

**Fondation SEMAFO**

États financiers  
**30 juin 2019**

PROJET

**UNIQUEMENT POUR RÉVISION AVEC LA DIRECTION, SUJET À MODIFICATION  
DISTRIBUTION ULTÉRIEURE INTERDITE**

**Fondation SEMAFO**

État de la situation financière

Au 30 juin 2019

	2019 \$	2018 \$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Trésorerie	385 558	786 913
Comptes débiteurs	7 283	7 704
Apports généraux à recevoir	-	92 042
Frais payés d'avance	65 679	32 637
Stocks	39 855	6 001
	<hr/> 498 375	<hr/> 925 297
<b>Immobilisations corporelles</b> (note 3)	<hr/> 141 271	<hr/> 117 363
	<hr/> <b>639 646</b>	<hr/> <b>1 042 660</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Comptes créditeurs et frais courus	<hr/> 267 600	<hr/> 143 788
<b>Actif net</b>		
<b>Non affecté</b>	<hr/> 372 046	<hr/> 898 872
	<hr/> <b>639 646</b>	<hr/> <b>1 042 660</b>

**Approuvé par le Conseil,**

\_\_\_\_\_, administrateur

\_\_\_\_\_, administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

**UNIQUEMENT POUR RÉVISION AVEC LA DIRECTION, SUJET À MODIFICATION  
DISTRIBUTION ULTÉRIEURE INTERDITE**

**Fondation SEMAFO**

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

Pour l'exercice clos le 30 juin 2019

	2019 \$	2018 \$
<b>Produits</b>		
Apport provenant de SEMAFO Inc. (note 7)	1 207 701	1 535 057
Apports généraux	124 588	332 739
	<u>1 332 289</u>	<u>1 867 796</u>
<b>Charges</b>		
Activités de bienfaisance (note 4)	1 716 232	1 464 063
Administration (note 5)	142 883	143 633
	<u>1 859 115</u>	<u>1 607 696</u>
<b>Excédent (insuffisance) des produits sur les charges de l'exercice</b>	(526 826)	260 100
<b>Actif net à l'ouverture de l'exercice</b>	<u>898 872</u>	<u>638 772</u>
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<u>372 046</u>	<u>898 872</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

**UNIQUEMENT POUR RÉVISION AVEC LA DIRECTION, SUJET À MODIFICATION  
DISTRIBUTION ULTÉRIEURE INTERDITE**

**Fondation SEMAFO**

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 30 juin 2019

	2019 \$	2018 \$
<b>Flux de trésorerie liés aux</b>		
<b>Activités d'exploitation</b>		
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges de l'exercice	(526 826)	260 100
Ajustements pour		
Amortissement des immobilisations corporelles	27 798	54 573
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Comptes débiteurs	421	(3 345)
Apports généraux à recevoir	92 042	(92 042)
Frais payés d'avance	(33 042)	1 793
Stocks	(33 854)	18 906
Comptes créditeurs et frais courus	123 812	(32 209)
	<u>(349 649)</u>	<u>207 776</u>
<b>Activités d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations corporelles (note 3)	<u>(51 706)</u>	<u>(9 971)</u>
<b>Variation nette de la trésorerie au cours de l'exercice</b>	<u>(401 355)</u>	<u>197 805</u>
<b>Trésorerie à l'ouverture de l'exercice</b>	<u>786 913</u>	<u>589 108</u>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<u>385 558</u>	<u>786 913</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

**UNIQUEMENT POUR RÉVISION AVEC LA DIRECTION, SUJET À MODIFICATION  
DISTRIBUTION ULTÉRIEURE INTERDITE**

**Fondation SEMAFO**

Notes annexes

30 juin 2019

---

**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 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.

**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.

**UNIQUEMENT POUR RÉVISION AVEC LA DIRECTION, SUJET À MODIFICATION  
DISTRIBUTION ULTÉRIEURE INTERDITE**

(1)

**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 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 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
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

**Conversion des devises**

La monnaie de présentation de la Fondation est le dollar canadien, qui est aussi sa monnaie fonctionnelle. Les soldes en monnaies étrangères sont convertis selon la méthode temporelle. Par cette méthode, l'actif et le passif monétaires libellés en monnaies étrangères sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date de clôture. Les produits et les charges libellés en monnaies 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.

