

FONDATION OLO

**ÉTATS FINANCIERS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2009**

FONDATION OLO

TABLE DES MATIÈRES

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS	1
ÉTATS FINANCIERS	
Résultats	2
Évolution des actifs nets	3
Bilan	4
Flux de trésorerie	5
Notes complémentaires	6 - 9
RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES	10



RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

Aux membres de
Fondation OLO

Nous avons vérifié le bilan de **Fondation OLO** au 31 mars 2009 et les états des résultats, de l'évolution des actifs nets et des flux de trésorerie de l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction de l'organisme. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur notre vérification.

À l'exception de ce qui est mentionné dans le paragraphe ci-dessous, notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues du Canada. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Comme c'est le cas dans de nombreux organismes de bienfaisance, l'organisme 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 vérification de ces produits s'est limitée aux montants comptabilisés dans les livres de l'organisme 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.

À notre avis, à l'exception des redressements qui auraient pu être apportés si nous avions été en mesure de vérifier que les dons ont tous été comptabilisés aux livres, ces états financiers donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de la situation financière de l'organisme pour l'exercice terminé le 31 mars 2009 ainsi que des résultats de son exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus du Canada.

Demers Beaulne, S.E.N.C.R.L.⁽¹⁾

Comptables agréés

Montréal, le 17 avril 2009

⁽¹⁾ CA auditeur permis n° 11895

FONDATION OLO

RÉSULTATS DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2009

2

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
PRODUITS		
Contribution des membres	2 551 897 \$	2 042 829 \$
Activités de financement	682 362	696 019
Apports sous forme de services	605 013	252 725
Apports sous forme de fournitures	414 057	452 995
Cotisations des membres	328 090	251 873
Dons	194 724	120 354
Subvention pour le développement	35 000	5 000
Revenus de placements	22 706	16 515
Revenus publicitaires	<u>5 000</u>	<u>10 000</u>
	<u>4 838 849</u>	<u>3 848 310</u>
CHARGES		
Distribution et services aux membres (relevé A)	2 419 528	2 257 324
Dépenses d'activités (relevé B)	812 224	434 637
Administration générale (relevé C)	<u>350 223</u>	<u>382 551</u>
	<u>3 581 975</u>	<u>3 074 512</u>
EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES AVANT AUTRES DISTRIBUTIONS AUX MEMBRES	1 256 874	773 798
AUTRES DISTRIBUTIONS AUX MEMBRES	<u>(1 254 874)</u>	<u>(771 798)</u>
EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES	<u>2 000</u> \$	<u>2 000</u> \$

**ÉVOLUTION DES ACTIFS NETS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2009**

3

	<u>Investis en immobilisations</u>	<u>Non affectés</u>	<u>2009 Total</u>	<u>2008 Total</u>
SOLDE D'OUVERTURE	33 485 \$	77 906 \$	111 391 \$	109 391 \$
Excédent des produits sur les charges	(10 579)	12 579	2 000	2 000
Investissement en immobilisations	<u>2 141</u>	<u>(2 141)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
SOLDE DE CLÔTURE	<u><u>25 047 \$</u></u>	<u><u>88 344 \$</u></u>	<u><u>113 391 \$</u></u>	<u><u>111 391 \$</u></u>

FONDATION OLO

BILAN AU 31 MARS 2009

4

	2009	2008
ACTIF À COURT TERME		
Encaisse	1 307 272 \$	311 276 \$
Placements temporaires (note 4)	609 120	344 461
Créances (note 5)	361 345	270 504
Stocks	279 949	125 471
Frais payés d'avance	<u>-</u>	<u>1 400</u>
	2 557 686	1 053 112
IMMOBILISATIONS (note 6)	<u>25 047</u>	<u>33 485</u>
	<u><u>2 582 733</u></u> \$	<u><u>1 086 597</u></u> \$
PASSIF À COURT TERME		
Comptes fournisseurs et charges à payer	1 104 062 \$	182 646 \$
Distributions à payer aux membres	<u>1 365 280</u>	<u>792 560</u>
	<u>2 469 342</u>	<u>975 206</u>
ACTIFS NETS		
Investis en immobilisations	25 047	33 485
Non affectés	<u>88 344</u>	<u>77 906</u>
	<u>113 391</u>	<u>111 391</u>
	<u><u>2 582 733</u></u> \$	<u><u>1 086 597</u></u> \$

