

Fondation OLO

États financiers

De l'exercice terminé le 31 mars 2018

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 2018, 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 2018, 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 23 mai 2018

⁽¹⁾ CPA auditrice, CA, permis de comptabilité publique n° A127716

Fondation OLO

Résultats et évolution de l'actif net
De l'exercice terminé le 31 mars 2018

2

| | 2018 | | | 2017 | |
|---|--------------------------|---------------------------------|-------------------------------|-----------|-----------|
| | \$ | | | \$ | |
| | Distribution alimentaire | 1000 jours pour savourer la vie | Financement et administration | Total | Total |
| Produits | | | | | |
| Revenus dédiés aux programmes | | | | | |
| Vente de coupons OLO aux membres | 1 188 048 | - | - | 1 188 048 | 1 677 513 |
| Subvention - PCNP | 1 384 798 | - | - | 1 384 798 | 1 476 405 |
| Subvention - MSSS | 100 000 | - | - | 100 000 | - |
| Contributions des partenaires | - | 524 279 | - | 524 279 | 569 630 |
| | 2 672 846 | 524 279 | - | 3 197 125 | 3 723 548 |
| Dons et activités philanthropiques | | | | | |
| Dons en espèces | - | - | 446 544 | 446 544 | 371 367 |
| Dons de vitamines | 135 000 | - | - | 135 000 | 545 688 |
| Dons affectés | - | 25 000 | - | 25 000 | 23 000 |
| Activités de financement | - | - | 452 839 | 452 839 | 425 943 |
| | 135 000 | 25 000 | 899 383 | 1 059 383 | 1 365 998 |
| Autres revenus | | | | | |
| Cotisations des membres | - | - | 520 226 | 520 226 | 409 293 |
| Revenu de placement | - | - | 79 379 | 79 379 | 74 162 |
| Gain sur la disposition de placements | - | - | - | - | 79 318 |
| | - | - | 599 605 | 599 605 | 562 773 |
| | 2 807 846 | 549 279 | 1 498 988 | 4 856 113 | 5 652 319 |
| Charges | | | | | |
| Coût direct des services rendus | 2 291 992 | 111 040 | - | 2 403 032 | 3 188 791 |
| Frais d'opération (relevé A) | 145 941 | 430 388 | 378 499 | 954 828 | 969 604 |
| Communications | 2 757 | 106 921 | 57 322 | 167 000 | 149 370 |
| Activités de financement | - | - | 81 090 | 81 090 | 77 175 |
| Recherche et évaluation | - | 90 451 | - | 90 451 | 103 024 |
| Droits d'auteurs | - | 28 000 | - | 28 000 | - |
| | 2 440 690 | 766 800 | 516 911 | 3 724 401 | 4 487 964 |
| Distribution aux membres | | | | | |
| Crédits pour l'achat d'œufs, de lait et de jus d'orange | 1 304 712 | - | - | 1 304 712 | 1 162 355 |
| | 3 745 402 | 766 800 | 516 911 | 5 029 113 | 5 650 319 |
| Excédent (insuffisance) des produits sur les charges | (937 556) | (217 521) | 982 077 | (173 000) | 2 000 |
| Solde de l'actif net au début | - | 400 000 | 129 393 | 529 393 | 527 393 |
| Virements interfonds | 937 556 | 42 521 | (980 077) | - | - |
| Solde de l'actif net à la fin | - | 225 000 | 131 393 | 356 393 | 529 393 |

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Fondation OLO**Bilan****Au 31 mars 2018**

3

| | 2018 | 2017 |
|--|------------------|-----------|
| | \$ | \$ |
| Actif à court terme | | |
| Encaisse | 84 705 | 321 076 |
| Fonds du marché monétaire | 283 024 | 664 601 |
| Créances (note 3) | 286 941 | 489 956 |
| Stocks | 416 706 | 268 637 |
| Frais payés d'avance | 16 392 | 21 866 |
| Placements à court terme (note 5) | 1 321 000 | 1 080 000 |
| | 2 408 768 | 2 846 136 |
| Immobilisations (note 4) | 15 295 | 15 598 |
| Placements à long terme (note 5) | 2 988 400 | 2 918 400 |
| | 5 412 463 | 5 780 134 |
| Passif à court terme | | |
| Comptes fournisseurs et charges à payer | 2 935 241 | 2 932 819 |
| Distributions à payer aux membres | 2 120 829 | 1 843 642 |
| | 5 056 070 | 4 776 461 |
| Apports reportés (note 6) | - | 473 399 |
| Apports reportés afférents aux immobilisations (note 7) | - | 881 |
| | 5 056 070 | 5 250 741 |
| Actif net | | |
| Réserve pour le projet « 1000 jours pour savourer la vie » | 225 000 | 400 000 |
| Non affecté | 131 393 | 129 393 |
| | 356 393 | 529 393 |
| | 5 412 463 | 5 780 134 |

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 2018**

4

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------------|-------------|
| | \$ | \$ |
| Activités de fonctionnement | | |
| Excédent (insuffisance) des produits sur les charges | (173 000) | 2 000 |
| Éléments sans incidence sur la trésorerie : | | |
| Amortissement des immobilisations | 8 831 | 8 939 |
| Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations | (881) | (3 183) |
| Gain sur la disposition de placements | - | (79 318) |
| | (165 050) | (71 562) |
| Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement | (133 370) | (692 636) |
| | (298 420) | (764 198) |
| Activités d'investissement | | |
| Acquisition de placements | (1 391 000) | (4 336 338) |
| Disposition de placements | 1 080 000 | 2 290 586 |
| Acquisition d'immobilisations | (8 528) | (10 797) |
| | (319 528) | (2 056 549) |
| Diminution de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | (617 948) | (2 820 747) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie au début | 985 677 | 3 806 424 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin | 367 729 | 985 677 |
| Constitution de la trésorerie et équivalents de trésorerie | | |
| Encaisse | 84 705 | 321 076 |
| Fonds du marché monétaire | 283 024 | 664 601 |
| | 367 729 | 985 677 |

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 actions 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.

