

**Fonds de fiducie Santé et
bien-être de la section
locale 2002 Unifor
États financiers
pour l'exercice se terminant le 31 mai 2015**

**Fonds de fiducie Santé et bien-être
de la section locale 2002 Unifor
États financiers
pour l'exercice se terminant le 31 mai 2015**

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	2
États financiers	
État de la situation financière	3
État de l'évolution de l'actif net disponible pour le service des prestations	4
Notes afférentes aux états financiers	5

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux fiduciaires du Fonds de fiducie Santé et bien-être de la section locale 2002 Unifor

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du Fonds de fiducie Santé et bien-être (le « Fonds ») de la section locale 2002 Unifor, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mai 2015 et l'état de l'évolution de l'actif net disponible pour le service des prestations 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 régimes de retraite, 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 du Fonds 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 du Fonds. 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 dans le cadre de notre audit sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Fondement de l'opinion avec réserve

Notre travail d'audit n'a pas pris en compte les dossiers de la rémunération de l'employeur qui a versé des cotisations. Par conséquent, notre audit des cotisations reçues s'est limité à contrôler par sondages les montants comptabilisés dans les livres du Fonds et nous n'avons pas été en mesure de déterminer si des rajustements s'imposaient au revenu de cotisations et à l'augmentation de l'actif net pour les exercices se terminant les 31 mai 2015 et 2014, l'actif aux 31 mai 2015 et 2014 ainsi qu'à l'actif net disponible pour le service des prestations au 1^{er} juin et au 31 mai pour les exercices 2015 et 2014.

Opinion avec réserve

À notre avis, à l'exception de l'effet du point 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 au 31 mai 2015 ainsi que des résultats de son état de l'évolution de l'actif net disponible pour le service des prestations pour l'exercice terminé à cette date selon les normes comptables canadiennes pour les régimes de retraite.

BDO CANADA s.r.l.

Comptables agréés, experts-comptables autorisés

Burlington (Ontario)

le 28 octobre 2015

**Fonds de fiducie Santé et bien-être
de la section locale 2002 Unifor
État de la situation financière**

au 31 mai **2015** **2014**

Actif

Encaisse	174 172 \$	123 552 \$
Placements (note 2)	695 970	605 641
TVH à recevoir	2 666	8 852
Frais payés d'avance	8 315	7 779
	<hr/>	<hr/>
	881 123	745 824

Passif

Créditeurs et charges à payer	6 002	26 942
Recettes comptabilisées d'avance	97 825	91 513
	<hr/>	<hr/>
	103 827	118 455
Actif net disponible pour le service des prestations	<hr/> 777 296 \$	<hr/> 627 369 \$

Au nom du conseil d'administration

_____ Fiduciaire

_____ Fiduciaire

**Fonds de fiducie Santé et bien-être
de la section locale 2002 Unifor
État de l'évolution de l'actif net disponible
pour le service des prestations**

pour l'exercice terminé le 31 mai	2015	2014
Augmentation de l'actif		
Cotisations		
– Air Canada	137 163 \$	132 627 \$
– Aéroplan	24 225	27 147
Revenu de placements (note 3)	10 468	31 607
	171 856	191 381
Diminution de l'actif		
Administration (note 6)	13 718	13 581
Audit et taxes (note 6)	7 860	6 400
Frais juridiques (note 6)	–	1 586
Frais bancaires	112	167
Frais de traitement des demandes de règlement (note 6)	–	192 600
TVH versée	239	23 847
	21 929	238 181
Diminution de l'actif net	149 927	(46 800)
Actif net disponible pour le service des prestations, au début de l'exercice	627 369	674 169
Actif net disponible pour le service des prestations, à la fin de l'exercice	777 296 \$	627 369 \$

Fonds de fiducie Santé et bien-être de la section locale 2002 Unifor Notes afférentes aux états financiers

le 31 mai 2015

1. Principales conventions comptables

But du Fonds

Le Fonds a pour objectif de verser des prestations aux participants admissibles.

Mode de présentation

Ces états financiers ont été dressés conformément aux normes comptables canadiennes pour les régimes de retraite, lesquelles s'appliquent aux états financiers de tous les régimes d'avantages sociaux. À l'égard des conventions comptables sans lien avec son portefeuille de titres, le Fonds a appliqué les normes comptables canadiennes pour les entreprises à capital fermé.

