

---

États financiers du  
Fonds d'aide à l'éducation ÉDUCAIDE

31 décembre 2016

---

---

Rapport de l'auditeur indépendant .....	1-2
État des résultats .....	3
État de l'évolution de l'actif net .....	4
État de la situation financière.....	5
État des flux de trésorerie .....	6
Notes complémentaires aux états financiers .....	7-11

---

## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du  
Fonds d'aide à l'éducation ÉDUCAIDE

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du Fonds d'aide à l'éducation ÉDUCAIDE (l'« Organisme »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2016, 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.

### *Responsabilités 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 œuvre 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 avec réserve.

*Fondement de l'opinion avec réserve*

Comme c'est le cas dans de nombreux organismes de bienfaisance, l'Organisme tire des apports de particuliers, de sociétés, d'entreprises et d'autres organismes de bienfaisance dont il n'est pas possible d'auditer l'exhaustivité de façon satisfaisante. Par conséquent, notre audit de ces produits s'est limité aux montants comptabilisés dans les comptes de l'Organisme et nous n'avons pu déterminer si des ajustement pourraient devoir être apportés aux montants des dons reçus, de l'excédent des produits sur les charges et des flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement pour les exercices terminés le 31 décembre 2016 et le 31 décembre 2015, de l'actif à court terme au 31 décembre 2016 et au 31 décembre 2015 ainsi que des actifs nets au 1er janvier 2015, au 31 décembre 2015 et au 31 décembre 2016. Nous avons, par conséquent, exprimé une opinion avec réserve sur les états financiers de l'exercice terminé le 31 décembre 2015 en raison des incidences possibles de cette limitation de l'étendue des travaux.

*Opinion avec réserve*

À notre avis, à l'exception des incidences possibles 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 du Fonds d'aide à l'éducation ÉDUCAIDE au 31 décembre 2016, 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.

*Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.*<sup>1</sup>

Le 12 juillet 2017

---

<sup>1</sup> CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A112991

## Fonds d'aide à l'éducation ÉDUCAIDE

### État des résultats

Exercice terminé le 31 décembre 2016

		2016		2015
		Fonds d'adminis- tration	Fonds affectés	Total
Notes		\$	\$	\$
<b>Produits</b>				
	Apports de particuliers	9 548	—	9 548
	Dons in memoriam	200	—	200
	Apports de sociétés et d'entreprises	185 213	—	185 213
	Apports d'organismes de bienfaisance	34 802	—	34 802
	Apports des activités de financement	291 900	—	291 900
8	Honoraires administratifs	13 455	—	13 455
3	Revenus de placements	29 492	—	29 492
		<b>564 610</b>	<b>—</b>	<b>564 610</b>
<b>Charges</b>				
	Dépenses liées aux activités de financement	89 762	—	89 762
8	Frais d'administration	124 089	—	124 089
	Publicité et promotion	—	—	—
	Équipements et fournitures de bureau	22 672	—	22 672
	Honoraires	9 600	—	9 600
	Primes d'assurance vie	2 191	—	2 191
	Intérêts et frais bancaires	2 637	—	2 637
	Autres	763	—	763
		<b>251 714</b>	<b>—</b>	<b>251 714</b>
	Excédent des produits sur les charges avant programmes de bienfaisance	<b>312 896</b>	<b>—</b>	<b>312 896</b>
<b>Programmes de bienfaisance</b>				
	Bourses de persévérance	218 177	—	218 177
	Bourses de réussite	12 750	—	12 750
	Persévéra	5 498	—	5 498
	REEE	34 802	—	34 802
		<b>271 227</b>	<b>—</b>	<b>271 227</b>
	<b>Excédent des produits sur les charges</b>	<b>41 669</b>	<b>—</b>	<b>41 669</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

## Fonds d'aide à l'éducation ÉDUCAIDE

### État de l'évolution de l'actif net

Exercice terminé le 31 décembre 2016

	2016			2015	
	Reçus à titre de dotation	Fonds non affectés	Fonds affectés	Total	
	\$	\$	\$	\$	
Solde au début	723 821	(121 291)	—	602 530	542 598
Excédent des produits sur les charges	—	41 669	—	41 669	67 794
Apports à titre de dotation remboursés	(10 611)	—	—	(10 611)	(7 862)
Solde à la fin	713 210	(79 622)	—	633 588	602 530