**3 Immobilisations corporelles**

	2019			2018
	Coût \$	Amortissement cumulé \$	Montant net \$	Montant net \$
Terrain	57 930	-	57 930	57 930
Bâtiment	75 677	54 449	21 228	30 083
Matériel roulant	103 164	41 357	61 807	26 336
Matériel informatique	18 610	18 304	306	3 014
	255 381	114 110	141 271	117 363

Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2019, de nouvelles immobilisations corporelles ont été acquises au coût de 51 706 \$ (9 971 \$ en 2018) et la totalité de ce montant a été décaissé pour l'achat de matériel roulant.

**Fondation SEMAFO**

Notes annexes

30 juin 2019

**4 Activités de bienfaisance**

Les charges des activités de bienfaisance sont présentées comme suit :

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Projets de bienfaisance	1 264 898	1 024 255
Honoraires, salaires et charges sociales	319 609	289 524
Frais de déplacement	19 705	19 561
Amortissement des immobilisations corporelles	27 050	53 347
Frais d'appel à la générosité et de sensibilisation	30 752	29 245
Frais de transport et d'entreposage des dons de matériel	1 851	3 215
Loyer	14 434	15 027
Entretien du matériel roulant	10 342	14 303
Dépenses informatiques	3 656	3 046
Frais de télécommunications	4 174	3 764
Fournitures de bureau	1 799	1 495
Perte de change	14 662	5 757
Autres	3 300	1 524
	<hr/>	<hr/>
	<b>1 716 232</b>	<b>1 464 063</b>
	<hr/>	<hr/>

**5 Administration**

Les frais administratifs sont présentés comme suit :

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Salaires et charges sociales	109 447	107 915
Honoraires	20 416	22 274
Loyer	3 981	3 744
Frais bancaires	916	1 180
Amortissement des immobilisations corporelles	748	1 226
Fournitures de bureau	923	1 386
Assurances responsabilité	1 431	1 506
Dépenses informatiques	1 771	1 450
Frais de télécommunications	498	490
Autres	2 752	2 462
	<hr/>	<hr/>
	<b>142 883</b>	<b>143 633</b>
	<hr/>	<hr/>



**6 Ventilation des charges**

Les charges de fonctionnement, totalisant 508 505 \$ (504 687 \$ en 2018), ont été comptabilisées aux états des produits et charges et évolution de l'actif net. De ce total, des montants de 370 222 \$ et de 137 783 \$ ont été imputés respectivement aux fonctions « Activités de bienfaisance » et « Administration » (366 203 \$ et 138 484 \$ en 2018).

**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 2019, les transactions facturées par SEMAFO à la Fondation se sont élevées à 5 116 \$ (5 767 \$ en 2018). 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 1 207 701 \$ à la Fondation au cours de l'exercice (1 535 057 \$ en 2018). 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'OSBL enregistré, la Fondation est exonérée d'impôt sur le revenu.

**9 Instruments financiers****Risque de taux d'intérêt**

Au 30 juin 2019, 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 monnaies étrangères, notamment en francs CFA.

**Fondation SEMAFO**

Notes annexes

**30 juin 2019**

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 monnaies étrangères. La Fondation est alors exposée au risque de fluctuation des taux de change. Le tableau suivant présente les soldes en monnaies étrangères aux 30 juin 2019 et 2018 :

	<b>2019</b> FCFA	<b>2018</b> FCFA
Trésorerie	128 743 740	197 817 193
Comptes débiteurs	1 258 169	41 809 626
Apports généraux à recevoir	-	39 579
Comptes créditeurs et frais courus	<u>(84 656 256)</u>	<u>(32 256 255)</u>
	<u>45 345 653</u>	<u>207 410 143</u>
 Solde en dollars canadiens	 <u>102 904 \$</u>	 <u>485 675 \$</u>

Toutes choses étant égales, une variation de 10 % du taux de change en francs CFA aurait une incidence de 10 290 \$ sur l'actif net non affecté de la Fondation au 30 juin 2019 (48 568 \$ au 30 juin 2018).

**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 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.

## **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.

PROJET