

---

# États financiers de la Fondation des YMCA du Québec

31 décembre 2016

---

---

Rapport de l'auditeur indépendant .....	1-2
État des résultats .....	3
État de l'évolution des soldes de fonds .....	4
État de la situation financière.....	5
État des flux de trésorerie .....	6
Notes complémentaires aux états financiers.....	7-12
Annexe.....	13

---

## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres de la  
Fondation des YMCA du Québec

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Fondation des YMCA du Québec, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2016, et les états des résultats, de l'évolution des soldes de fonds 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 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, la Fondation tire des revenus de dons pour lesquels il n'est pas possible d'auditer de façon satisfaisante s'ils ont tous été comptabilisés. Par conséquent, l'audit de ces produits s'est limité aux montants comptabilisés dans les registres de la Fondation et nous n'avons pu déterminer si des ajustements pourraient devoir être apportés aux montants des revenus de dons reçus, de (l'insuffisance) l'excédent des produits par rapport aux 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 et des soldes de fonds au 31 décembre 2016, au 31 décembre 2015 et au 1<sup>er</sup> janvier 2015. Nous avons également exprimé une opinion d'audit avec réserve sur les états financiers de l'exercice précédent 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 de la situation décrite dans le paragraphe « Fondement de l'opinion avec réserve », ces états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Fondation des YMCA du Québec 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 1<sup>er</sup> juin 2017

---

<sup>1</sup> CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A120628

# Fondation des YMCA du Québec

## État des résultats

Exercice terminé le 31 décembre 2016

		2016			2015
Notes		Fonds général	Fonds de dotation	Total	Total
		\$	\$	\$	\$
<b>Produits</b>					
		998 931	34 617	1 033 548	1 970 162
		321 189	—	321 189	193 572
		<b>1 320 120</b>	<b>34 617</b>	<b>1 354 737</b>	<b>2 163 734</b>
<b>Charges</b>					
		65 334	—	65 334	63 842
		132 146	—	132 146	73 750
		<b>197 480</b>	<b>—</b>	<b>197 480</b>	<b>137 592</b>
		827 527	—	827 527	699 826
		30 476	—	30 476	34 207
		<b>858 003</b>	<b>—</b>	<b>858 003</b>	<b>734 033</b>
		—	—	—	(334 937)
		<b>1 055 483</b>	<b>—</b>	<b>1 055 483</b>	<b>536 688</b>
		<b>264 637</b>	<b>34 617</b>	<b>299 254</b>	<b>1 627 046</b>
		18 415	—	18 415	16 689
		1 069 694	—	1 069 694	1 166 349
		—	—	—	150 000
		<b>1 088 109</b>	<b>—</b>	<b>1 088 109</b>	<b>1 333 038</b>
		<b>(823 472)</b>	<b>34 617</b>	<b>(788 855)</b>	<b>294 008</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

**Fondation des YMCA du Québec**  
**État de l'évolution des soldes de fonds**  
 Exercice terminé le 31 décembre 2016

---

	<b>Fonds général</b>	<b>Fonds de dotation</b>	<b>Total</b>
	\$	\$	\$
Soldes au 31 décembre 2014	(76 140)	5 208 683	5 132 543
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	(514 056)	808 064	294 008
Virement interfonds	4 380	(4 380)	—
Soldes au 31 décembre 2015	<b>(585 816)</b>	<b>6 012 367</b>	<b>5 426 551</b>
(Insuffisance) excédent des produits par rapport aux charges	<b>(823 472)</b>	<b>34 617</b>	<b>(788 855)</b>
Virement interfonds	<b>253 680</b>	<b>(253 680)</b>	—
Soldes au 31 décembre 2016	<b>(1 155 608)</b>	<b>5 793 304</b>	<b>4 637 696</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

