

Fondation Desjardins

États financiers
31 décembre 2015

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	3
--	---

États financiers

Bilan	5
-------------	---

État de l'évolution de l'actif net.....	6
---	---

État des résultats.....	7
-------------------------	---

État des flux de trésorerie	8
-----------------------------------	---

Notes afférentes aux états financiers.....	9 à 15
--	--------



Le 16 mars 2016

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres de Fondation Desjardins

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de Fondation Desjardins, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2015, et les états de l'évolution de l'actif net, des résultats et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes constituées d'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 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.

*PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l.
Place de la Cité, Tour Cominar, 2640, boulevard Laurier, bureau 1700, Québec (Québec) Canada G1V 5C2
T : +1 418 522-7001, F : +1 418 522-5663*



Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Fondation Desjardins au 31 décembre 2015, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.¹

¹ CPA auditrice, CA, permis de comptabilité publique n° A124423

Fondation Desjardins

Bilan

Au 31 décembre

<i>(en milliers de dollars canadiens)</i>	Fonds de revenus	Fonds de capital	Fonds affecté – Grands donateurs ¹	Fonds réservé	Élimination	2015	2014
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif							
Actif à court terme							
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 482	212	265	347	-	2 306	1 681
Débiteurs	178	-	2	-	-	180	167
Solde interfonds	-	62	-	-	(62)	-	-
Œuvres d'art, au coût	9	-	-	-	-	9	9
Sérigraphies	3	-	-	-	-	3	3
	<u>1 672</u>	<u>274</u>	<u>267</u>	<u>347</u>	<u>(62)</u>	<u>2 498</u>	<u>1 860</u>
Placements (note 3)	-	24 131	243	-	-	24 374	21 119
	<u>1 672</u>	<u>24 405</u>	<u>510</u>	<u>347</u>	<u>(62)</u>	<u>26 872</u>	<u>22 979</u>
Passif							
Passif à court terme							
Créditeurs	246	-	-	-	-	246	211
Solde interfonds	62	-	-	-	(62)	-	-
	<u>308</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(62)</u>	<u>246</u>	<u>211</u>
Actif net							
Grevé d'affectations d'origine externe	-	24 405	510	347	-	25 262	21 333
Non affecté	1 364	-	-	-	-	1 364	1 435
	<u>1 364</u>	<u>24 405</u>	<u>510</u>	<u>347</u>	<u>-</u>	<u>26 626</u>	<u>22 768</u>
	<u>1 672</u>	<u>24 405</u>	<u>510</u>	<u>347</u>	<u>(62)</u>	<u>26 872</u>	<u>22 979</u>

¹ Anciennement Fonds Héritage

Les notes afférentes font partie des présents états financiers.

Approuvé par le conseil d'administration,

Monique F. Leroux, C.M., FCPA, FCA, administratrice

Denis Paré, LL.L., D.D.N., administrateur

Fondation Desjardins
État de l'évolution de l'actif net
Pour l'exercice terminé le 31 décembre

(en milliers de dollars canadiens)

	Fonds de revenus		Fonds de capital		Fonds affecté – Grands donateurs ¹		Fonds réservé		Total	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début de l'exercice	1 435	761	20 762	17 126	200	158	371	138	22 768	18 183
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	(71)	674	3 643	3 636	310	42	(24)	233	3 858	4 585
Solde à la fin de l'exercice	1 364	1 435	24 405	20 762	510	200	347	371	26 626	22 768

¹ Anciennement Fonds Héritage

Les notes afférentes font partie des présents états financiers.

Fondation Desjardins

État des résultats

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

(en milliers de dollars canadiens)

	Fonds de revenus		Fonds de capital		Fonds affecté – Grands donateurs ¹		Fonds réservé		Total	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits										
Revenus de placements (note 4)	484	954	-	-	5	14	1	1	490	969
Activités de financement	37	465	-	-	-	-	-	-	37	465
Contributions	729	697	-	-	-	-	409	490	1 138	1 187
Souscriptions	-	-	3 643	3 636	307	28	-	-	3 950	3 664
	1 250	2 116	3 643	3 636	312	42	410	491	5 615	6 285
Charges										
Bourses, octrois et prix	1 286	1 086	-	-	2	-	434	258	1 722	1 344
Frais liés aux activités de financement	9	335	-	-	-	-	-	-	9	335
Autres charges	26	21	-	-	-	-	-	-	26	21
	1 321	1 442	-	-	2	-	434	258	1 757	1 700
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	(71)	674	3 643	3 636	310	42	(24)	233	3 858	4 585

¹ Anciennement Fonds Héritage

Les notes afférentes font partie des présents états financiers.