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

## Fonds d'aide à l'éducation ÉDUCAIDE

### État de la situation financière

au 31 décembre 2016

	Notes	2016		2015	
		Fonds d'adminis- tration	Fonds affectés	Total	Total
		\$	\$	\$	\$
<b>Actif</b>					
À court terme					
Encaisse		107 957	1 958	109 915	131 925
Dons à recevoir		136 035	—	136 035	31 077
Taxes à recevoir		15 465	—	15 465	13 002
Frais payés d'avance		994	—	994	1 461
		<b>260 451</b>	<b>1 958</b>	<b>262 409</b>	<b>177 465</b>
Placements	3	501 698	—	501 698	479 436
Autres éléments d'actif	4	2 200	—	2 200	2 200
		<b>503 898</b>	<b>—</b>	<b>503 898</b>	<b>481 636</b>
		<b>764 349</b>	<b>1 958</b>	<b>766 307</b>	<b>659 101</b>
<b>Passif</b>					
À court terme					
Créditeurs et charges à payer		120 614	—	120 614	47 673
Créditeurs et charges à payer à Gestion Universitatis inc.		10 147	—	10 147	6 640
Apports reportés		—	1 958	1 958	2 258
		<b>130 761</b>	<b>1 958</b>	<b>132 719</b>	<b>56 571</b>
<b>Actifs nets</b>					
Actifs nets reçus à titre de dotation		713 210	—	713 210	723 821
Actifs nets non affectés		(79 622)	—	(79 622)	(121 291)
		<b>633 588</b>	<b>—</b>	<b>633 588</b>	<b>602 530</b>
		<b>764 349</b>	<b>1 958</b>	<b>766 307</b>	<b>659 101</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Au nom du conseil

\_\_\_\_\_, administrateur

## Fonds d'aide à l'éducation ÉDUCAIDE

### État des flux de trésorerie

Exercice terminé le 31 décembre 2016

	Notes	2016	2015
		\$	\$
<b>Activités de fonctionnement</b>			
Excédent des produits sur les charges		41 669	67 794
Ajustements pour :			
(Gains) Pertes non réalisés(es) sur placements		(13 289)	7 304
Gain à la cession de placements		(1 042)	(1 049)
		<u>27 338</u>	<u>74 049</u>
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement	9	(30 806)	(28 126)
		<u>(3 468)</u>	<u>45 923</u>
<b>Activités d'investissement</b>			
Acquisition de placements		(13 207)	(20 007)
Cession de placements		5 276	1 321
		<u>(7 931)</u>	<u>(18 686)</u>
<b>Activités de financement</b>			
Remboursement des apports à titre de dotation	6	(10 611)	(7 862)
(Diminution) augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(22 010)	19 375
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début		131 925	112 550
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin</b>	9	<u>109 915</u>	<u>131 925</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.



## **1. Description de l'organisme**

Le Fonds d'aide à l'éducation ÉDUCAIDE (l'« Organisme »), constitué en vertu de la *Loi sur les corporations canadiennes*, est un organisme de bienfaisance enregistré au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu*. L'Organisme a été constitué le 20 septembre 2002 et a commencé ses activités en janvier 2003. Sa mission est de soutenir les jeunes de familles de milieux défavorisés dans la poursuite de leurs études au moyen de bourses d'études.

## **2. Méthodes comptables**

Les états financiers ont été préparés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et tiennent compte des principales méthodes comptables suivantes :

### *Instruments financiers*

Les actifs et les passifs financiers sont constatés initialement à la juste valeur au moment où l'Organisme devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument financier. Par la suite, tous les instruments financiers sont comptabilisés au coût après amortissement, à l'exception des placements, qui sont comptabilisés à la juste valeur à la date de clôture. La juste valeur des placements est établie à partir des cours de clôture. Les fluctuations de la juste valeur, qui incluent les intérêts gagnés, les intérêts courus, les gains et les pertes réalisés à la cession et les gains et pertes non réalisés, sont incluses dans les revenus de placements.

Les coûts de transaction liés aux instruments financiers comptabilisés à la juste valeur sont passés en charges au moment où ils sont engagés. Tout escompte ou prime lié à un instrument comptabilisé au coût après amortissement est amorti sur la durée de vie prévue de l'instrument selon la méthode linéaire et comptabilisé dans l'état des résultats à titre de produit ou de charge d'intérêts.