AU NOM DU CONSEIL

_____, administrateur

_____, administrateur

FONDATION OLO

**FLUX DE TRÉSORERIE
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2009**

5

	2009	2008
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Excédent des produits sur les charges	2 000 \$	2 000 \$
Éléments sans incidence sur la trésorerie :		
Amortissement des immobilisations	10 579	8 551
Radiation des immobilisations	<u>-</u>	<u>6 407</u>
	12 579	16 958
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement	<u>1 250 217</u>	<u>129 294</u>
	<u>1 262 796</u>	<u>146 252</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition de placements temporaires	(11 349)	(16 267)
Acquisition d'immobilisations	<u>(2 141)</u>	<u>(22 036)</u>
	<u>(13 490)</u>	<u>(38 303)</u>
AUGMENTATION DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	1 249 306	107 949
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT	<u>311 276</u>	<u>203 327</u>
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN	<u><u>1 560 582</u></u> \$	<u><u>311 276</u></u> \$
La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont constitués de :		
Encaisse	1 307 272 \$	311 276 \$
Fonds du marché monétaire	<u>253 310</u>	<u>-</u>
	<u><u>1 560 582</u></u> \$	<u><u>311 276</u></u> \$

1. CONSTITUTION ET NATURE DES ACTIVITÉS

La Fondation OLO 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.

L'organisme a pour mission de contribuer à la naissance de bébés en santé en assurant la disponibilité de suppléments alimentaires (œufs, lait, oranges ou 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. À cet effet, l'organisme a choisi de remettre à ses membres l'excédent des produits sur les charges supérieur à 2 000 \$.

2. CONVENTIONS COMPTABLES

COTISATIONS ET CONTRIBUTIONS DES MEMBRES

Les cotisations des membres et la contribution des membres pour l'achat de suppléments alimentaires et vitaminiques sont comptabilisées selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Par conséquent, les montants encaissés relatifs à un exercice ultérieur sont comptabilisés à titre de produits reportés.

CONSTATATION DES PRODUITS

L'organisme 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

L'organisme constate les apports reçus sous forme de fournitures et de services lorsque la juste valeur de ces apports peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et qu'il 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.

STOCKS

Les 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.

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2009

2. CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

IMMOBILISATIONS

Les immobilisations sont amorties selon les méthodes et les taux suivants :

	<u>Méthodes</u>	<u>Taux</u>
Équipement informatique	dégressif	30 %
Améliorations locatives	linéaire	5 ans
Mobilier de bureau	dégressif	20 %

INSTRUMENTS FINANCIERS

Actifs et passifs financiers détenus à des fins de transaction

Les instruments financiers classés comme actifs et passifs financiers détenus à des fins de transaction sont comptabilisés à la juste valeur à chaque date de bilan et toute variation de la juste valeur est enregistrée aux résultats de l'exercice au cours duquel ces variations surviennent.

Prêts et créances, et passifs financiers détenus à des fins autres que de transaction

Les instruments financiers classés comme prêts et créances, et les passifs financiers détenus à des fins autres que de transaction, sont comptabilisés au coût après amortissement au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les actifs et passifs financiers ont été classés comme suit :

Encaisse	Détenue à des fins de transaction
Placements temporaires	Détenus à des fins de transaction ⁽¹⁾
Créances	Prêts et créances
Comptes fournisseurs et charges à payer	Détenus à des fins autres que de transaction
Distribution des membres à payer	Détenue à des fins autres que de transaction

(1) Actifs financiers désignés comme détenus à des fins de transaction.

TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

La trésorerie comprend les dépôts de banque. Les équivalents de trésorerie comprennent des placements à court terme, très liquides, facilement convertibles en un montant connu de trésorerie et dont la valeur ne risque pas de changer de façon significative. Les équivalents de trésorerie consistent, le cas échéant, en dépôts à terme assortis d'échéances de trois mois ou moins à partir de la date d'acquisition ou en découvert bancaire.

UTILISATION D'ESTIMATIONS

La préparation d'états financiers selon les principes comptables généralement reconnus 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. MODIFICATION DE CONVENTION COMPTABLE

Le 1er avril 2008, la société a adopté le chapitre 3031, « Stocks ». En vertu de cette norme, les stocks doivent être comptabilisés au moindre du coût et de la valeur nette de réalisation. De plus, cette norme inclut des directives sur la détermination du coût, y compris la répartition des frais indirects et des autres coûts. Elle requiert également la reprise de toute dépréciation des stocks pour les ramener à leur valeur nette de réalisation dans le cas d'une augmentation subséquente de la valeur des stocks. L'adoption de cette norme n'a eu aucun impact sur les états financiers.

