

Fondation SEMAFO

États financiers
30 juin 2017



Le 17 novembre 2017

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux administrateurs de Fondation SEMAFO

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de Fondation SEMAFO, qui comprennent l'état de la situation financière au 30 juin 2017 et les états des résultats 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
T: +1 514 205-5000, F: +1 514 876-1502*

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, Fondation SEMAFO tire des produits de dons, dont il n'est pas possible de vérifier l'intégralité de façon satisfaisante. Par conséquent, notre vérification de ces produits s'est limitée aux montants inscrits dans les comptes de Fondation SEMAFO 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 2017 et de l'actif courant au 30 juin 2017. Nous avons donc exprimé une opinion d'audit modifiée sur les états financiers de l'exercice clos le 30 juin 2017, 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 2017 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

État de la situation financière

Au 30 juin 2017

	2017 \$	2016 \$
Actif		
Actif courant		
Trésorerie	589 108	479 527
Apports généraux à recevoir	-	3 590
Comptes débiteurs	4 359	14 411
Frais payés d'avance	34 430	19 744
Stocks	24 907	-
	<hr/>	<hr/>
	652 804	517 272
Immobilisations corporelles (note 3)	<hr/>	<hr/>
	161 965	133 424
	<hr/>	<hr/>
	814 769	650 696
Passif		
Passif courant		
Comptes créditeurs et frais courus	175 997	147 248
Apports généraux reportés (note 4)	-	1 446
	<hr/>	<hr/>
	175 997	148 694
Actif net		
Non affecté	<hr/>	<hr/>
	638 772	502 002
	<hr/>	<hr/>
	814 769	650 696
	<hr/>	<hr/>

Approuvé par le Conseil,

 _____, administrateur

 _____, administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fondation SEMAFO

État des résultats et évolution de l'actif net

Pour l'exercice clos le 30 juin 2017

	2017 \$	2016 \$
Produits		
Apport provenant de SEMAFO Inc. (note 8)	1 377 556	1 028 172
Apports généraux	177 538	261 090
	<hr/> 1 555 094	<hr/> 1 289 262
Charges		
Activités de bienfaisance (note 5)	1 286 925	1 103 735
Administration (note 6)	131 399	127 637
	<hr/> 1 418 324	<hr/> 1 231 372
Excédent des produits sur les charges de l'exercice	136 770	57 890
Actif net à l'ouverture de l'exercice	<hr/> 502 002	<hr/> 444 112
Actif net à la clôture de l'exercice	<hr/> 638 772	<hr/> 502 002

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fondation SEMAFO

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 30 juin 2017

	2017 \$	2016 \$
Flux de trésorerie liés aux		
Activités de fonctionnement		
Excédent des produits sur les charges de l'exercice	136 770	57 890
Ajustements pour		
Amortissement des immobilisations corporelles	31 426	37 004
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Apports généraux à recevoir	3 590	(100)
Comptes débiteurs	10 052	1 296
Frais payés d'avance	(14 686)	5 245
Stocks	(24 907)	-
Comptes créditeurs et frais courus	28 749	61 657
Apports généraux reportés	(1 446)	(620)
	<hr/> 169 548	<hr/> 162 372
Activités d'investissement		
Acquisition d'immobilisations corporelles (note 3)	<hr/> (59 967)	<hr/> (93 068)
Augmentation nette de la trésorerie au cours de l'exercice	109 581	69 304
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<hr/> 479 527	<hr/> 410 223
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<hr/> <hr/> 589 108	<hr/> <hr/> 479 527

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fondation SEMAFO

Notes annexes

30 juin 2017

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 et ses filiales (la « Société ») sont engagés dans l'exploration, le développement et la production aurifère. La Société détient et exploite actuellement une mine d'or au Burkina Faso, ainsi qu'un deuxième projet minier en phase de développement également au Burkina Faso. Les filiales de la Société détiennent 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.

Constataion 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 2017

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.

Stocks

Les stocks sont constitués de biens destinés à être distribués dans le cadre des activités de bienfaisance de la Fondation, à l'intérieur des 12 prochains mois. Ils sont comptabilisés au moindre du coût et de la valeur de remplacement.

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 linéaire et les périodes suivantes :

	Période
Bâtiment	5-10 ans
Matériel roulant	5 ans
Matériel informatique et outillage	3 ans

Ventilation des charges

La Fondation présente ses charges par fonction à l'état des résultats 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 de charges sociales, de fournitures de bureau, de dépenses informatiques, de frais de télécommunications, d'un loyer et de charges d'amortissement. Les honoraires, salaires et charges sociales sont ventilés entre les fonctions « Administration » et « Activités de bienfaisance » selon une clé de répartition établie en fonction du nombre d'heures directement consacré 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 2017

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 au moment de la transaction. Tout gain ou perte de change est comptabilisé aux états des résultats et évolution de l'actif net.