Fondation Desjardins
État des flux de trésorerie
Pour l'exercice terminé le 31 décembre

<i>(en milliers de dollars canadiens)</i>	2015	2014
	\$	\$
Activités de fonctionnement		
Excédent des produits sur les charges	3 858	4 585
Ajustements pour :		
Gains sur disposition d'obligations	(191)	(126)
Amortissement de la prime sur les obligations	75	56
Gains sur disposition de fonds communs de placement	-	(46)
Variation non réalisée de la juste valeur sur les fonds communs de placement	350	(250)
	4 092	4 219
Variation des actifs et des passifs d'exploitation		
Débiteurs	(13)	9
Créditeurs	35	56
Revenu reporté	-	(20)
	22	45
Total des activités de fonctionnement	4 114	4 264
Activités d'investissement		
Achats d'obligations	(10 115)	(6 938)
Ventes ou échéances d'obligations	6 632	3 134
Achats de fonds communs de placement	(6)	-
Ventes de fonds communs de placement		201
	(3 489)	(3 603)
Augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	625	661
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	1 681	1 020
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	2 306	1 681

Les notes afférentes font partie des présents états financiers.

Fondation Desjardins

Notes afférentes aux états financiers

Au 31 décembre 2015

(Les chiffres présentés dans les tableaux des notes afférentes aux états financiers sont exprimés en milliers de dollars canadiens.)

1 Statut et nature des activités

La Fondation Desjardins (la « Fondation »), constituée en vertu de la Partie III de la Loi sur les compagnies (Québec), est un organisme à but non lucratif dont l'objectif est de distribuer des bourses d'études, des prix d'excellence, des subventions de recherche et des prix d'engagement bénévole qui comprennent des dons à des donataires reconnus. La Fondation est inscrite auprès de L'Agence du revenu du Canada comme organisme de bienfaisance enregistré et elle n'est pas assujettie aux impôts sur les bénéfices.

2 Principales méthodes comptables

Les états financiers ont été dressés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif de la Partie III du *Manuel de CPA Canada – Comptabilité* et comprennent les principales méthodes comptables suivantes :

Comptabilité par fonds

La Fondation comptabilise ses activités selon les quatre fonds suivants :

- Le Fonds de revenus présente les actifs, les passifs, les produits et les charges afférents à l'attribution des bourses et à l'administration de la Fondation;
- Le Fonds de capital présente les actifs, les passifs, les produits et les charges afférents à la constitution d'un capital aux fins de l'attribution des bourses. Ce fonds représente le fonds de dotation de la Fondation;
- Le Fonds affecté – Grands donateurs (anciennement Fonds Héritage) présente les actifs, les passifs, les produits et les charges afférents à l'attribution de bourses et d'engagement philanthropique pour des causes déterminées par de grands donateurs;
- Le Fonds réservé présente les actifs, les passifs, les produits et les charges afférents à l'attribution de bourses et à des projets affectés à des causes déterminées par des donateurs.

Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif exige que la direction ait recours à des jugements, à des estimations et à des hypothèses ayant une incidence sur les montants des actifs et des passifs et sur les informations présentées au sujet des actifs et des passifs éventuels à la date de clôture ainsi que sur les montants des produits et des charges de l'exercice.

Fondation Desjardins

Notes afférentes aux états financiers

Au 31 décembre 2015

(Les chiffres présentés dans les tableaux des notes afférentes aux états financiers sont exprimés en milliers de dollars canadiens.)

2 Principales méthodes comptables (suite)

Comptabilisation des produits

Les apports du Fonds de revenus sont comptabilisés selon la méthode du report, c'est-à-dire que les apports affectés sont constatés à titre de produits de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées, alors que 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 du Fonds de capital, du Fonds affecté – Grands donateurs (anciennement Fonds Héritage) et du Fonds réservé sont grevés d'affectations externes et sont constatés comme produits aux résultats de chacun de ces fonds conformément à la méthode de la comptabilité par fonds affectés.

Dans le Fonds de revenus, les revenus de placements comprennent les revenus de dividendes, les revenus d'intérêts, les gains et pertes sur disposition de placements, ainsi que les gains et pertes non réalisés sur les fonds communs de placement.

Dans le Fonds affecté – Grands donateurs (anciennement Fonds Héritage), les revenus de placements comprennent les revenus de dividendes, les revenus d'intérêts, les gains et pertes sur disposition de placements, ainsi que les gains et pertes non réalisés sur les fonds communs de placement.