4. PLACEMENTS TEMPORAIRES

Au 31 décembre 2008, les placements temporaires sont composés de fonds du marché monétaire (253 310 \$), d'acceptations bancaires (178 524 \$) portant intérêt au taux de 2,6 % échéant en septembre 2009 et d'obligations (176 737 \$) portant intérêt au taux de 3,93 % échéant en février 2010.

Au 31 décembre 2007, les placements temporaires sont composés d'acceptations bancaires qui viennent à échéance au cours du prochain exercice.

5. CRÉANCES

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Comptes à recevoir	354 877 \$	265 430 \$
Taxes à la consommation	<u>6 468</u>	<u>5 074</u>
	<u><u>361 345</u></u> \$	<u><u>270 504</u></u> \$

6. IMMOBILISATIONS

	<u>2009</u>			<u>2008</u>
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette
Équipement informatique	17 853 \$	6 685 \$	11 168 \$	13 355 \$
Améliorations locatives	30 619	17 248	13 371	19 495
Mobilier de bureau	<u>4 814</u>	<u>4 306</u>	<u>508</u>	<u>635</u>
	<u><u>53 286</u></u> \$	<u><u>28 239</u></u> \$	<u><u>25 047</u></u> \$	<u><u>33 485</u></u> \$

**NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2009**

7. INSTRUMENTS FINANCIERS

RISQUE DE CRÉDIT

L'organisme n'est exposé à aucun risque important à l'égard d'un membre en particulier ou d'un tiers.

L'organisme a déterminé que la juste valeur de ses actifs et passifs financiers à court terme correspond à leur valeur comptable respective en date du bilan en raison de leur échéance à court terme.

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT

L'organisme est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de la nature de ses instruments financiers. La gestion des risques financiers est assumée par la direction et l'organisme n'a pas recours aux instruments financiers dérivés à des fins de spéculations.

JUSTE VALEUR

La juste valeur des créances, des comptes fournisseurs et charges à payer et des distributions à payer correspond approximativement à la valeur comptable en raison de leur échéance à court terme.

La juste valeur des placements temporaires a été déterminée en fonction des prix en vigueur sur le marché incluant les intérêts courus.

8. ENGAGEMENTS CONTRACTUELS

L'organisme s'est engagé, en vertu d'un bail, à verser un montant de 61 077 \$ d'ici à 2012. Les versements exigibles au cours des prochains exercices s'établissent comme suit :

2010	22 210 \$
2011	22 210
2012	16 657

9. INFORMATIONS CONCERNANT LE CAPITAL

L'objectif de l'organisme en matière de gestion du capital consiste à disposer de liquidités suffisantes lui permettant de financer ses opérations. L'organisme est principalement financé par les contributions de ses membres. Une politique de placements visant principalement à protéger son capital a été établie.

**RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2009**

10

	2009	2008
RELEVÉ A - DISTRIBUTION ET SERVICES AUX MEMBRES		
Achats de suppléments alimentaires distribués aux membres	2 141 186 \$	1 985 564 \$
Distribution aux membres de biens reçus à titre gratuit	<u>278 342</u>	<u>271 760</u>
	<u><u>2 419 528</u></u> \$	<u><u>2 257 324</u></u> \$
RELEVÉ B - DÉPENSES D'ACTIVITÉS		
Publicité et services à titre gratuit	632 222 \$	252 725 \$
Activités de financement	180 002	176 912
Dépenses de développement subventionnées	<u>-</u>	<u>5 000</u>
	<u><u>812 224</u></u> \$	<u><u>434 637</u></u> \$
RELEVÉ C - ADMINISTRATION GÉNÉRALE		
Salaires et charges sociales	240 995 \$	227 686 \$
Honoraires professionnels	24 814	33 345
Loyer	21 628	22 062
Fournitures de bureau et autres dépenses	21 046	25 761
Communications	7 672	22 744
Déplacements et comités	7 529	8 201
Honoraires - sous-traitants	7 102	8 225
Télécommunications	4 154	18 068
Intérêts et frais bancaires	3 226	1 501
Frais divers	1 478	-
Amortissement des immobilisations	10 579	8 551
Radiation d'immobilisations	<u>-</u>	<u>6 407</u>
	<u><u>350 223</u></u> \$	<u><u>382 551</u></u> \$