**Fondation des YMCA du Québec**  
**État de la situation financière**  
 au 31 décembre 2016

Notes	Fonds général		Fonds de dotation		Total		
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
<b>Actif</b>							
À court terme							
Encaisse	<b>720 719</b>	99 084	<b>40 318</b>	68 578	<b>761 037</b>	167 662	
Débiteurs	<b>8 750</b>	21 550	—	—	<b>8 750</b>	21 550	
Somme due par le Fonds de dotation	<b>737 164*</b>	632 988*	—	—	—	—	
	<b>1 466 633</b>	753 622	<b>40 318</b>	68 578	<b>769 787</b>	189 212	
Placements	2	—	—	<b>6 490 150</b>	6 576 777	<b>6 490 150</b>	6 576 777
Immobilisation incorporelle	6	<b>34 650</b>	32 700	—	—	<b>34 650</b>	32 700
	<b>1 501 283</b>	786 322	<b>6 530 468</b>	6 645 355	<b>7 294 587</b>	6 798 689	
<b>Passif</b>							
À court terme							
Somme à payer à Les YMCA du Québec	7	<b>919 102</b>	424 257	—	—	<b>919 102</b>	424 257
Charges à payer		<b>184</b>	4 190	—	—	<b>184</b>	4 190
Somme due au Fonds général		—	—	<b>737 164*</b>	632 988*	—	—
Produits reportés		<b>618 878</b>	446 168	—	—	<b>618 878</b>	446 168
		<b>1 538 164</b>	874 615	<b>737 164</b>	632 988	<b>1 538 164</b>	874 615
Avance de Les YMCA du Québec	7	<b>1 118 727</b>	497 523	—	—	<b>1 118 727</b>	497 523
		<b>2 656 891</b>	1 372 138	<b>737 164</b>	632 988	<b>2 656 891</b>	1 372 138
<b>Soldes de fonds</b>							
Grevés d'une affectation d'origine externe	9	—	—	<b>4 176 419</b>	4 141 802	<b>4 176 419</b>	4 141 802
Grevés d'une affectation d'origine interne	10	—	—	<b>1 616 885</b>	1 870 565	<b>1 616 885</b>	1 870 565
Non affectés		<b>(1 155 608)</b>	(585 816)	—	—	<b>(1 155 608)</b>	(585 816)
		<b>(1 155 608)</b>	(585 816)	<b>5 793 304</b>	6 012 367	<b>4 637 696</b>	5 426 551
		<b>1 501 283</b>	786 322	<b>6 530 468</b>	6 645 355	<b>7 294 587</b>	6 798 689

\* Ces éléments ne sont pas présentés dans la colonne « Total » étant donné qu'ils s'éliminent. Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Au nom du conseil

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

**Fondation des YMCA du Québec**  
**État des flux de trésorerie**  
 Exercice terminé le 31 décembre 2016

	2016	2015
	\$	\$
<b>Activités de fonctionnement</b>		
(Insuffisance) excédent des produits par rapport aux charges	<b>(788 855)</b>	294 008
Ajustements pour :		
Variation de la juste valeur des placements	<b>(162 893)</b>	60 075
Amortissement de l'immobilisation incorporelle	<b>20 622</b>	6 594
Amortissement des produits reportés	<b>(142 784)</b>	(52 059)
	<b>(1 073 910)</b>	308 618
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement		
Débiteurs	<b>12 800</b>	(9 070)
Somme à payer à Les YMCA du Québec	<b>494 845</b>	(81 066)
Charges à payer	<b>(4 006)</b>	(2 404)
Produits reportés	<b>315 494</b>	27 052
	<b>(254 777)</b>	243 130
<b>Activités d'investissement</b>		
Acquisition de placements	<b>(331 004)</b>	(705 143)
Cession de placements	<b>580 524</b>	28 796
Acquisition d'immobilisation incorporelle	<b>(22 572)</b>	(39 294)
	<b>226 948</b>	(715 641)
<b>Activités de financement</b>		
Augmentation de l'avance de Les YMCA du Québec	<b>621 204</b>	376 781
Augmentation (diminution) nette de l'encaisse	<b>593 375</b>	(95 730)
Encaisse au début	<b>167 662</b>	263 392
<b>Encaisse à la fin</b>	<b>761 037</b>	167 662

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.