Dans le Fonds réservé, les revenus de placements comprennent uniquement les revenus d'intérêts.

Les revenus de dividendes et d'intérêts sont constatés à titre de produits lorsqu'ils sont gagnés.

Instrument financiers

Comptabilisation et évaluation

La Fondation évalue initialement ses actifs et passifs financiers à la juste valeur. Elle évalue ultérieurement tous ses actifs et passifs financiers au coût après amortissement, à l'exception des placements dans des instruments de capitaux propres cotés sur un marché actif qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de juste valeur sont comptabilisées aux résultats.

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement se composent de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des débiteurs et des placements en obligations.

Les actifs financiers évalués à la juste valeur se composent des fonds communs de placement cotés sur un marché actif.

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent des créditeurs.

Fondation Desjardins
Notes afférentes aux états financiers
Au 31 décembre 2015

(Les chiffres présentés dans les tableaux des notes afférentes aux états financiers sont exprimés en milliers de dollars canadiens.)

2 Principales méthodes comptables (suite)

Instruments financiers (suite)

Dépréciation

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement sont soumis à un test de dépréciation s'il existe des indications possibles de dépréciation. Le montant de réduction de valeur est comptabilisé aux résultats. La moins-value déjà comptabilisée peut faire l'objet d'une reprise de valeur dans la mesure de l'amélioration, soit directement, soit par l'ajustement du compte de provision, sans être supérieure à ce qu'elle aurait été à la date de reprise si la moins-value n'avait jamais été comptabilisée. Cette reprise est comptabilisée aux résultats.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont composés de l'encaisse, des certificats de dépôts, des chèques et des autres éléments en circulation.

Évaluation des sérigraphies

Les sérigraphies sont évaluées au moindre du coût et de la valeur de réalisation nette, le coût étant déterminé selon la méthode du coût propre.

3 Placements

Les placements sont classés parmi les catégories d'instruments financiers selon les méthodes décrites à la note 2, « Principales méthodes comptables ».

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	\$	\$
Fonds de capital		
Obligations au coût amorti, taux variant de 2,17 % à 6,50 %, échéant à différentes dates jusqu'en juin 2042 (en 2014 : taux variant de 2,17 % à 6,50 %, échéant à différentes dates jusqu'en juin 2042) ayant une juste valeur de 21 993 596 \$ (18 320 669 \$ en 2014)	21 180	17 648
Fonds communs de placement, à la juste valeur	2 951	3 299
Total des placements dans le Fonds de capital	24 131	20 947

Fondation Desjardins
Notes afférentes aux états financiers
Au 31 décembre 2015

(Les chiffres présentés dans les tableaux des notes afférentes aux états financiers sont exprimés en milliers de dollars canadiens.)

3 Placements (suite)

Fonds affecté – Grands donateurs (anciennement Fonds Héritage)	2015	2014
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Obligations au coût amorti, taux variant de 2,55 % à 2,75 %, échéant à différentes dates jusqu'en mars 2025 (en 2014 : taux variant de 2,55 % à 3,75 %, échéant en septembre 2025) ayant une juste valeur de 221 565 \$ (151 998 \$ en 2014)	217	149
Fonds communs de placement, à la juste valeur	<u>26</u>	<u>23</u>
Total des placements dans le Fonds affecté – Grands donateurs (anciennement Fonds Héritage)	<u>243</u>	<u>172</u>
Total des placements	<u>24 374</u>	<u>21 119</u>

4 Revenus de placements

Les revenus de placements se répartissent comme suit :

	2015	2014
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Certificats de dépôts		
Revenus d'intérêts	<u>2</u>	<u>2</u>
Obligations		
Revenus d'intérêts	626	510
Amortissement de la prime sur les obligations	(75)	(56)
Gains sur disposition	191	126
	<u>742</u>	<u>580</u>
Fonds communs de placement		
Dividendes	96	91
Gains sur disposition	-	46
Variation de la juste valeur non réalisée	(350)	250
	<u>(254)</u>	<u>387</u>
Total des revenus de placements	<u>490</u>	<u>969</u>

Fondation Desjardins
Notes afférentes aux états financiers
Au 31 décembre 2015

(Les chiffres présentés dans les tableaux des notes afférentes aux états financiers sont exprimés en milliers de dollars canadiens.)

5 Crédit bancaire

La Fondation dispose d'un montant autorisé de 150 000 \$ (150 000 \$ en 2014) auprès d'une partie apparentée, soit une caisse Desjardins, portant intérêt au taux préférentiel de la Caisse centrale Desjardins et renégociable annuellement. Aux 31 décembre 2015 et 2014, le crédit bancaire est inutilisé.