Constataion 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.

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.

2. Méthodes comptables (suite)

Stocks

Les stocks reliés au projet « 1000 jours pour savourer la vie » 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 sur les périodes suivantes :

| | Périodes |
|-------------------------|-----------------|
| Équipement informatique | 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 2018, le conseil d'administration a affecté une somme de 937 556 \$ (693 334 \$ en 2017) pour le programme de distribution alimentaire et une somme de 42 521 \$ pour le projet « 1000 jours pour savourer la vie ».

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

| | 2018 | 2017 |
|------------------------------|----------------|---------|
| | \$ | \$ |
| Comptes à recevoir | 118 289 | 191 916 |
| Subvention à recevoir | - | 146 469 |
| Promesses de dons à recevoir | 28 152 | 66 695 |
| Intérêts à recevoir | 94 841 | 48 223 |
| Taxes à la consommation | 45 659 | 36 653 |
| | 286 941 | 489 956 |

4. Immobilisations

| | 2018 | | | 2017 |
|-------------------------|-------------|-------------------------|-----------------|-----------------|
| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur nette | Valeur nette |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Équipement informatique | 52 105 | 43 880 | 8 225 | 3 201 |
| Mobilier de bureau | 27 986 | 21 599 | 6 387 | 11 486 |
| Améliorations locatives | 1 139 | 456 | 683 | 911 |
| | 81 230 | 65 935 | 15 295 | 15 598 |

5. Placements, au coût

Les placements sont constitués de certificats de placement garanti, portant intérêt à des taux variant entre 1,40 % et 2,55 % et échéant entre juin 2018 et décembre 2020.

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 au cours de l'exercice un apport des partenaires d'un montant de 50 000 \$ (304 105 \$ en 2017). Les variations survenues dans le solde des apports reportés sont les suivantes :

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------|----------------|
| | \$ | \$ |
| Projet 1000 jours pour savourer la vie | | |
| Solde au début | 473 399 | 735 452 |
| Apports encaissés au cours de l'exercice | 50 000 | 304 105 |
| Apports constatés à titre de produits de l'exercice - contributions des partenaires et subventions | (523 399) | (566 158) |
| Solde à la fin | - | 473 399 |

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. En cours de projet, ayant ajouté un an à la période et anticipant que le montant total du projet serait inférieur à 5 000 000 \$, les parties ont convenu que l'engagement de la Fondation serait de 20 % du coût total du projet au 31 mars 2019.

Au 31 mars 2018, des activités de sollicitation mises en oeuvre par la Fondation ont généré des dons de 25 000 \$ (23 000 \$ en 2017) consentis par des donateurs qui ont manifesté leur volonté que leur don soit affecté au projet.

Par ailleurs, la Fondation a utilisé la somme de 175 000 \$ qui avait été allouée en 2016 pour le projet « 1000 jours pour savourer la vie » portant ainsi le solde de cette réserve à 225 000 \$.

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 :

| | 2018 | 2017 |
|--|--------------|------------|
| | \$ | \$ |
| Projet 1000 jours pour savourer la vie | | |
| Solde au début | 881 | 4 064 |
| Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations - contributions des partenaires | (881) | (3 183) |
| Solde à la fin | - | 881 |

8. Engagements contractuels

La Fondation s'est engagée, en vertu d'ententes contractuelles, à verser un montant de 173 855 \$ d'ici à 2021. Les versements exigibles au cours des prochains exercices s'établissent comme suit :

| | \$ |
|------|--------|
| 2019 | 54 762 |
| 2020 | 59 114 |
| 2021 | 59 979 |

9. 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. Au 31 mars 2018, 76 % des comptes clients sont à recevoir de 5 organismes gouvernementaux (aucune concentration significative au 31 mars 2017).

9. Instruments financiers (suite)

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.

10. 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 3 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 2018 est de 31 470 \$ (29 106 \$ en 2017).

Fondation OLO

Renseignements complémentaires aux états financiers
De l'exercice terminé le 31 mars 2018

11

| | 2018 | | | 2017 | |
|--|--------------------------|------------------------------------|----------------------------------|----------------|---------|
| | \$ | | | \$ | |
| | Distribution alimentaire | 1000 jours pour savourer la vie | Financement et administration | Total | Total |
| Relevé A - Frais d'opération | | | | | |
| Salaires et charges sociales | 130 523 | 370 382 | 294 878 | 795 783 | 787 355 |
| Honoraires professionnels | 7 079 | 19 751 | 20 973 | 47 803 | 56 182 |
| Frais de bureau et télécommunications | 8 302 | 26 505 | 37 366 | 72 173 | 70 456 |
| Déplacements et comités | 19 | 11 091 | 6 410 | 17 520 | 27 704 |
| Formation | 18 | - | 9 678 | 9 696 | 16 282 |
| Frais de cartes de crédit et frais bancaires | - | - | 3 022 | 3 022 | 2 686 |
| Amortissement des immobilisations | - | 2 659 | 6 172 | 8 831 | 8 939 |
| | 145 941 | 430 388 | 378 499 | 954 828 | 969 604 |