## **1. Statuts et nature des activités**

La Fondation des YMCA du Québec (la « Fondation »), constituée le 13 juillet 1983 en vertu de la Partie III de la *Loi sur les compagnies* (Québec), a été établie pour appuyer l'association de Les YMCA du Québec et assurer sa pérennité en faisant connaître l'impact de son action communautaire, en recueillant des fonds pour la soutenir et en administrant ces fonds de façon responsable. La Fondation est reconnue comme un organisme de bienfaisance au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu*.

## **2. Méthodes comptables**

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

### *Comptabilité par fonds*

La Fondation applique la méthode de la comptabilité par fonds affectés.

#### a) Fonds général

Les produits et les charges liés aux activités de financement et d'administration sont présentés dans le Fonds général.

#### b) Fonds de dotation

Les dotations sont constatées dans le Fonds de dotation. Les revenus de placement tirés de ressources détenues à titre de dotations et les charges du Fonds de dotation sont présentés dans le Fonds général.

### *Constatation des produits*

Les apports affectés afférents aux activités de collecte de fonds sont constatés à titre de produits du Fonds général dans l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les apports non affectés sont constatés à titre de produits du Fonds général de l'exercice au cours duquel ils sont reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et si son recouvrement est raisonnablement assuré.

Les apports reçus à titre de dotations sont constatés à titre de produits dans le Fonds de dotation.

Les revenus de placement du Fonds de dotation devant être utilisés selon les affectations imposées par le donateur sont constatés à titre de produits dans l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les revenus de placement non affectés sont constatés à titre de produits lorsqu'ils sont gagnés.

Les promesses de dons pour la campagne de financement sont comptabilisées lors de leur encaissement.

### *Répartition des charges de ressources humaines*

La Fondation présente les charges à l'état des résultats par fonction. Les fonctions déclarées dans lesquelles des charges de ressources humaines sont ventilées sont les ressources humaines et les charges inhérentes aux produits. Les charges de ressources humaines sont ventilées de façon proportionnelle sur la base des heures effectuées directement dans l'exercice d'une fonction. La répartition est appliquée de façon uniforme selon cette base à chaque année.

## **2. Méthodes comptables (suite)**

### *Instruments financiers*

Les actifs financiers et les passifs financiers sont constatés initialement à la juste valeur au moment où la Fondation 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. 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 placement. La totalité des placements de la Fondation consiste en des parts dans le Fonds d'investissement de La Fondation du Grand Montréal, qui est composé d'obligations et débetures, d'actions et fonds communs d'actions canadiennes et étrangères, de placements alternatifs, d'encaisse et d'autres éléments d'actif net. La Fondation détient 5 285,8529 parts (5 494,1130 en 2015) à une valeur unitaire de 1 227,83 \$ (1 197,06 \$ en 2015).

Les coûts de transaction liés aux instruments financiers évalués à la juste valeur après leur comptabilisation initiale sont passés en charges au moment où ils sont engagés. Dans le cas des autres instruments financiers, les coûts de transaction sont comptabilisés en augmentation de la valeur comptable de l'actif ou en diminution de la valeur comptable du passif et sont ensuite constatés sur la durée de vie prévue de l'instrument selon la méthode linéaire. Tout escompte ou prime lié à un instrument comptabilisé au coût après amortissement est amorti sur la durée de vie 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, la Fondation 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 lorsque 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.

### *Immobilisation incorporelle*

L'immobilisation incorporelle, comptabilisée au coût, est amortie selon la méthode de l'amortissement linéaire sur une période de 3 ans.