Dans le cas des actifs financiers comptabilisés au coût après amortissement, l'Organisme comptabilise dans l'état des résultats une réduction de valeur, le cas échéant, lorsqu'elle observe un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs. Lorsque l'ampleur de la dépréciation d'un actif précédemment déprécié se réduit et que la réduction peut être rattachée à un événement postérieur à la comptabilisation de la moins-value, la moins-value déjà comptabilisée fait l'objet d'une reprise dans l'état des résultats de l'exercice au cours duquel la reprise a lieu.

### *Constataion des produits*

L'Organisme applique la méthode du report pour comptabiliser les apports et présente ses états financiers selon la comptabilité par fonds. 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 sa réception est raisonnablement assurée. Les apports reçus à titre de dotation sont constatés à titre d'augmentation directe de l'actif net.

**2. Méthodes comptables (suite)**

*Utilisation d'estimations*

Dans le cadre de la préparation des états financiers, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, la direction doit établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants des produits et des charges constatés au cours de la période visée par les états financiers. Parmi les principales composantes des états financiers exigeant de la direction qu'elle établisse des estimations figurent la détermination de la juste valeur des placements, les dons à recevoir et les charges à payer. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

**3. Placements, à la juste valeur**

	2016	2015
	\$	\$
Fonds commun d'obligations	423 891	417 695
Fonds commun d'actions	77 807	61 741
	<b>501 698</b>	<b>479 436</b>

Les revenus de placements sont constitués des éléments suivants :

	2016	2015
	\$	\$
Revenus d'intérêts	12 693	10 926
Revenus de dividendes	2 468	2 952
Gains à la cession de placements	1 042	1 049
Gains (pertes) non réalisé(e)s	13 289	(7 304)
Distribution	—	8 588
	<b>29 492</b>	<b>16 211</b>

**4. Autres éléments d'actif**

Ce montant représente la valeur de trois œuvres d'art détenues par l'Organisme. Ces œuvres d'art ont été évaluées initialement à leur juste valeur et celle-ci a été déterminée par référence à leur coût de remplacement.

**5. Emprunt bancaire**

L'Organisme dispose d'une marge de crédit sous forme de facilité rotative d'une limite de 50 000 \$ qui est inutilisée au 31 décembre 2016. L'emprunt bancaire porte intérêt au taux préférentiel majoré de 1 %. La marge est garantie par une hypothèque de premier rang sur l'universalité des comptes clients et créances.

**6. Opérations entre apparentés**

*Apports reçus sous forme de services*

Le loyer de base de 14 492 \$ est offert gratuitement par Gestion Universitas inc. Cet apport est évalué à la juste valeur basée sur le prix payé auparavant pour le loyer et a été constaté dans les apports de sociétés et d'entreprises ainsi qu'à titre de charge de loyer dans les frais d'administration.

*Apports reçus à titre de dotations*

Ces apports à titre de dotation correspondent aux montants d'épargne non réclamés par des souscripteurs depuis la création de la Fondation Universitas du Canada et transférés par celle-ci à l'Organisme.

L'Organisme s'engage à capitaliser les apports à titre de dotation reçus de manière à les protéger intégralement et s'engage à adopter une politique de placement conforme à cet objectif. De plus, l'Organisme s'engage à verser directement à des établissements d'enseignement postsecondaire, sous forme de bourses de réussite scolaire, les revenus de placements générés par ces apports.

L'Organisme s'engage également, dans l'éventualité où la Fondation Universitas du Canada déciderait de rembourser un souscripteur, à lui remettre sur demande le montant réclamé.

Aucun apport à titre de dotation n'a été reçu depuis 2009. Du montant total des apports à titre de dotation reçus, un montant de 10 611 \$ a été remboursé au cours de l'exercice (7 862 \$ en 2015). Ces opérations ont été effectuées dans le cours normal des activités et ont été comptabilisées à la valeur d'échange, soit la valeur convenue entre les parties.

Finalement, l'Organisme s'engage, dans l'éventualité où une autorité compétente s'opposerait à la cession des montants d'épargne non réclamés, à remettre sur demande à la Fondation Universitas du Canada la totalité des apports reçus.