Constatation des produits

La somme forfaitaire reçue est prise en compte uniformément sur une base mensuelle tout au long de l'exercice. Les recettes comptabilisées d'avance sont constatées comme des recettes au cours de l'exercice où sont engagées les dépenses correspondantes.

Placements

Les placements sont comptabilisés à leur juste valeur. La juste valeur des espèces et des quasi-espèces correspond à peu près au coût plus les intérêts courus en raison de leur caractère à court terme. La valeur comptable de tous les autres instruments financiers est établie selon les cours de clôture du marché.

Le revenu de dividendes est constaté à la date ex-dividende et le revenu d'intérêts est constaté selon la méthode de la comptabilité d'exercice à mesure qu'il est gagné.

Les rajustements de juste valeur comprennent à la fois les gains réalisés sur la vente de placements et les gains non réalisés sur les placements.

Recours à des estimations

La préparation des états financiers selon les normes comptables canadiennes pour les régimes de retraite oblige les fiduciaires à faire des estimations et formuler des hypothèses qui ont une incidence sur les chiffres constatés à l'actif et au passif à la date des états financiers et sur l'évolution de l'actif net disponible pour le service des prestations inscrits pendant l'exercice. Les résultats réels peuvent ne pas correspondre aux meilleures estimations de la direction, au fur et à mesure que de nouveaux renseignements sont connus.

Situation de l'impôt sur le revenu

Le Fonds est une fiducie reconnue par l'Agence du revenu du Canada sur le plan administratif. Le revenu de placement net qu'il gagne est assujéti à l'impôt sur les bénéfiques dans la mesure où il dépasse les frais déductibles.

**Fonds de fiducie Santé et bien-être
de la section locale 2002 Unifor
Notes afférentes aux états financiers**

le 31 mai 2015

2. Placements

	2015	2014
CIBC Wood Gundy		
Actions ordinaires	119 939 \$	142 038 \$
Revenu fixe	440 260	311 644
Fonds communs de placement	130 883	147 566
Intérêts courus et dividendes	4 888	4 393
	695 970 \$	605 641 \$

3. Revenu de placements

	2015	2014
CIBC Wood Gundy		
Intérêts et dividendes	14 238 \$	18 601 \$
Rajustements de la valeur comptable	(3 770)	13 006
	10 468 \$	31 607 \$

4. Risques liés aux instruments financiers

Le Fonds est exposé à divers types de risques financiers comprenant le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris le risque de taux d'intérêt, le risque de change et les autres risques de fluctuation des cours). Ces risques n'ont pas changé par rapport à l'exercice précédent.

Risque de crédit

Le *risque de crédit* s'entend du risque que la contrepartie d'un instrument financier manque à une obligation ou à un engagement envers le Fonds. Le risque de défaillance sur les transactions de titres cotés en bourse est jugé minime, puisque l'opération ne sera pas conclue si l'une ou l'autre des parties à une transaction ne respecte pas ses obligations.

Risque de liquidité

Le Fonds est exposé à un *risque de liquidité* si les circonstances l'obligent à vendre rapidement des titres. Le marché auquel sont négociés les titres du portefeuille du Fonds est actif et ces titres peuvent être vendus rapidement si le Fonds a besoin de liquidités, en supposant des marchés ordonnés.

Risque de marché

Le *risque de taux d'intérêt* s'entend du fait que les variations des taux d'intérêt peuvent influencer sur la juste valeur des instruments financiers. Il intervient quand le Fonds détient des titres sensibles aux taux d'intérêt, tels que des obligations ou d'autres titres à revenu fixe.

Au 31 mai 2015, si les taux d'intérêt courants sur les titres portant intérêt avaient été de 1 % inférieurs ou supérieurs à ce qu'ils étaient à cette date, toutes les autres variables étant les mêmes, l'actif net disponible pour le service des prestations aurait, selon le cas, baissé ou augmenté d'environ 4 100 \$ (2014 – 4 000 \$). En pratique, les résultats réels peuvent être différents de ceux de cette analyse de sensibilité et les écarts pourraient être importants.