6 Opérations conclues avec des parties apparentées

La Fondation est apparentée à la Fédération des caisses Desjardins du Québec (FCDQ) du fait que les membres de son conseil d'administration siègent également au conseil d'administration de la FCDQ. La FCDQ fait partie des entités du Mouvement des caisses Desjardins.

Les opérations et les soldes à la fin de l'exercice se détaillent comme suit :

	2015			2014		
	Caisses Desjardins \$	Autres apparentés \$	Total \$	Caisses Desjardins \$	Autres apparentés \$	Total \$
État des résultats						
Revenus de placements	2	-	2	2	-	2
Certificats de dépôts						
Contributions	65	551	616	56	692	748
Souscriptions	1 393	2 502	3 895	1 127	2 514	3 641
Autres charges	3	5	8	2	6	8
Bilan						
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 978	328	2 306	1 586	95	1 681
Débiteurs	1	-	1	37	-	37
Créditeurs	-	-	-	3	-	3

La Fondation bénéficie du soutien de la FCDQ, qui a pris à sa charge la totalité de ses frais d'administration pour les exercices financiers 2015 et 2014. Ces frais se détaillent comme suit :

	2015	2014
	\$	\$
Frais payés par la FCDQ pour la Fondation	1 136	1 198

La gestion du portefeuille de placement de la Fondation est confiée à une entité du Mouvement des caisses Desjardins.

Les opérations comptables entre parties apparentées de l'exercice ont eu lieu dans le cours normal des activités et sont mesurées à la valeur d'échange, qui représente le montant de la contrepartie établi et accepté par les parties apparentées.

Fondation Desjardins

Notes afférentes aux états financiers

Au 31 décembre 2015

(Les chiffres présentés dans les tableaux des notes afférentes aux états financiers sont exprimés en milliers de dollars canadiens.)

7 Gestion des risques financiers

La Fondation, dans le cours normal de ses activités, est exposée à différents risques financiers dont les risques de liquidité, de crédit et de marché.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'une entité éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers.

La Fondation est exposée à ce risque uniquement à l'égard de ses créiteurs. Elle gère son risque de liquidité en exerçant une surveillance constante des flux de trésorerie prévisionnels et réels, ainsi qu'en détenant des actifs qui peuvent être facilement convertis en trésorerie et en gérant les échéances des passifs financiers.

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.

Les principaux risques de crédit pour la Fondation sont liés aux débiteurs et aux placements. La Fondation s'est dotée d'une politique de placement dont l'objectif est de maximiser les revenus de placements à l'intérieur de limites définies en appliquant des processus de gestion et de contrôle des risques.

Des contrôles et des mécanismes d'information sont mis en œuvre afin de s'assurer qu'il n'y a pas violation de la politique de placement.

La Fondation investit dans des actifs financiers dont la cote a été établie soit par Standard & Poor's, Moody's, Fitch ou Dominion Bond Rating Service (DBRS). En règle générale, plus la cote de crédit d'un titre est élevée, plus il est probable que la société émettrice respecte ses obligations. Les cotes de crédit du portefeuille des titres obligataires s'établissent entre A+ et AAA, ce qui réduit le risque de crédit.

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 de variations des prix du marché. Le risque de marché inclut trois types de risque : le risque de taux d'intérêt, le risque de prix autre et le risque de change.

La Fondation est exposée au risque de taux d'intérêt et au risque de prix autre en raison de ses activités de placement.

Fondation Desjardins
Notes afférentes aux états financiers
Au 31 décembre 2015

(Les chiffres présentés dans les tableaux des notes afférentes aux états financiers sont exprimés en milliers de dollars canadiens.)

7 Gestion des risques financiers (suite)

Risque de marché (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.

La Fondation est exposée au risque de taux d'intérêt compte tenu de ses placements en obligations. Ces instruments financiers à taux d'intérêt fixe assujettissent la Fondation à un risque de juste valeur.

La valeur comptable des obligations, par échéance contractuelle, ainsi que le taux d'intérêt effectif moyen pondéré s'établissent comme suit :

	2015		2014	
	\$	%	\$	%
De 1 an à 5 ans	2 975	2,28	2 974	2,29
Plus de 5 ans à 10 ans	13 576	2,82	9 998	3,11
Plus de 10 ans	4 846	5,40	4 825	5,32
Total	21 397		17 797	

Risque de prix autre

Le risque de prix autre est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), 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. La Fondation est exposée au risque de prix autre en raison de ses placements dans des fonds communs de placement cotés sur un marché actif.