Au 31 décembre 2016, l'Organisme ne respectait pas son engagement de conserver intégralement les apports à titre de dotation reçus puisque les placements détenus à cet effet sont inférieurs à ceux-ci pour un montant de 211 512 \$ (244 385 \$ en 2015). L'Organisme entend recapitaliser le montant net des apports à titre de dotation reçus à même les excédents des produits générés au cours des prochains exercices.

*Autres*

L'Organisme a également effectué des opérations auprès de Gestion Universitas inc. Ces opérations ont été effectuées dans le cours normal des activités et ont été comptabilisées à la valeur d'échange. Elles se résument comme suit :

	<b>2016</b>	2015
	<b>\$</b>	\$
Frais d'administration	<b>120 510</b>	102 260
Loyer et location d'équipement	<b>18 362</b>	18 384
Créditeurs et charges à payer	<b>10 147</b>	6 640

## 7. Gestion de l'actif net

### *Fonds d'administration*

Les produits et les charges afférents à la prestation de services et à l'administration sont présentés dans le fonds d'administration.

### *Fonds affectés*

#### *Fonds Michel Coulombe*

Les apports doivent servir à acquitter les primes d'assurance vie au bénéfice de l'Organisme pour les souscripteurs qui ne seraient plus en mesure de les payer.

### *Dépenses minimales de bienfaisance*

Pour conserver son statut d'organisme de bienfaisance, l'Organisme doit répondre à des exigences concernant ses dépenses annuelles (« dépenses minimales de bienfaisance ») en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu*. Les dépenses minimales de bienfaisance sont un montant minimal calculé qu'un organisme de bienfaisance enregistré doit dépenser chaque année à même ses propres programmes de bienfaisance ou en faisant des dons à des donataires reconnus. Le défaut de se conformer aux exigences peut mener à la révocation de l'enregistrement de l'Organisme. Au 31 décembre 2016, l'Organisme se conforme aux exigences de l'Agence du revenu du Canada.

## 8. Activités de financement

Des soirées-bénéfice ont eu lieu au cours de l'exercice dans les villes de Montréal et de Québec. Ces activités ont généré respectivement 75 365 \$ (95 075 \$ en 2015) et 213 195 \$ (185 150 \$ en 2015) de revenus et ont engagé des dépenses respectives de 39 485 \$ (30 470 \$ en 2015) et de 50 222 \$ (35 184 \$ en 2015), pour un bénéfice net tiré des soirées-bénéfice de 198 853 \$ (214 571 \$ en 2015). De plus, d'autres activités de financement ont généré un revenu de 3 340 \$ (3 552 \$ en 2015) et ont engagé des dépenses de 55 \$ (0 \$ en 2015).

## 9. Renseignements complémentaires à l'état des flux de trésorerie

### *Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement*

	2016	2015
	\$	\$
Dons à recevoir	(104 958)	(11 324)
Débiteurs interfonds	—	1 958
Taxes à recevoir	(2 463)	(560)
Frais payés d'avance	467	564
Créditeurs et charges à payer	72 941	(13 888)
Charges à payer à Gestion Universitas inc.	3 507	(2 718)
Créditeurs interfonds	—	(1 958)
Apports reportés	(300)	(200)
	<b>(30 806)</b>	<b>(28 126)</b>

**9. Renseignements complémentaires à l'état des flux de trésorerie (suite)**

*Trésorerie et équivalents de trésorerie*

	2016	2015
	\$	\$
Encaisse	<b>109 915</b>	131 925

**10. Instruments financiers**

*Risque de crédit*

Pour les dons à recevoir, l'Organisme ne comptabilise à la fin de l'exercice que les montants qu'il a effectivement reçus à la date d'achèvement des états financiers.

*Risque de liquidité*

Le risque de liquidité est le risque que l'Organisme ne soit pas en mesure de remplir ses obligations financières à leur échéance. Au 31 décembre 2016, les passifs financiers de l'Organisme étaient les créditeurs et les charges à payer.

*Risque de marché*

Le risque de marché est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix de marché, que ces variations soient causées par des facteurs propres à l'instrument en cause ou à son émetteur, ou par des facteurs affectant tous les instruments financiers similaires négociés sur le marché. L'Organisme est exposé au risque de marché en raison de ses placements en fonds commun.