### *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. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

### 3. Promesses de dons

Les promesses de dons en main sont les suivantes :

	<b>2016</b>	2015
	<b>\$</b>	\$
À court terme		
Besoins prioritaires	<b>53 250</b>	29 596
Besoins prioritaires – YMCA Ville de Québec	<b>10 000</b>	9 000
Développement du Camp YMCA Kanawana	<b>5 000</b>	5 000
Soutien à la réussite scolaire – Alternative Suspension	<b>25 000</b>	25 000
Soutien à la réussite scolaire – Ville de Québec	<b>—</b>	7 500
Soutien au YMCA d’Haïti	<b>7 500</b>	—
Zone jeunesse – Créations jeunesse	<b>25 000</b>	25 000
À long terme		
Besoins prioritaires	<b>63 387</b>	69 970
Besoins prioritaires – YMCA Ville de Québec	<b>140 608</b>	156 783
Développement du Camp YMCA Kanawana	<b>15 000</b>	15 000
Soutien à la réussite scolaire – Alternative Suspension	<b>—</b>	25 000
Zone jeunesse – Créations jeunesse	<b>75 000</b>	100 000
	<b>419 745</b>	467 849

### 4. Revenus de placement

Les revenus de placement sont composés des éléments suivants :

	<b>2016</b>	2015
	<b>\$</b>	\$
Intérêts tirés des placements détenus par le Fonds de dotation	<b>331 006</b>	228 640
Perte à la réalisation de placements détenus par le Fonds de dotation	<b>(3 680)</b>	(4 380)
Variation de la juste valeur non réalisée des placements détenus par le Fonds de dotation	<b>166 573</b>	(55 695)
	<b>493 899</b>	168 565
Variation nette des produits reportés	<b>(172 710)</b>	25 007
	<b>321 189</b>	193 572

## 5. Ressources humaines

Les charges de ressources humaines incluses dans chacune des fonctions sont les suivantes :

	2016	2015
	\$	\$
Ressources humaines	65 334	63 842
Charges inhérentes aux produits – dons et contributions	644 312	500 879
	<b>709 646</b>	<b>564 721</b>

## 6. Immobilisation incorporelle

	2016			2015
	Coût	Amortis- sement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$	\$
Logiciel	61 958	27 308	34 650	32 700

## 7. Opérations entre parties liées

Les sommes reçues par l'entremise des programmes de collecte de fonds sont remises sous forme de dons à Les YMCA du Québec. Une somme totale de 1 088 109 \$ (1 333 038 \$ en 2015) a été remise à Les YMCA du Québec. Ces dons visent principalement à financer les programmes communautaires et les projets de développement de Les YMCA du Québec.

La contribution de Les YMCA du Québec aux opérations de la Fondation s'élevait à 334 937 \$ pour l'exercice terminé le 31 décembre 2015. Cette contribution n'est plus remise par Les YMCA du Québec depuis l'exercice 2016.

Les YMCA du Québec facturent également à la Fondation des coûts de ressources humaines pour un montant de 709 646 \$ (564 721 \$ en 2015).

Les opérations avec Les YMCA du Québec sont effectuées 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 liées.

## 8. Charges inhérentes aux produits

Les charges inhérentes aux produits incluent principalement les coûts engagés pour réaliser un effort spécial de financement au cours des prochaines années.

**9. Soldes de fonds grevés d'une affectation d'origine externe**

Les soldes de fonds du Fonds de dotation grevés d'une affectation d'origine externe sont composés des dotations suivantes :

