

Fondation SEMAFO

États financiers
30 juin 2013 et 2012



Le 19 décembre 2013

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 2013 et les états des produits et charges et évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice clos le 30 juin 2013, ainsi que les notes annexes incluant un résumé des principales méthodes comptables.

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 2800, Montréal (Québec) Canada H3B 2G4
T: +1 514 205-5000, F: +1 514 876-1502*

« PwC » s'entend de PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l., 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.

Fondement de l'opinion avec réserve

Comme c'est le cas pour de nombreux organismes de bienfaisance, la Fondation tire des produits de dons dont il n'est pas possible d'effectuer l'audit de leur intégralité de façon satisfaisante. Par conséquent, notre audit de ces produits s'est limité aux montants comptabilisés dans les comptes de la Fondation et nous n'avons pas pu déterminer si certains redressements auraient dû être apportés aux montants des dons reçus, à l'insuffisance des produits sur les charges de l'exercice clos le 30 juin 2013, à l'actif courant et à l'actif net au 30 juin 2013.

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 2013 ainsi que des résultats de son exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 30 juin 2013, 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 n° A122718

Fondation SEMAFO

États de la situation financière

Aux 30 juin 2013 et 2012

	2013 \$	2012 \$
Actif		
Actif courant		
Trésorerie	525 809	706 105
Apports généraux à recevoir	99 018	-
Comptes débiteurs	19 607	41 702
Billet à recevoir	-	11 505
Frais payés d'avance	16 387	108 844
	<hr/>	<hr/>
	660 821	868 156
Immobilisations corporelles (note 3)	108 693	136 584
	<hr/>	<hr/>
	769 514	1 004 740
	<hr/>	<hr/>
Passif		
Passif courant		
Comptes créditeurs et frais courus	311 520	289 586
Apports généraux reportés (note 4)	51 825	-
	<hr/>	<hr/>
	363 345	289 586
Actif net		
Non affecté	406 169	715 154
	<hr/>	<hr/>
	769 514	1 004 740
	<hr/>	<hr/>
Engagements (note 12)		

Fondation SEMAFO

États des produits et charges et évolution de l'actif net

Pour les exercices clos les 30 juin 2013 et 2012

	2013 \$	2012 \$
Produits		
Apport provenant de SEMAFO Inc.	1 562 681	1 916 693
Apports généraux	110 857	225 659
	<hr/> 1 673 538	<hr/> 2 142 352
Charges		
Activités de bienfaisance (note 5)	1 829 652	2 008 954
Administration (note 6)	135 694	132 631
Financement	17 177	-
	<hr/> 1 982 523	<hr/> 2 141 585
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges de l'exercice	(308 985)	767
Actif net à l'ouverture de l'exercice	<hr/> 715 154	<hr/> 714 387
Actif net à la clôture de l'exercice	<hr/> 406 169	<hr/> 715 154

Fondation SEMAFO

États des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 30 juin 2013 et 2012

	2013 \$	2012 \$
Flux de trésorerie liés aux		
Activités d'exploitation		
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges de l'exercice	(308 985)	767
Ajustements pour		
Amortissement des immobilisations corporelles	29 328	20 385
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Apports généraux à recevoir	(99 018)	66 465
Comptes débiteurs	22 095	(7 015)
Frais payés d'avance	92 457	(35 941)
Comptes créditeurs et frais courus	75 424	176 662
Apports généraux reportés	51 825	(78 349)
	<hr/>	<hr/>
	(136 874)	142 974
Activités d'investissement		
Acquisition d'immobilisations corporelles (note 3)	(54 927)	(20 197)
Remboursement (émission) d'un billet à recevoir	11 505	(11 505)
	<hr/>	<hr/>
	(43 422)	(31 702)
Variation nette de la trésorerie au cours de l'exercice	(180 296)	111 272
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<hr/>	<hr/>
	706 105	594 833
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<hr/>	<hr/>
	525 809	706 105

Fondation SEMAFO

Notes annexes

30 juin 2013 et 2012

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. ou l'une de 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 une société engagée dans l'exploration, la mise en valeur et la production aurifère en Afrique de l'Ouest.

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 (OSBL) de la Partie III du *Manuel de CPA (Comptables professionnels agréés) 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 Normes comptables canadiennes pour les OSBL 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.

