

Fondation SEMAFO

États financiers
30 juin 2018



Le 8 novembre 2018

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 2018 et les états des produits et 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
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, la Fondation tire des produits de dons dont il n'est pas possible de vérifier l'intégralité 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 d'exploitation pour l'exercice clos le 30 juin 2018, de l'actif courant et de l'actif net au 30 juin 2018. Nous avons donc exprimé une opinion d'audit modifiée sur les états financiers de l'exercice clos le 30 juin 2018, 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 2018 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

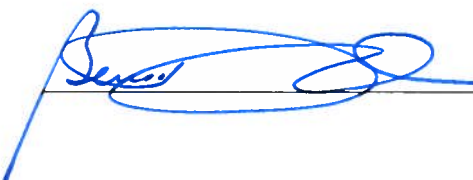
¹ CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A123475

Fondation SEMAFO
État de la situation financière
Au 30 juin 2018

	2018 \$	2017 \$
Actif		
Actif courant		
Trésorerie	786 913	589 108
Comptes débiteurs	7 704	4 359
Apports généraux à recevoir	92 042	-
Frais payés d'avance	32 637	34 430
Stocks	6 001	24 907
	<hr/>	<hr/>
	925 297	652 804
Immobilisations corporelles (note 3)	<hr/>	<hr/>
	117 363	161 965
	<hr/>	<hr/>
	1 042 660	814 769
Passif		
Passif courant		
Comptes créditeurs et frais courus	143 788	175 997
Actif net		
Non affecté	<hr/>	<hr/>
	898 872	638 772
	<hr/>	<hr/>
	1 042 660	814 769
	<hr/>	<hr/>

Approuvé par le Conseil,


_____, administrateur


_____, administrateur

Fondation SEMAFO
État des flux de trésorerie
Pour l'exercice clos le 30 juin 2018

	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux		
Activités d'exploitation		
Excédent des produits sur les charges de l'exercice	260 100	136 770
Ajustements pour		
Amortissement des immobilisations corporelles	54 573	31 426
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Comptes débiteurs	(3 345)	10 052
Apports généraux à recevoir	(92 042)	3 590
Frais payés d'avance	1 793	(14 686)
Stocks	18 906	(24 907)
Comptes créditeurs et frais courus	(32 209)	28 749
Apports généraux reportés	-	(1 446)
	<u>207 776</u>	<u>169 548</u>
Activités d'investissement		
Acquisition d'immobilisations corporelles (note 3)	<u>(9 971)</u>	<u>(59 967)</u>
Variation nette de la trésorerie au cours de l'exercice	197 805	109 581
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>589 108</u>	<u>479 527</u>
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u><u>786 913</u></u>	<u><u>589 108</u></u>

Fondation SEMAFO

Notes annexes

30 juin 2018

1 Constitution et objectif de Fondation SEMAFO

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. (« SEMAFO » ou la « Société ») ou l'une de ses filiales 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. La Société détient et exploite actuellement deux mines d'or 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.

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 2018

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 linéaire et les périodes suivantes :

	Période
Bâtiment	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 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 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 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
Comptes débiteurs	Prêts et créances	Coût amorti
Apports généraux à recevoir	Prêts et créances	Coût amorti
Comptes créditeurs et frais courus	Autres passifs	Coût amorti

Fondation SEMAFO

Notes annexes

30 juin 2018

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 à l'état des produits et charges et évolution de l'actif net.

3 Immobilisations corporelles

			2018	2017
	Coût	Amortissement cumulé	Montant net	Montant net
	\$	\$	\$	\$
Terrain	57 930	-	57 930	57 930
Bâtiment	75 677	45 594	30 083	38 162
Matériel roulant	56 100	29 764	26 336	59 024
Matériel informatique et outillage	19 225	16 211	3 014	6 849
	<u>208 932</u>	<u>91 569</u>	<u>117 363</u>	<u>161 965</u>

Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2018, de nouvelles immobilisations corporelles ont été acquises au coût de 9 972 \$ (59 967 \$ en 2017) et la totalité de ce montant a été décaissé pour l'achat d'immobilisations corporelles.