Fonds de fiducie Santé et bien-être de la section locale 2002 Unifor Notes afférentes aux états financiers

le 31 mai 2015

4. Risques liés aux instruments financiers (suite)

Risque de marché (suite)

Le *risque de change* s'entend du risque que la valeur d'un instrument financier fluctue en raison des variations des taux de change.

L'*autre risque de prix* s'entend du risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des cours 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 lui-même ou à son émetteur, ou par des facteurs affectant les instruments financiers similaires négociés sur le marché.

Le Fonds gère son risque de marché en diversifiant ses placements comme le prévoit l'énoncé des Politiques et procédures de placement approuvé par ses administrateurs. Si les prix du marché avaient été de 5 % supérieurs ou inférieurs à ce qu'ils étaient le 31 mai 2015, l'actif net disponible pour le service des prestations du Fonds aurait, selon le cas, baissé ou augmenté d'environ 35 000 \$ (2014 – 30 000 \$). En pratique, les résultats réels peuvent être différents de ceux de cette analyse de sensibilité et les écarts pourraient être importants.

Hierarchie de la juste valeur des instruments financiers

La présentation d'une hiérarchie à trois niveaux pour les évaluations d'une juste valeur est fondée sur la transparence des données dans l'évaluation des actifs ou des passifs à la date de l'évaluation. Les trois niveaux sont définis comme suit :

Niveau 1 :

Pour des titres évalués selon des prix cotés (non rajustés) sur des marchés actifs pour des actifs identiques.

Niveau 2 :

Pour des titres évalués selon des données autres que les prix cotés visés au niveau 1, observables pour l'actif, directement ou indirectement.

Niveau 3 :

Pour des titres évalués selon des données qui sont basées sur des données de marché non observables.

Au 31 mai 2015, le tableau suivant représente un résumé des placements détenus par niveau :

	2015	2014
Niveau 1 – Actions et fonds communs de placement et intérêts courus et dividendes	255 710 \$	293 997 \$
Niveau 2 – Revenu fixe	440 260	311 644
	695 970 \$	605 641 \$

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux au cours de l'exercice.

Fonds de fiducie Santé et bien-être de la section locale 2002 Unifor Notes afférentes aux états financiers

le 31 mai 2015

5. Gestion du capital

Le Fonds estime que son actif net disponible pour le service des prestations constitue son capital. L'objectif du Fonds pour ce qui concerne la gestion de son capital consiste à maintenir son aptitude à continuer de verser des prestations aux membres admissibles. Les fiduciaires suivent de près la situation financière du Fonds afin de s'assurer que cet objectif est réalisé.

Il n'y a eu aucun changement dans ce que le Fonds considère son capital et il n'y a eu aucun changement important aux objectifs de gestion du capital, politiques et procédés du Fonds dans l'exercice.

6. Renseignements sur le Fonds

(a) Description des prestations du Fonds

Les prestations effectives, comprenant des conditions et limitations s'y rapportant, sont régies par les dispositions du Fonds et il convient de se référer au Fonds pour obtenir des informations plus détaillées.

Voici un bref aperçu des prestations du Fonds :

Le Fonds propose des prestations d'assistance aux membres admissibles de la section locale 2002 Unifor.

Les employés permanents à temps plein et à temps partiel visés par la convention collective de la section locale 2002 Unifor sont protégés dès leur première journée d'emploi. La liste des membres admissibles est mise à jour chaque mois selon les indications des employeurs.

(b) Honoraires d'administration et professionnels

Les bénéficiaires des honoraires d'administration et professionnels sont les suivants :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Administration		
Canadian Benefits Consulting Group Ltd.	<u>13 718 \$</u>	<u>13 581 \$</u>
BDO Canada s.r.l.	<u>7 860 \$</u>	<u>6 400 \$</u>
Koskie Minsky s.r.l.	<u>– \$</u>	<u>1 586 \$</u>
Frais de traitement des demandes de règlement		
Organizational Health Inc.	<u>– \$</u>	<u>192 600 \$</u>

(Ce montant représente 2/3 du total des frais avec le 1/3 restant payé par Canadian Benefits Consulting Group Ltd. La fonction de traitement a commencé en octobre 2011 et s'est terminée en mai 2014.)