	<b>2016</b>	2015
	\$	\$
Appui de la mission du YMCA	<b>1 135 796</b>	1 133 546
Fonds Jeunesse Standard	<b>750 000</b>	750 000
Fonds Estate of William Ridley	<b>589 146</b>	589 146
Fonds Alphabétisation	<b>400 000</b>	400 000
Fonds Pointe-Saint-Charles	<b>320 344</b>	320 344
Programmes de partenariat dans les pays du tiers-monde	<b>24 422</b>	24 422
Formation des jeunes responsables	<b>149 628</b>	149 628
Bourses pour les jeunes campeurs	<b>292 594</b>	260 227
Développement du Camp Kanawana	<b>394 572</b>	394 572
Fonds Westmount	<b>63 300</b>	63 300
Prix Gabrielle et Maurice A. Massé	<b>30 000</b>	30 000
Fonds Centre Jeunesse du Parc	<b>5 465</b>	5 465
Fonds Centre Jeunesse de NDG	<b>1 322</b>	1 322
Club Heritage	<b>19 830</b>	19 830
	<b>4 176 419</b>	4 141 802

**10. Soldes de fonds grevés d'une affectation d'origine interne**

Le conseil d'administration de la Fondation a doté d'une affectation d'origine interne une partie des revenus de placement gagnés sur les ressources détenues à titre de dotations ne comportant pas d'affectation externe ainsi que des dons reçus sans affectation externe. L'objectif de cette affectation d'origine interne est d'assurer le financement des programmes de Les YMCA du Québec. Ces sommes ne peuvent être utilisées sans l'approbation préalable du conseil d'administration.

Les soldes du Fonds de dotation grevés d'une affectation d'origine interne sont composés des éléments suivants :

	<b>2016</b>	2015
	\$	\$
Revenus de placement gagnés sur les ressources détenues à titre de dotations	<b>1 010 553</b>	1 014 233
Dons	<b>606 332</b>	856 332
	<b>1 616 885</b>	1 870 565

## **11. Instruments financiers**

En raison de ses actifs financiers, la Fondation est soumise aux risques suivants liés à l'utilisation d'instruments financiers :

### *Risque de taux d'intérêt*

Une tranche des placements du Fonds d'investissement de La Fondation du Grand Montréal dans lequel la Fondation détient des parts est investie dans des obligations et des débetures. Par conséquent, une variation du taux d'intérêt du marché aura une incidence sur la juste valeur des parts détenues par la Fondation.

### *Risque de change*

Une tranche des placements du Fonds d'investissement de La Fondation du Grand Montréal dans lequel la Fondation détient des parts est investie dans des actions et des participations dans des fonds communs d'actions étrangères. Les parts détenues par la Fondation sont donc exposées aux fluctuations des devises. Il en est de même pour les revenus gagnés afférents à ces parts.

### *Risque de prix*

Le risque de prix est le risque auquel est exposé le rendement des placements du Fonds d'investissement de La Fondation du Grand Montréal, dans lequel la Fondation détient des parts, et qui découle des fluctuations des indices boursiers et du degré de volatilité de ces indices.

### *Risque de crédit*

Le risque de crédit découle du fait qu'une tranche des placements du Fonds d'investissement de La Fondation du Grand Montréal dans lequel la Fondation détient des parts est investie dans des obligations et des débetures. De ce fait, il y a un risque qu'un émetteur d'obligations ou de débetures ne s'acquitte pas de ses obligations envers le Fonds d'investissement, ce qui aurait une incidence sur la juste valeur des parts détenues par la Fondation.

## **12. Chiffres de l'exercice précédent**

Certains chiffres de l'exercice précédent ont été reclassés afin que leur présentation soit conforme à celle adoptée pour l'exercice courant.

## Fondation des YMCA du Québec

### Annexe – Dons et contributions

Exercice terminé le 31 décembre 2016

---

	<b>2016</b>	2015
	\$	\$
Dons annuels	<b>334 833</b>	383 593
Dons corporatifs	<b>151 577</b>	250 759
Dons de fondations	<b>276 697</b>	939 803
Événements bénéfiques	<b>165 978</b>	200 525
Dons majeurs	<b>84 288</b>	20 000
Legs et dons planifiés	<b>20 175</b>	23 710
Autres (incluant les dons en nature)	—	151 772
	<b>1 033 548</b>	1 970 162