

Fondation OLO

États financiers

De l'exercice terminé le 31 mars 2015

Fondation OLO

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	1
États financiers	
Résultats et évolution de l'actif net	2
Bilan	3
Flux de trésorerie	4
Notes complémentaires	5 - 10
Renseignements complémentaires	11

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux administrateurs de
Fondation OLO

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de **Fondation OLO**, qui comprennent le bilan au 31 mars 2015, et les états des résultats et évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi qu'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 oeuvre 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.

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

Fondement de l'opinion avec réserve

Comme c'est le cas dans de nombreux organismes de bienfaisance, la Fondation tire des apports de dons pour lesquels il n'est pas possible de vérifier de façon satisfaisante s'ils ont tous été comptabilisés. Par conséquent, notre audit de ces produits s'est limité aux montants comptabilisés dans les livres de la Fondation et nous n'avons pu déterminer si certains redressements auraient dû être apportés au montant des dons reçus, à l'excédent des produits sur les charges, aux actifs et aux actifs nets.

Opinion avec réserve

À notre avis, à l'exception des incidences éventuelles 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 **Fondation OLO** au 31 mars 2015, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Demers Beaulne, S.E.N.C.R.L.⁽¹⁾

Société de comptables professionnels agréés
Montréal, le 27 mai 2015

⁽¹⁾ CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A107906

	2015			2014	
	\$			\$	
	Distribution alimentaire	1000 jours pour savourer la vie	Financement et administration	Total	Total
Produits					
Revenus dédiés aux programmes					
Vente de coupons OLO aux membres	1 633 864	-	-	1 633 864	2 876 460
Subventions	1 463 407	-	3 250	1 466 657	-
Contributions des partenaires	-	577 141	-	577 141	477 760
	3 097 271	577 141	3 250	3 677 662	3 354 220
Dons et activités philanthropiques					
Dons en espèces	-	-	451 449	451 449	304 745
Dons de vitamines	-	-	-	-	34 020
Dons affectés	-	15 000	-	15 000	-
Activités de financement	-	-	423 335	423 335	375 183
	-	15 000	874 784	889 784	713 948
Autres revenus					
Cotisations des membres	-	-	398 704	398 704	414 504
Revenu de placement	-	-	74 800	74 799	68 738
	-	-	473 504	473 503	483 242
	3 097 271	592 141	1 351 538	5 040 949	4 551 410
Charges					
Coût direct des services rendus	2 480 601	58 469	-	2 539 070	2 251 302
Frais d'opération (relevé A)	121 156	375 364	297 392	793 912	786 115
Communications	203	88 619	64 562	153 384	63 444
Activités de financement	-	-	88 599	88 599	71 199
Recherche et évaluation	-	154 689	2 257	156 946	112 220
	2 601 961	677 141	452 810	3 731 912	3 284 280
Distribution aux membres					
Crédits pour l'achat d'œufs, de lait et de jus d'orange	1 182 038	-	-	1 182 038	1 165 130
	3 783 999	677 141	452 810	4 913 950	4 449 410
Excédent (déficit) des produits sur les charges	(686 728)	(85 000)	898 728	127 000	102 000
Solde de l'actif net au début	-	100 000	123 393	223 393	121 393
Virements interfonds	686 728	85 000	(771 728)	-	-
Réserve pour exercices futurs	-	125 000	(125 000)	-	-
Solde de l'actif net à la fin	-	225 000	123 393	350 393	223 393

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Fondation OLO**Bilan****Au 31 mars 2015**

3

	2015	2014
	\$	\$
Actif à court terme		
Encaisse	2 716 206	2 032 924
Fonds du marché monétaire	312 537	308 494
Créances (note 3)	231 796	317 387
Stocks	22 925	16 189
Frais payés d'avance	4 333	42 136
Placements en obligations (note 5)	447 484	-
	3 735 281	2 717 130
Immobilisations (note 4)	50 788	67 870
Placements à long terme (note 5)	1 828 207	2 225 152
	5 614 276	5 010 152
Passif à court terme		
Comptes fournisseurs et charges à payer	2 689 474	2 611 662
Distributions à payer aux membres	1 762 644	1 719 524
	4 452 118	4 331 186
Apports reportés (note 6)	785 846	419 854
Apports reportés afférents aux immobilisations (note 7)	25 919	35 719
	5 263 883	4 786 759
Actif net		
Réserve pour le projet « 1000 jours pour savourer la vie »	225 000	100 000
Investis en immobilisations	35 065	-
Non affecté	90 328	123 393
	350 393	223 393
	5 614 276	5 010 152

