

FONDATION OLO

**ÉTATS FINANCIERS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2010**

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 2010 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 2010 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 16 avril 2010

⁽¹⁾ CA auditeur permis n° 11895

FONDATION OLO

RÉSULTATS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2010

2

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
PRODUITS		
Contribution des membres	2 768 633 \$	2 551 897 \$
Activités de financement	603 909	682 362
Apports sous forme de services	479 730	605 013
Apports sous forme de fournitures	330 255	414 057
Cotisations des membres	339 101	328 090
Dons	117 850	194 724
Subvention pour le développement	-	35 000
Revenus de placements	9 976	22 706
Revenus publicitaires	<u>-</u>	<u>5 000</u>
	<u>4 649 454</u>	<u>4 838 849</u>
CHARGES		
Distribution et services aux membres (relevé A)	2 620 306	2 419 528
Dépenses d'activités (relevé B)	688 745	812 224
Administration générale (relevé C)	<u>369 863</u>	<u>350 223</u>
	<u>3 678 914</u>	<u>3 581 975</u>
EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES AVANT AUTRES DISTRIBUTIONS AUX MEMBRES	970 540	1 256 874
AUTRES DISTRIBUTIONS AUX MEMBRES	<u>(968 540)</u>	<u>(1 254 874)</u>
EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES	<u><u>2 000</u></u> \$	<u><u>2 000</u></u> \$

FONDATION OLO

ÉVOLUTION DES ACTIFS NETS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2010

3

	<u>Investis en immobilisations</u>	<u>Non affectés</u>	<u>2010 Total</u>	<u>2009 Total</u>
SOLDE D'OUVERTURE	25 047 \$	88 344 \$	113 391 \$	111 391 \$
Excédent des produits sur les charges	(10 463)	12 463	2 000	2 000
Investissement en immobilisations	<u>13 601</u>	<u>(13 601)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
SOLDE DE CLÔTURE	<u><u>28 185 \$</u></u>	<u><u>87 206 \$</u></u>	<u><u>115 391 \$</u></u>	<u><u>113 391 \$</u></u>

FONDATION OLO

BILAN
AU 31 MARS 2010

4

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
ACTIF À COURT TERME		
Encaisse	455 734 \$	1 307 272 \$
Placements temporaires (note 3)	1 150 874	609 120
Créances (note 4)	408 726	361 345
Stocks	<u>120 903</u>	<u>279 949</u>
	2 136 237	2 557 686
IMMOBILISATIONS (note 5)	<u>28 185</u>	<u>25 047</u>
	<u><u>2 164 422</u></u> \$	<u><u>2 582 733</u></u> \$
PASSIF À COURT TERME		
Comptes fournisseurs et charges à payer	730 436 \$	1 104 062 \$
Distributions à payer aux membres	<u>1 318 595</u>	<u>1 365 280</u>
	<u>2 049 031</u>	<u>2 469 342</u>
ACTIFS NETS		
Investis en immobilisations	28 185	25 047
Non affectés	<u>87 206</u>	<u>88 344</u>
	<u>115 391</u>	<u>113 391</u>
	<u><u>2 164 422</u></u> \$	<u><u>2 582 733</u></u> \$

AU NOM DU CONSEIL

_____, administrateur

_____, administrateur

FONDATION OLO

FLUX DE TRÉSORERIE
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2010

5

	2010	2009
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Excédent des produits sur les charges	2 000 \$	2 000 \$
Élément sans incidence sur la trésorerie :		
Amortissement des immobilisations	<u>10 463</u>	<u>10 579</u>
	12 463	12 579
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement	<u>(308 646)</u>	<u>1 250 217</u>
	<u>(296 183)</u>	<u>1 262 796</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition de placements temporaires	-	(11 349)
Disposition de placements temporaires	355 810	-
Acquisition d'immobilisations	<u>(13 601)</u>	<u>(2 141)</u>
	<u>342 209</u>	<u>(13 490)</u>
AUGMENTATION DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE		
	46 026	1 249 306
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT	<u>1 560 582</u>	<u>311 276</u>
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN	<u>1 606 608</u> \$	<u>1 560 582</u> \$
La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont constitués de :		
Encaisse	455 734 \$	1 307 272 \$
Fonds du marché monétaire	<u>1 150 874</u>	<u>253 310</u>
	<u>1 606 608</u> \$	<u>1 560 582</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.

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 %
Logiciels	dégressif	30 %
Mobilier de bureau	dégressif	20 %
Améliorations locatives	linéaire	5 ans

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 à payer aux membres	Détenue à des fins autres que de transaction

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

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 afférent.

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.

2. CONVENTIONS COMPTABLES (suite)*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. PLACEMENTS TEMPORAIRES

Au 31 mars 2009, les placements temporaires sont composés de fonds du marché monétaire (1 150 874 \$).

Au 31 mars 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.

4. CRÉANCES

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Comptes à recevoir	305 566 \$	354 877 \$
Promesses de dons à recevoir	95 496	-
Taxes à la consommation	<u>7 664</u>	<u>6 468</u>
	<u><u>408 726</u></u> \$	<u><u>361 345</u></u> \$

5. IMMOBILISATIONS

	<u>2010</u>			<u>2009</u>
	<u>Coût</u>	<u>Amortissement cumulé</u>	<u>Valeur nette</u>	<u>Valeur nette</u>
Équipement informatique	19 821 \$	10 131 \$	9 690 \$	11 168 \$
Logiciels	6 035	453	5 582	-
Mobilier de bureau	10 411	4 746	5 665	508
Améliorations locatives	<u>30 619</u>	<u>23 371</u>	<u>7 248</u>	<u>13 371</u>
	<u><u>66 886</u></u> \$	<u><u>38 701</u></u> \$	<u><u>28 185</u></u> \$	<u><u>25 047</u></u> \$

6. 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 aux membres 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.

7. ENGAGEMENTS CONTRACTUELS

L'organisme s'est engagé, en vertu d'un bail, à verser un montant de 38 867 \$ d'ici à 2012. Les versements exigibles au cours des prochains exercices s'établissent comme suit :

2011	22 210 \$
2012	16 657

8. 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 2010**

10

	2010	2009
RELEVÉ A - DISTRIBUTION ET SERVICES AUX MEMBRES		
Achats de suppléments alimentaires distribués aux membres	2 349 913 \$	2 141 186 \$
Distribution aux membres de biens reçus à titre gratuit	<u>270 393</u>	<u>278 342</u>
	<u>2 620 306</u> \$	<u>2 419 528</u> \$
RELEVÉ B - DÉPENSES D'ACTIVITÉS		
Publicité et services à titre gratuit	496 130 \$	632 222 \$
Activités de financement	187 235	180 002
Dépenses de développement subventionnées	<u>5 380</u>	<u>-</u>
	<u>688 745</u> \$	<u>812 224</u> \$
RELEVÉ C - ADMINISTRATION GÉNÉRALE		
Salaires et charges sociales	219 446 \$	240 995 \$
Honoraires professionnels	53 996	24 814
Loyer	19 777	21 628
Fournitures de bureau et autres dépenses	39 742	21 046
Communications	1 738	7 672
Déplacements et comités	7 128	7 529
Honoraires - sous-traitants	9 251	7 102
Télécommunications	3 030	4 154
Intérêts et frais bancaires	4 070	3 226
Frais divers	1 222	1 478
Amortissement des immobilisations	<u>10 463</u>	<u>10 579</u>
	<u>369 863</u> \$	<u>350 223</u> \$