'état des produits et charges et évolution de l'actif net. De ce total, des montants de 267 756 \$ et de 122 815 \$ ont été imputés respectivement aux fonctions « Activités de bienfaisance » et « Administration » (263 119 et 106 660 \$ en 2015).

8 Opérations entre apparentées

SEMAFO est liée à la Fondation du fait que certains membres du conseil d'administration de la Fondation sont aussi membres du conseil d'administration de SEMAFO.

En 2016, les transactions facturées par SEMAFO à la Fondation se sont élevées à 5 295 \$ (4 215 \$ en 2015). Ces transactions représentent des remboursements à SEMAFO de dépenses courantes de la Fondation, mais qui ont été facturées à SEMAFO. De plus, SEMAFO a versé des dons de 1 028 172 \$ à la Fondation au cours de l'exercice (856 276 \$ en 2015). De ce montant, un montant de 3 590 \$ était à recevoir au 30 juin 2016 (1 745 \$ au 30 juin 2015). Les apports reçus de SEMAFO sous forme de matériel et de services n'ont pas été constatés aux états financiers, conformément à la méthode comptable présentée à la note 2.

9 Situation fiscale

À titre d'organisme sans but lucratif enregistré, la Fondation est exonérée d'impôt sur le revenu.

10 Instruments financiers

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2016, l'exposition au risque de taux d'intérêt de la Fondation se détaille comme suit :

Trésorerie	Taux d'intérêt variable
Apports généraux à recevoir	Ne portent pas intérêt
Comptes débiteurs	Ne portent pas intérêt
Comptes créditeurs et frais courus	Ne portent pas intérêt

Fondation SEMAFO

Notes annexes

30 juin 2016

Risque de change

Les activités de la Fondation en Afrique de l'Ouest sont soumises aux fluctuations du taux de change, et celles-ci peuvent modifier de façon importante sa situation financière et ses résultats. La Fondation effectue une partie de ses achats en devises, notamment en francs CFA (FCFA).

L'état de la situation financière de la Fondation contient des soldes de trésorerie, de comptes débiteurs, et de comptes créditeurs et frais courus en devises. La Fondation est alors exposée au risque de fluctuation des taux de change. Le tableau suivant présente les soldes en devises au 30 juin :

	2016 FCFA	2015 FCFA
Trésorerie	97 022 018	21 452 962
Comptes débiteurs	5 300 785	6 164 519
Comptes créditeurs et frais courus	(67 331 700)	(22 787 274)
	<u>34 991 103</u>	<u>4 830 207</u>
Solde en dollars canadiens	<u>76 560 \$</u>	<u>10 245 \$</u>

Toutes choses étant égales, une variation de 10 % du taux de change en FCFA aurait une incidence de 7 656 \$ sur l'actif net non affecté de la Fondation au 30 juin 2016.

Risque de crédit

Les instruments financiers qui entraînent un risque de crédit pour la Fondation sont la trésorerie, les apports généraux à recevoir et les comptes débiteurs. La valeur des actifs figurant à l'état de la situation financière représente l'exposition maximale au risque de crédit. La Fondation a investi sa trésorerie dans une institution financière canadienne jouissant d'une cote de solvabilité de A+ et auprès de banques situées en Afrique, où aucune cote de solvabilité n'a été attribuée.

Risque de liquidité

La Fondation a pour objectif de disposer de liquidités suffisantes pour respecter toutes ses obligations financières à mesure qu'elles deviennent exigibles. La Fondation surveille ses soldes en trésorerie et les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation et d'investissement, et elle les compare aux engagements ainsi qu'aux sorties de fonds prévues.

Juste valeur

La Fondation a estimé la juste valeur de ses instruments financiers selon la valeur de marché. À moins d'indication contraire, la juste valeur de ces instruments financiers se rapproche de leur valeur comptable.

11 Capital

La Fondation gère son capital, soit son actif net, afin d'atteindre les objectifs suivants :

- Préserver sa capacité d'acquitter les dépenses en activités de bienfaisance;
- Financer ses activités courantes et futures;
- S'assurer qu'elle est capable de respecter ses obligations financières lorsque celles-ci sont dues.