Fondation SEMAFO

Notes annexes

30 juin 2018

4 Activités de bienfaisance

Les charges des activités de bienfaisance sont présentées comme suit :

	2018 \$	2017 \$
Projets de bienfaisance	1 024 255	906 816
Honoraires, salaires et charges sociales	289 524	283 901
Frais de déplacement	19 561	19 021
Amortissement des immobilisations corporelles	53 347	30 326
Frais d'appel à la générosité et de sensibilisation	29 245	21 321
Frais de transport et d'entreposage des dons de matériel	3 215	1 698
Loyer	15 027	12 656
Entretien du matériel roulant	14 303	13 154
Dépenses informatiques	3 046	3 363
Frais de télécommunications	3 764	3 587
Fournitures de bureau	1 495	1 113
Perte (gain) de change	5 757	(11 889)
Autres	1 524	1 858
	<hr/>	<hr/>
	1 464 063	1 286 925

5 Administration

Les frais administratifs sont présentés comme suit :

	2018 \$	2017 \$
Salaires et charges sociales	107 915	100 782
Honoraires	22 274	18 244
Loyer	3 744	3 091
Frais bancaires	1 180	789
Amortissement des immobilisations corporelles	1 226	1 100
Fournitures de bureau	1 386	625
Assurances responsabilité	1 506	1 506
Dépenses informatiques	1 450	2 560
Frais de télécommunications	490	520
Autres	2 462	2 182
	<hr/>	<hr/>
	143 633	131 399

Fondation SEMAFO

Notes annexes

30 juin 2018

6 Ventilation des charges

Les charges de fonctionnement, totalisant 504 687 \$ (461 867 \$ en 2017), ont été comptabilisées à l'état des produits et charges et évolution de l'actif net. De ce total, des montants de 366 203 \$ et de 138 484 \$ ont été imputés respectivement aux fonctions « Activités de bienfaisance » et « Administration » (334 945 \$ et 126 922 \$ en 2017).

7 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 2018, les transactions facturées par SEMAFO à la Fondation se sont élevées à 5 767 \$ (4 498 \$ en 2017). Ces transactions représentent des remboursements à SEMAFO de dépenses courantes et de nature capitale de la Fondation, mais qui ont été facturées à SEMAFO. De plus, SEMAFO a versé des dons de 1 535 057 \$ à la Fondation au cours de l'exercice (1 377 556 \$ en 2017). 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.

8 Situation fiscale

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

9 Instruments financiers

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018, l'exposition au risque de taux d'intérêt de la Fondation se détaille comme suit :

Trésorerie	Taux d'intérêt variable
Comptes débiteurs	Ne portent pas intérêt
Apports généraux à recevoir	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 2018

L'état de la situation financière de la Fondation contient des soldes de trésorerie, de comptes débiteurs, d'apports généraux à recevoir 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 aux 30 juin 2018 et 2017 :

	2018 FCFA	2017 FCFA
Trésorerie	197 817 193	137 361 485
Comptes débiteurs	41 809 626	636 573
Apports généraux à recevoir	39 579	-
Comptes créditeurs et frais courus	(32 256 255)	(43 332 317)
	<u>207 410 143</u>	<u>94 665 741</u>
Solde net en dollars canadiens	<u>485 675 \$</u>	<u>213 806 \$</u>

Toutes choses étant égales, une variation de 10 % du taux de change en francs CFA aurait une incidence de 48 568 \$ sur l'actif net non affecté de la Fondation au 30 juin 2018.

Risque de crédit

Les instruments financiers qui entraînent un risque de crédit pour la Fondation sont la trésorerie, les comptes débiteurs et les apports généraux à recevoir. 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 dans des 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.

10 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.