

Fondation OLO

États financiers

De l'exercice terminé le 31 mars 2014

Fondation OLO

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	1
États financiers	
Résultats	2
Évolution de l'actif net	3
Bilan	4
Flux de trésorerie	5
Notes complémentaires	6 - 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 la fondation **Fondation OLO**, qui comprennent le bilan au 31 mars 2014, et les états des résultats, de l'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 la fondation **Fondation OLO** au 31 mars 2014, 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 5 mai 2014

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

Fondation OLO

Résultats

De l'exercice terminé le 31 mars 2014

2

	2014			2013	
	\$			\$	
	Distribution alimentaire	1000 jours pour savourer la vie	Philanthropie et administration	Total 2014	Total 2013
Produits					
Revenus affectés					
Vente de coupons OLO aux membres	2 876 460	-	-	2 876 460	2 966 713
Subventions	-	477 760	-	477 760	30 000
Dons et activités philanthropiques					
Dons en espèces	-	-	304 745	304 745	219 485
Dons de vitamines	-	-	34 020	34 020	189 403
Activités de financement	-	-	375 183	375 183	488 599
Autres revenus					
Cotisations des membres	-	-	414 504	414 504	374 937
Revenu de placement	-	-	68 738	68 738	56 857
	2 876 460	477 760	1 197 190	4 551 410	4 325 994
Charges					
Coût direct des services rendus	2 251 302	-	-	2 251 302	2 354 117
Frais d'opération (relevé A)	109 689	345 380	331 046	786 115	495 495
Communications	-	20 160	43 284	63 444	6 780
Activités de financement	-	-	71 199	71 199	124 073
Recherche et évaluation	-	112 220	-	112 220	30 000
Éventualité	-	-	-	-	8 863
	2 360 991	477 760	445 529	3 284 280	3 019 328
Distribution aux membres					
Crédits pour l'achat d'œufs, de lait et de jus d'orange	1 165 130	-	-	1 165 130	1 304 666
	1 165 130	-	-	1 165 130	1 304 666
Excédent des produits sur les charges	(649 661)	-	751 661	102 000	2 000

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Fondation OLO

Évolution de l'actif net

De l'exercice terminé le 31 mars 2014

3

	Réserve pour le projet 1000 jours pour savourer la vie	Investis en immobilisations	Non affectés	2014 Total	2013 Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début	-	4 491	116 902	121 393	119 393
Excédent des produits sur les charges	-	(15 620)	117 620	102 000	2 000
Investissement en immobilisations	-	43 280	(43 280)	-	-
Affectations internes	100 000	-	(100 000)	-	-
Solde à la fin	100 000	32 151	91 242	223 393	121 393

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Fondation OLO

Bilan

Au 31 mars 2014

4

	2014	2013
	\$	\$
Actif à court terme		
Encaisse	2 032 924	1 684 767
Fonds du marché monétaire	308 494	304 511
Créances (note 3)	317 387	366 353
Stocks	16 189	52 724
Frais payés d'avance	42 136	14 884
	2 717 130	2 423 239
Immobilisations (note 4)	67 870	4 491
Placements à long terme (note 5)	2 225 152	2 175 831
	5 010 152	4 603 561
Passif à court terme		
Comptes fournisseurs et charges à payer	2 611 662	2 698 876
Distributions à payer aux membres	1 719 524	1 783 292
	4 331 186	4 482 168
Apport reporté (note 6)	419 854	-
Apport reporté afférent aux immobilisations (note 6)	35 719	-
	4 786 759	4 482 168
Actif net		
Réserve pour le projet « 1000 jours pour savourer la vie »	100 000	-
Investis en immobilisations	32 151	4 491
Non affecté	91 242	116 902
	223 393	121 393
	5 010 152	4 603 561

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 2014****5**

	2014	2013
	\$	\$
Activités de fonctionnement		
Excédent des produits sur les charges	102 000	2 000
Éléments sans incidence sur la trésorerie :		
Amortissement des immobilisations	15 620	6 935
Amortissement de l'escompte sur achat d'obligations	(49 321)	(48 134)
	68 299	(39 199)
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement	(92 733)	671 323
	(24 434)	632 124
Activités de financement		
Acquisition d'immobilisations	(78 999)	-
Augmentation des apports reportés	455 573	-
	376 574	-
Augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	352 140	632 124
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	1 989 278	1 357 154
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	2 341 418	1 989 278
Constitution de la trésorerie et équivalents de trésorerie		
Encaisse	2 032 924	1 684 767
Fonds du marché monétaire	308 494	304 511
	2 341 418	1 989 278

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 auxquelles 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

Le conseil d'administration a choisi de présenter distinctement, à titre d'affectation d'origine interne, les actifs nets investis en immobilisations. Les actifs nets investis en immobilisations comprennent les immobilisations, nets des apports reportés y afférents.

Le conseil d'administration a également affecté un montant de 100 000 \$ 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

	2014	2013
	\$	\$
Comptes à recevoir	246 431	316 661
Promesses de dons à recevoir	25 699	28 141
Taxes à la consommation	45 257	21 551
	317 387	366 353

4. Immobilisations

	2014			2013
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette
	\$	\$	\$	\$
Équipement informatique	34 235	20 237	13 998	-
Logiciels	8 779	5 317	3 462	1 912
Mobilier de bureau	27 822	7 893	19 929	2 579
Améliorations locatives	36 129	5 648	30 481	-
	106 965	39 095	67 870	4 491

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. Apport reporté

Au cours de l'exercice, la Fondation a conclu une entente avec des partenaires dans le cadre du projet « 1000 jours pour savourer la vie ». En vertu de cette entente, la Fondation a reçu un apport des partenaires d'un montant de 933 333 \$. De ce montant, 477 760 \$ ont été comptabilisés à titre de revenus dans l'exercice, 419 854 \$ ont été comptabilisés à titre d'apport reporté et 35 719 \$ à titre d'apport reporté afférent aux immobilisations.

En vertu de cette entente, la Fondation s'est engagée à réserver 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.

7. 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.

8. 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 2014 est de 16 749 \$ (13 369 \$ en 2013).

9. Engagements contractuels

La Fondation s'est engagée, en vertu d'un bail, à verser un montant de 140 034 \$ d'ici à 2019. Les versements exigibles au cours des prochains exercices s'établissent comme suit :

	\$
2015	29 481
2016	29 481
2017	29 481
2018	29 481
2019	22 110

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.

Fondation OLO

Renseignements complémentaires aux états financiers De l'exercice terminé le 31 mars 2014

11

	2014			2013	
	\$			\$	
	Distribution alimentaire	1000 jours pour savourer la vie	Philanthropie et administration	Total 2014	Total 2013
Relevé A - Frais d'opération					
Salaires et charges sociales	92 281	269 066	151 423	512 770	319 991
Honoraires professionnels	8 331	43 842	132 191	184 364	92 831
Frais de bureau et télécommunications	9 077	19 512	20 415	49 004	55 004
Déplacements et comités	-	3 303	11 909	15 212	8 540
Formation	-	2 029	4 896	6 925	6 137
Frais de carte de crédit et frais bancaires	-	-	2 220	2 220	6 057
Amortissement des immobilisations	-	7 628	7 992	15 620	6 935
	109 689	345 380	331 046	786 115	495 495