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Au nom du conseil

_____, administrateur

_____, administrateur

Fondation OLO**Flux de trésorerie****De l'exercice terminé le 31 mars 2015**

4

	2015	2014
	\$	\$
Activités de fonctionnement		
Excédent des produits sur les charges	127 000	102 000
Éléments sans incidence sur la trésorerie :		
Amortissement des immobilisations	19 996	15 620
Amortissement de l'escompte sur achat d'obligations	(50 539)	(49 321)
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations	(9 800)	(7 628)
Augmentation des apports reportés	365 992	419 854
Augmentation des apports reportés afférents aux immobilisations	-	43 347
	452 649	523 872
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement	237 590	(92 733)
	690 239	431 139
Activités d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	(2 914)	(78 999)
Augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	687 325	352 140
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	2 341 418	1 989 278
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	3 028 743	2 341 418
Constitution de la trésorerie et équivalents de trésorerie		
Encaisse	2 716 206	2 032 924
Fonds du marché monétaire	312 537	308 494
	3 028 743	2 341 418

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

1. Constitution et nature des activités

La Fondation OLO (la « Fondation ») est un organisme sans but lucratif constitué le 12 mars 1991 en vertu de la Partie III de la Loi sur les compagnies du Québec et est exempté d'impôts sur le revenu. La Fondation a comme mission d'aider les enfants à naître en santé et à connaître un bon départ dans la vie grâce à des gestes et un soutien alimentaire adaptés. Sa principale action est d'assurer la disponibilité d'œufs, de lait, de jus d'oranges et de suppléments vitaminiques dans le cadre de programmes d'intervention mis en place par les CLSC et qui concernent plus particulièrement les femmes enceintes défavorisées sur le plan socio-économique. Par ailleurs, la Fondation contribue également à réduire les effets de la pauvreté sur la santé des enfants et des familles en soutenant des projets ou des actions visant notamment à améliorer l'alimentation de ces enfants et de ces familles. Ces objets font partie intégrante des lettres patentes de l'organisme.

La Fondation a choisi de consacrer à ses actions visant la santé des enfants à naître et des tout-petits l'excédent des produits sur les charges supérieur à 2 000 \$.

2. Méthodes comptables

Les états financiers ont été établis conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCOSBL). Les Normes comptables pour les organismes sans but lucratif font partie des PCGR canadiens.

Constatation des produits

La Fondation applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Selon cette méthode, les apports affectés sont constatés à titre de produits de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les apports non affectés sont constatés à titre de produits lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que son encaissement est raisonnablement assuré.

Apports reçus sous forme de fournitures et de services

La Fondation constate les apports reçus sous forme de fournitures et de services, à l'exception de la publicité reçue à titre gratuit, lorsque la juste valeur de ces apports peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et qu'elle aurait dû se procurer autrement ces fournitures et services pour son fonctionnement courant.

Subventions

Les subventions reçues pour l'acquisition d'immobilisations sont comptabilisées en réduction du coût des immobilisations auquel elles se rapportent. Les subventions reçues qui ont trait à des dépenses futures sont reportées et sont amorties au fur et à mesure que les dépenses auxquelles elles se rapportent sont engagées.

2. Méthodes comptables (suite)

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie incluent l'encaisse et les placements temporaires, très liquides et facilement convertibles en un montant connu de trésorerie, ayant une échéance initiale de trois mois et moins.

Stocks

Les stocks de vitamines, qui sont distribués à un prix nul, sont évalués au moindre du coût et du coût de remplacement. Les autres stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur de réalisation nette. Le coût est déterminé selon la méthode de l'épuisement successif.

Immobilisations

Les immobilisations sont amorties selon la méthode de l'amortissement linéaire aux taux suivants :

	Taux
Équipement informatique	3 ans
Logiciels	3 ans
Mobilier de bureau	5 ans
Améliorations locatives	5 ans

Instruments financiers

Les actifs et les passifs financiers sont évalués initialement à la juste valeur. Par la suite, les actifs et les passifs financiers sont évalués au coût après amortissement, à l'exception des placements dans des instruments de capitaux propres cotés sur un marché actif et des dérivés qui sont évalués à la juste valeur.

Affectation d'origine interne

Au 31 mars 2015, le conseil d'administration a affecté une somme de 85 000 \$ au projet « 1000 jours pour savourer la vie » ainsi qu'une somme de 686 728 \$ (649 661 \$ en 2014) pour le programme de distribution alimentaire.

Le conseil d'administration a également affecté un montant de 125 000 \$ (100 000 \$ en 2014) à titre de réserve pour le projet « 1000 jours pour savourer la vie ». L'organisme ne peut utiliser ces sommes grevées d'affectations d'origine interne à d'autres fins sans le consentement préalable du conseil d'administration.

2. Méthodes comptables (suite)*Utilisation d'estimations*

La préparation d'états financiers exige que la direction fasse des estimations et des hypothèses qui touchent les éléments d'actif et de passif présentés, la divulgation de l'actif et du passif éventuel à la date des états financiers et les produits et les charges présentés pour l'exercice. Les résultats réels pourraient différer des estimations.