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.

Fondation SEMAFO

Notes annexes

30 juin 2013 et 2012

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 aux états 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 », « Activités de bienfaisance » et « Financement » 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
Billet à recevoir	Prêts et créances	Coût amorti
Comptes créditeurs et frais courus	Autres passifs	Coût amorti

Conversion des devises

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

Fondation SEMAFO

Notes annexes

30 juin 2013 et 2012

3 Immobilisations corporelles

			2013	2012
	Coût \$	Amortissement cumulé \$	Montant net \$	Montant net \$
Bâtiment	53 490	5 349	48 141	53 490
Matériel roulant	87 461	35 073	52 388	69 881
Matériel informatique	19 816	11 652	8 164	13 213
	160 767	52 074	108 693	136 584

Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2013, de nouvelles immobilisations corporelles ont été acquises au coût total de 1 437 \$ (73 687 \$ en 2012), mais des décaissements totalisant 54 927 \$ (20 197 \$ en 2012) ont été effectués pour l'achat de ces immobilisations corporelles.

4 Apport généraux affectés

Pour les projets d'assainissement de Wona au Burkina Faso et pour le projet d'accès à l'énergie par des lampes solaires, la Fondation a reçu un total de 79 145 \$ en dons pour leur mise en œuvre. Un total de 29 439 \$ a été engagé en lien avec ces projets durant l'exercice clos le 30 juin 2013, et un solde de 49 706 \$ est comptabilisé dans les apports généraux reportés.

Pour le projet Vélo au Burkina Faso, la Fondation a reçu un total de 4 900 \$ en dons pour sa mise en œuvre. Un total de 2 781 \$ a été engagé en lien avec le projet durant l'exercice clos le 30 juin 2013 et un solde de 2 119 \$ est comptabilisé dans les apports généraux reportés.

	\$
Solde à l'ouverture de l'exercice	-
Apports affectés reçus au cours de l'exercice	84 045
Dépenses engagées au cours de l'exercice	(32 220)
Solde à la clôture de l'exercice – Apports généraux reportés au 30 juin 2013	51 825

Fondation SEMAFO

Notes annexes

30 juin 2013 et 2012

5 Activités de bienfaisance

Les charges des activités de bienfaisance sont présentées comme suit :

	2013	2012
	\$	\$
Projets de bienfaisance	1 389 361	1 609 902
Honoraires, salaires et avantages sociaux	276 057	248 164
Frais de déplacement	49 946	49 473
Amortissement des immobilisations corporelles	25 406	17 768
Frais d'appel à la générosité et de sensibilisation	22 152	49 570
Frais de transport et d'entreposage des dons de matériel	21 657	10 244
Loyer	10 785	9 595
Entretien du matériel roulant	7 997	9 294
Dépenses informatiques	4 741	6 490
Frais de télécommunications	4 150	4 904
Fournitures de bureau	3 333	7 147
Perte (gain) de change	11 413	(15 146)
Autres	2 654	1 549
	<hr/>	<hr/>
	1 829 652	2 008 954
	<hr/>	<hr/>

6 Administration

Les frais administratifs sont présentés comme suit :

	2013	2012
	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	90 431	69 984
Honoraires professionnels	19 921	16 154
Loyer	8 691	9 594
Frais bancaires	4 064	2 811
Amortissement des immobilisations corporelles	3 922	2 617
Fournitures de bureau	2 844	8 501
Assurances responsabilité	1 438	1 438
Dépenses informatiques	864	3 126
Frais de télécommunications	847	1 216
Frais de promotion et de publicité	-	1 274
Frais de déplacement du conseil d'administration	335	15 048
Autres	2 337	868
	<hr/>	<hr/>
	135 694	132 631
	<hr/>	<hr/>

Fondation SEMAFO

Notes annexes

30 juin 2013 et 2012

7 Ventilation des charges

Les charges de fonctionnement totalisant 469 169 \$ (405 260 \$ en 2012) ont été comptabilisées aux états des produits et charges et évolution de l'actif net. De ce total, des montants de 324 472 \$, 127 520 \$ et de 17 177 \$ ont été imputés respectivement aux fonctions « Activités de bienfaisance », « Administration » et « Financement » (294 068 \$, 111 192 \$ et néant, respectivement, en 2012).

