

**Fonds de fiducie Santé et
bien-être de la section locale
2002 Unifor
États financiers
Pour l'exercice terminé le 31 mai 2018**

**Fonds de fiducie Santé et bien-être de la section
locale 2002 Unifor**
États financiers
Pour l'exercice terminé le 31 mai 2018

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 complémentaires 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 de la section locale 2002 Unifor (le « Fonds »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mai 2018 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 assortie d'une réserve.

Fondement de l'opinion avec réserve

Le chapitre 1000, *Fondements conceptuels des états financiers*, des Normes comptables pour les entreprises à capital fermé stipule que les passifs doivent être comptabilisés lorsqu'ils satisfont aux critères de constatation. En raison des limites de ses systèmes, l'administrateur du Fonds n'a pas été en mesure de fournir à la direction du Fonds une estimation raisonnable du passif de réclamation encouru mais non présenté relativement aux comptes de dépenses de santé des membres du Fonds. Par conséquent, nous n'avons pas été en mesure d'obtenir des éléments probants suffisants et appropriés sur l'exhaustivité et l'exactitude des passifs de réclamation encourus mais non présentés et du compte de charges connexe. Dans la circonstance, nous n'avons pas pu déterminer s'il était nécessaire d'apporter des rajustements aux prestations de maladie des membres et d'augmenter l'actif net pour l'exercice terminé le 31 mai 2018, ni aux prestations de maladie à payer aux membres et à l'actif net disponible pour le service des prestations au 31 mai 2018.

De plus, 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 aux 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 2018 et 2017, l'actif aux 31 mai 2018 et 2017 ainsi qu'à l'actif net disponible pour le service des prestations au 1^{er} juin et au 31 mai pour les exercices 2018 et 2017. Dès lors, nous avons exprimé une opinion modifiée sur les états financiers de l'exercice terminé le 31 mai 2017 en raison des incidences possibles de cette limitation de l'étendue des travaux.

Opinion avec réserve

À notre avis, à l'exception des incidences possible 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 au 31 mai 2018, ainsi que de l'évolution de son actif net disponible pour le service des prestations pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les régimes de retraite.

BDO CANADA LLP

Comptables professionnels agréés, Experts-comptables autorisés
Burlington (Ontario)
24 octobre 2018

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

Au 31 mai **2018** 2017

Actif

Encaisse	217 569	\$	187 538	\$
Placements (Note 2)	701 545		685 405	
TVH à recevoir	355		654	
Charges payées d'avance	9 583		8 929	
	929 052		882 526	

Passif

Créditeurs et charges à payer	6 652		6 654	
Apports reportés	112 747		105 047	
	119 399		111 701	
Actif net disponible pour le service des prestations	809 653	\$	770 825	\$

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	2018	2017
Augmentation de l'actif		
Cotisations		
- Air Canada	167 738 \$	160 432 \$
- Aéroplan	17 842	19 718
Revenus de placement (Note 3)	16 140	32 431
	201 720	212 581
Diminution de l'actif		
Administration (Note 6)	17 910	33 717
Audit et fiscalité (Note 6)	8 025	8 434
Frais bancaires	1 692	1 925
Remboursement de la TVH	(357)	(654)
Prestations de maladie des membres	129 023	166 383
Frais d'impression	6 599	-
	162 892	209 805
Augmentation de l'actif net	38 828	2 776
Actif net disponible pour le service des prestations, au début de l'exercice	770 825	768 049
Actif net disponible pour le service des prestations, à la fin de l'exercice	809 653 \$	770 825 \$

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

Notes complémentaires aux états financiers

31 mai 2018

1. Principales méthodes comptables

But du Fonds

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

Mode de présentation

Ces états financiers ont été préparés 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 méthodes comptables sans lien avec son portefeuille de titres, le Fonds a appliqué les Normes comptables canadiennes pour les entreprises à capital fermé.

Cotisations

La somme forfaitaire reçue est prise en compte uniformément sur une base mensuelle tout au long de l'exercice. Les apports reportés sont comptabilisés comme des cotisations au cours de l'exercice où sont engagées les dépenses correspondantes.

Placements

Les placements sont présentés à la juste valeur. La juste valeur de la trésorerie et des équivalents de trésorerie se rapproche de leur coût plus les intérêts courus en raison de leur nature à court terme. La juste valeur de tous les autres placements est établie selon les cours de clôture du marché.

Le revenu de dividendes est comptabilisé à la date ex-dividende et le revenu d'intérêts est comptabilisé 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.

Utilisation d'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 comptabilisés 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, 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 bénéfécies dans la mesure où il dépasse les frais déductibles. En général, il y a suffisamment de déductions pour qu'il n'y ait pas de revenu imposable.

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

Notes complémentaires aux états financiers

31 mai 2018

2. Placements

	2018		2017	
CIBC Wood Gundy				
Actions ordinaires	107 469	\$	116 199	\$
Revenu fixe	466 777		438 778	
Fonds communs de placement	120 091		125 346	
Intérêts courus et dividendes	7 208		5 082	
	701 545	\$	685 405	\$

3. Revenus de placements

	2018		2017	
CIBC Wood Gundy				
Intérêts et dividendes	19 826	\$	12 135	\$
Rajustements de la juste valeur	(3 686)		20 296	
	16 140	\$	32 431	\$

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 le risque de prix autre). 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 placements. Les titres du portefeuille du Fonds sont négociés sur un marché actif et peuvent être vendus rapidement si le Fonds a besoin de liquidités, en presumant que les marchés sont réguliers.

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 fluctuations des taux d'intérêt, tels que des obligations ou d'autres titres à revenu fixe.

Au 31 mai 2018, 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 1 300 \$ (2017 - 2 400 \$). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut se révéler important.

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

Notes complémentaires aux états financiers

31 mai 2018

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.

Le *risque de prix autre* 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 fiduciaires. Si les prix du marché avaient été de 5 % supérieurs ou inférieurs à ce qu'ils étaient le 31 mai 2018, l'actif net disponible pour le service des prestations du Fonds aurait, selon le cas, baissé ou augmenté d'environ 12 000 \$ (2017 - 12 000 \$). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut se révéler important.

Hiérarchie de la juste valeur des instruments financiers

La présentation d'une hiérarchie à trois niveaux pour les évaluations de la 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 ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs identiques.

Niveau 2 :

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

Niveau 3 :

Pour des titres évalués selon des données d'entrée qui sont fondées sur des données de marché non observables.

Au 31 mai 2018, le tableau suivant présente un résumé des placements détenus par niveau :

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
Niveau 1 – Actions et fonds communs de placement et intérêts courus et dividendes	234 768	\$	246 627	\$
Niveau 2 – Revenu fixe	466 777		438 778	
	701 545	\$	685 405	\$

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 complémentaires aux états financiers

31 mai 2018

5. Gestion du capital

Le Fonds estime que son actif net pour le service des prestations constitue son capital. L'objectif du Fonds en 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 du compte de dépenses de santé aux membres et aux familles des membres admissibles du Fonds de fiducie Invalidité 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>2018</u>		<u>2017</u>
Administration			
Canadian Benefits Consulting Group Ltd.	17 910	\$	33 717
			\$
Audit et fiscalité			
BDO Canada s.r.l./S.E.N.C.R.L./LLP	8 025	\$	8 434
			\$