3. Créances

	2015	2014
	\$	\$
Comptes à recevoir	181 523	246 431
Promesses de dons à recevoir	11 732	25 699
Taxes à la consommation	35 291	45 257
Subvention à recevoir	3 250	-
	231 796	317 387

4. Immobilisations

	2015			2014
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette
	\$	\$	\$	\$
Équipement informatique	31 627	21 506	10 121	13 998
Logiciels	8 779	6 633	2 146	3 462
Mobilier de bureau	27 822	12 557	15 265	19 929
Améliorations locatives	36 129	12 873	23 256	30 481
	104 357	53 569	50 788	67 870

5. Placements à long terme

Les placements à long terme sont constitués d'obligations, portant intérêt à des taux variant entre 1,49 et 3,18 % et échéant entre août 2015 et février 2023.

6. Apports reportés

Les apports reportés représentent des ressources non dépensées reçues au cours de l'exercice et destinées à couvrir les charges de l'exercice subséquent. Au cours de l'exercice 2014, la Fondation a conclu une entente avec des partenaires dans le cadre du projet « 1000 jours pour savourer la vie ». En vertu des prévisions budgétaires jointes à cette entente, la Fondation a reçu un apport des partenaires d'un montant de 933 333 \$ (933 333 \$ en 2014). Les variations survenues dans le solde des apports reportés sont les suivantes :

	2015	2014
	\$	\$
Projet 1000 Jours pour savourer la vie		
Solde au début	419 854	-
Apports encaissés au cours de l'exercice	933 333	933 333
Apports afférents aux immobilisations	-	(43 347)
Apports constatés à titre de produits de l'exercice - contributions des partenaires	(567 341)	(470 132)
Solde à la fin	785 846	419 854

En vertu des prévisions budgétaires jointes à cette entente, la Fondation s'est engagée à contribuer pour des sommes d'un montant total de 1 000 000 \$ pour la réalisation de ce projet pour la période du 1er avril 2014 au 31 mars 2018.

Au 31 mars 2015, la Fondation a contribué pour une somme totale de 100 000 \$, soit le montant prévu selon l'entente avec les partenaires du projet. Cette somme représente des dons de 15 000 \$ consentis par des donateurs qui ont manifesté leur volonté que leur don soit affecté au projet, additionné de la contribution de 85 000 \$ de la Fondation effectuée durant l'exercice.

7. Apports reportés afférents aux immobilisations

Les apports reportés afférents aux immobilisations représentent des apports reçus pour l'acquisition d'immobilisations. L'amortissement est établi selon les mêmes conditions que les immobilisations afférentes. Les variations dans le solde des apports reportés sont les suivantes :

	2015	2014
	\$	\$
Projet 1000 Jours pour savourer la vie		
Solde au début	35 719	-
Apports afférents aux immobilisations	-	43 347
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations - contributions des partenaires	(9 800)	(7 628)
Solde à la fin	25 919	35 719

8. Instruments financiers

Les instruments financiers exposent la fondation à divers risques financiers. Les risques financiers importants découlant d'instruments financiers sont résumés ci-dessous :

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. La Fondation est exposée au risque de crédit en raison de ses actifs financiers. La Fondation n'est exposée à aucun risque important à l'égard d'un client en particulier ou d'un tiers.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché. Les instruments financiers à taux fixe exposent la fondation à un risque de juste valeur, alors que ceux à taux variable exposent la fondation à un risque de flux de trésorerie.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la fondation éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. La Fondation est exposée au risque de liquidité en raison de ses passifs financiers.

9. Avantages sociaux futurs

En juin 2010, la Fondation a adopté un régime complémentaire de retraite. Selon les termes de ce régime, les employés doivent verser une cotisation salariale correspondant à un montant entre 2 et 5 % de leur salaire de base. Les employés peuvent également choisir de verser une contribution volontaire au régime. La Fondation contribue au régime pour un montant équivalant à la contribution salariale des employés. La contribution de la Fondation pour l'exercice terminé le 31 mars 2015 est de 23 514 \$ (16 749 \$ en 2014).

10. Chiffres de l'exercice précédent

Certaines données de l'exercice précédent ont été reclassées en fonction de la présentation adoptée pour le présent exercice.

	2015			2014	
	\$			\$	
	Distribution alimentaire	1000 jours pour savourer la vie	Financement et administration	Total	Total
Relevé A - Frais d'opération					
Salaires et charges sociales	105 076	317 525	176 665	599 267	512 770
Honoraires professionnels	6 344	20 473	69 115	95 932	184 364
Frais de bureau et télécommunications	9 447	23 292	19 720	52 459	49 004
Déplacements et comités	197	2 494	12 760	15 451	15 212
Formation	91	1 782	6 138	8 011	6 925
Frais de carte de crédit et frais bancaires	-	-	2 797	2 797	2 220
Amortissement des immobilisations	-	9 799	10 196	19 995	15 620
	121 156	375 364	297 392	793 912	786 115