3 Immobilisations corporelles

			2017	2016
	Coût	Amortissement cumulé	Montant net	Montant net
	\$	\$	\$	\$
Terrain	57 930	-	57 930	-
Bâtiment	74 990	36 828	38 162	46 880
Matériel roulant	92 263	33 239	59 024	77 030
Matériel informatique	20 454	13 605	6 849	9 514
	245 637	83 672	161 965	133 424

Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2017, de nouvelles immobilisations corporelles ont été acquises au coût de 59 967 \$ (93 069 \$ en 2016), et la totalité de ce montant a été décaissée pour l'achat.

4 Apports généraux reportés

Pour le projet Vélo au Burkina Faso, la Fondation a reçu un total de 6 000 \$ en dons pour sa mise en œuvre (7 800 \$ en 2016). Un total de 8 976 \$ a été engagé en lien avec le projet durant l'exercice clos le 30 juin 2017 (8 420 \$ en 2016). Un montant supplémentaire de 1 530 \$ a été affecté au projet par la Fondation, provenant des apports généraux de l'exercice.

	2017	2016
	\$	\$
Solde à l'ouverture de l'exercice	1 446	2 066
Apports affectés reçus au cours de l'exercice	6 000	7 800
Dépenses engagées au cours de l'exercice	(8 976)	(8 420)
Affectation interne d'apports généraux	1 530	-
Solde à la clôture de l'exercice	-	1 446

Fondation SEMAFO

Notes annexes

30 juin 2017

5 Activités de bienfaisance

Les charges des activités de bienfaisance sont présentées comme suit :

	2017 \$	2016 \$
Projets de bienfaisance	906 816	788 007
Honoraires, salaires et charges sociales	283 901	209 642
Frais de déplacement	19 021	11 242
Amortissement des immobilisations corporelles	30 326	35 909
Frais d'appel à la générosité et de sensibilisation	21 321	15 205
Frais de transport et d'entreposage des dons de matériel	1 698	3 438
Loyer	12 656	13 178
Entretien du matériel roulant	13 154	10 431
Dépenses informatiques	3 363	3 907
Frais de télécommunications	3 587	1 960
Fournitures de bureau	1 113	2 686
Perte (gain) de change	(11 889)	7 129
Autres	1 858	1 001
	<hr/> 1 286 925	<hr/> 1 103 735

6 Administration

Les frais administratifs sont présentés comme suit :

	2017 \$	2016 \$
Salaires et charges sociales	100 782	97 511
Honoraires professionnels	18 244	19 187
Loyer	3 091	3 257
Frais bancaires	789	1 119
Amortissement des immobilisations corporelles	1 100	1 095
Fournitures de bureau	625	785
Assurances responsabilité	1 506	1 506
Dépenses informatiques	2 560	702
Frais de télécommunications	520	278
Autres	2 182	2 197
	<hr/> 131 399	<hr/> 127 637

Fondation SEMAFO

Notes annexes

30 juin 2017

7 Ventilation des charges

Des charges de fonctionnement totalisant 461 867 \$ (390 097 \$ en 2016) ont été comptabilisées à l'état des résultats et évolution de l'actif net. De ce total, des montants de 334 945 \$ et de 126 922 \$ ont été imputés respectivement aux fonctions « Activités de bienfaisance » et « Administration » (267 282 \$ et 122 815 \$ en 2016).

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.

En 2017, les transactions facturées par SEMAFO à la Fondation se sont élevées à 4 498 \$ (5 295 \$ en 2016). Ces transactions représentent des remboursements à SEMAFO de dépenses courantes et de nature capitale de la Fondation, mais ayant été facturées à SEMAFO. De ce montant, 764 \$ était à payer au 30 juin 2017. De plus, SEMAFO a versé des dons de 1 377 556 \$ à la Fondation au cours de l'exercice (1 028 172 \$ en 2016). 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'OSBL enregistré, la Fondation est exonérée d'impôt sur le revenu.

10 Instruments financiers

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017, 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

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, notamment en francs CFA.

Fondation SEMAFO

Notes annexes

30 juin 2017

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 2017 :

	2017 FCFA	2016 FCFA
Trésorerie	137 361 485	97 022 018
Comptes débiteurs	636 573	5 300 785
Comptes créditeurs et frais courus	(43 332 317)	(67 331 700)
	<hr/>	<hr/>
	94 665 741	34 991 103
	<hr/>	<hr/>
Solde en dollars canadiens	213 806 \$	76 560 \$

Toutes choses étant égales, une variation de 10 % du taux de change en francs CFA aurait une incidence de 21 381 \$ sur l'actif net non affecté de la Fondation au 30 juin 2017.

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 de fonctionnement 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.