8 Opérations entre parties liées

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. AMR Marketing est aussi liée à la Fondation du fait qu'un membre du conseil d'administration de la Fondation est l'unique actionnaire de AMR Marketing.

En 2013, les transactions facturées par SEMAFO à la Fondation se sont élevées à 19 516 \$ (65 711 \$ en 2012) dont 31 \$ est à payer au 30 juin 2013 (néant au 30 juin 2012). Ces transactions représentent des remboursements à SEMAFO de dépenses courantes et de nature capitale de la Fondation, mais ayant été facturées à SEMAFO. De plus, SEMAFO a versé des dons de 1 562 681 \$ à la Fondation au cours de l'exercice (1 916 693 \$ en 2012). De ce montant, 96 511 \$ était toujours à recevoir au 30 juin 2013 (néant au 30 juin 2012). 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.

De plus, les transactions entre AMR Marketing et la Fondation se sont élevées à 11 148 \$ (111 885 \$ en 2012). Ces transactions représentent principalement des frais payés d'avance liés aux projets de bienfaisance alors qu'en 2012, ces transactions avaient été enregistrées à titre de charges liées aux projets de bienfaisance et autre frais administratifs.

9 Situation fiscale

À titre d'OSBL enregistré, la Fondation est exonérée d'impôt sur le revenu.

10 Instruments financiers

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2013, 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 2013 et 2012

Risque de taux 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 étrangères, notamment en francs CFA.

Les états de la situation financière de la Fondation contiennent des soldes de trésorerie, de comptes débiteurs, d'un billet à recevoir, d'apports généraux à recevoir et de comptes créditeurs et frais courus en devises étrangères. La Fondation est alors exposée au risque de fluctuation des taux de change. Le tableau suivant présente les soldes en devises étrangères aux 30 juin 2013 et 2012 :

	2013 FCFA	2012 FCFA
Trésorerie	75 447 351	32 912 066
Apports généraux à recevoir	45 086 025	-
Comptes débiteurs	6 369 373	6 479 900
Billet à recevoir	-	5 500 000
Comptes créditeurs et frais courus	(107 056 816)	(105 032 944)
	<u>19 845 933</u>	<u>(60 140 978)</u>
Solde en dollars canadiens	<u>41 379 \$</u>	<u>(118 357) \$</u>

Toutes choses étant égales, une variation de 10 % du taux de change en francs CFA aurait une incidence de 4 138 \$ sur l'actif net non affecté de la Fondation au 30 juin 2013.

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 aux états de la situation financière représente l'exposition maximale au risque de crédit. La Fondation a investi sa trésorerie dans des institutions financières où la cote de crédit se situe entre AAA et AA-.

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.

Fondation SEMAFO

Notes annexes

30 juin 2013 et 2012

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.

12 Engagements

- a) Le 22 novembre 2010, la Fondation s'est engagée à mettre à la disposition de Burkina Paprika SA un montant de 1 000 000 \$ US (1 051 500 \$ au 30 juin 2013) payable en francs CFA, sur deux ans, en vue d'appuyer le projet de vulgarisation de la culture du paprika au Burkina Faso et au Niger.

Au 30 juin 2012, la Fondation avait payé un montant de 633 155 \$ (656 960 \$ US) pour le projet de bienfaisance.

Durant l'exercice clos le 30 juin 2013, la Fondation a payé un montant de 229 371 \$ (231 828 \$ US) en lien avec cet engagement.

En date du 6 juin 2012, l'entente originale a été modifiée de sorte que la Fondation participera directement à ce projet en fournissant des services, et non pas seulement en fournissant des fonds. En date du 30 juin 2013, un montant de 188 776 \$ (111 212 \$ US) reste à être engagé sous forme de services ou sous forme d'apports monétaires par la Fondation.

- b) Le 8 juillet 2010, la Fondation s'est engagée auprès de la Société des obstétriciens et gynécologues du Canada à s'impliquer dans le projet pilote sur la prévention du cancer du col de l'utérus au Burkina Faso, en fournissant un montant de 35 000 \$ par année, pour une durée de cinq ans.

Au 30 juin 2013, la Fondation avait dépensé un montant de 105 000 \$ au profit de la Société des obstétriciens et gynécologues du Canada et il reste un solde de 70 000 \$ relativement à cet engagement.