

**Fonds de fiducie Santé et
bien-être de la section
locale 2002 Unifor
États financiers
Pour l'exercice terminé le 31 mai 2020**

**Fonds de fiducie Santé et bien-être de la section
locale 2002 Unifor
États financiers
Pour l'exercice terminé le 31 mai 2020**

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	2 - 3
États financiers	
État de la situation financière	4
État de l'évolution de l'actif net disponible pour le service des prestations	5
Notes complémentaires aux états financiers	6 - 10



Tel: 905 639 9500
Fax: 905 633 4939
Toll-Free: 888 236 2383
www.bdo.ca

BDO Canada LLP
3115 Harvester Road, Suite 400
Burlington ON L7N 3N8 Canada

Rapport de l'auditeur indépendant

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

Opinion avec réserve

Nous avons effectué l'audit des états financiers 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 2020 et l'état de l'évolution de l'actif net disponible pour le service des prestations pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes complémentaires aux états financiers, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, à l'exception des incidences possibles du problème décrit dans la section « Fondement de l'opinion avec réserve » de notre rapport, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 mai 2020, et de l'évolution de l'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.

Fondement de l'opinion avec réserve

Comme convenu par les fiduciaires du Fonds et à l'instar d'un grand nombre d'audits de fonds d'avantages sociaux, notre travail d'audit s'est limité aux livres comptables du Fonds et n'a donc pas pris en compte les documents de paie des employeurs ayant 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 au 31 mai 2020 et 2019, l'actif aux 31 mai 2020 et 2019 ainsi qu'à l'actif net disponible pour le service des prestations au 1^{er} juin et au 31 mai pour les exercices 2020 et 2019. Nous avons par conséquent exprimé une opinion d'audit modifiée sur les états financiers de l'exercice terminé le 31 mai 2019, en raison des incidences possibles de cette limitation de l'étendue des travaux.

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 2020, ni aux prestations de maladie à payer aux membres et à l'actif net disponible pour le service des prestations au 31 mai 2020.

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants du Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit avec réserve.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des 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.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le Fonds ou de mettre fin aux activités de ce dernier ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du Fonds.

Rapport de l'auditeur indépendant (suite)

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit 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;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Fonds à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

BDO CANADA S.R.L / S.E.N.C.R.L / LUP

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
Burlington (Ontario)
Le 13 octobre 2020

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

Au 31 mai **2020** 2019

Actif

Encaisse	141 831	\$	38 389	\$
Placements (Note 2)	864 057		903 396	
TVH à recevoir	468		613	
Charges payées d'avance	10 869		9 938	
	1 017 225		952 336	

Passif

Créditeurs et charges à payer	14 819		6 653	
Cotisations reportées	127 867		116 923	
	142 686		123 576	
Actif net disponible pour le service des prestations	874 539	\$	828 760	\$

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	2020	2019
Augmentation de l'actif		
Cotisations		
- Air Canada	208 257 \$	179 415 \$
- Aéroplan	-	16 848
Revenus de placement (Note 3)	10 659	16 852
	218 916	213 115
Diminution de l'actif		
Administration (Note 6)	25 713	32 687
Honoraires d'audit et de fiscalité (Note 6)	13 954	10 780
Frais bancaires	1 717	1 652
Remboursement de la TVH	(468)	(614)
Prestations de maladie des membres	124 209	147 018
Frais d'impression et d'affranchissement	8 012	2 485
	173 137	194 008
Augmentation de l'actif net	45 779	19 107
Actif net disponible pour le service des prestations, au début de l'exercice	828 760	809 653
Actif net disponible pour le service des prestations, à la fin de l'exercice	874 539 \$	828 760 \$

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

Notes complémentaires aux états financiers

31 mai 2020

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 selon les 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 cotisations reportées sont comptabilisées 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 majoré des 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 produit 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 à 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 inscrit pendant l'exercice. Les résultats réels peuvent ne pas correspondre aux meilleures estimations de la direction, à mesure que de nouveaux renseignements sont connus.

Impôt sur le revenu

Avant 2019, le Fonds était une fiducie de santé et de bien-être reconnue par l'Agence du revenu du Canada sur le plan administratif. Conformément à sa déclaration de renseignements et de revenus de la fiducie du T3 de 2019, le Fonds a choisi, sous la forme réglementaire, de devenir une fiducie de soins de santé au bénéfice d'employés à compter du 1^{er} janvier 2019. Aussi, à compter du 1^{er} janvier 2019, le Fonds a produit sa déclaration de renseignements et de revenus de la fiducie du T3 à titre de fiducie de soins de santé au bénéfice d'employés. Par conséquent, le revenu de placement net que le Fonds gagne est assujéti à l'impôt sur le revenu dans la mesure où il dépasse les frais admissibles. Au cours de l'exercice, il y a eu 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 2020

2. Placements

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
CIBC Wood Gundy		
Actions ordinaires	79 705	\$ 101 405
Revenu fixe	515 320	669 996
Fonds communs de placement	261 582	122 422
Intérêts courus et dividendes	7 450	9 573
	<u>864 057</u>	<u>\$ 903 396</u>

3. Revenus de placements

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
CIBC Wood Gundy		
Intérêts et dividendes	19 968	\$ 21 978
Rajustements de la juste valeur	(9 309)	(5 126)
	<u>10 659</u>	<u>\$ 16 852</u>

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.

Le 11 mars 2020, l'Organisation mondiale de la Santé a déclaré que l'écllosion de coronavirus (COVID-19) est devenue une pandémie, entraînant par le fait même des incertitudes économiques qui ont une incidence sur les risques du Fonds. À l'heure actuelle, on ne connaît pas toutes les répercussions possibles de la COVID-19 sur le Fonds.

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. 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 présumant que les marchés sont réguliers.

Risque de marché

Le *risque de taux d'intérêt* s'entend du fait que les fluctuations 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.

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

Notes complémentaires aux états financiers

31 mai 2020

4. Risques liés aux instruments financiers (suite)

Risque de marché (suite)

Au 31 mai 2020, 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 2 500 \$ (2019 - 7 200 \$). Dans les faits, les résultats réels peuvent être différents de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut se révéler important.

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 influençant 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 10 % supérieurs ou inférieurs à ce qu'ils étaient le 31 mai 2020, l'actif net disponible pour le service des prestations du Fonds aurait, selon le cas, baissé ou augmenté d'environ 34 000 \$ (2019 - 24 000 \$). Dans les faits, les résultats réels peuvent être différents de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut se révéler important.

Sous l'effet de la pandémie de COVID- 19, divers facteurs ont pu avoir une incidence sur la juste valeur des placements après la fin de l'exercice. De nombreux gouvernements dans le monde ont ajusté les taux d'intérêt pour atténuer les répercussions économiques de la pandémie. L'incertitude économique mondiale découlant de la pandémie de COVID-19 a entraîné une importante volatilité des cours des devises après la fin de l'exercice. De plus, cette incertitude économique mondiale a entraîné une grande volatilité sur les marchés boursiers mondiaux et intérieurs. Par conséquent, après la fin de l'exercice, la juste valeur des placements du Fonds pourrait avoir subi des effets négatifs au-delà de l'analyse de sensibilité ci-dessus.

Hiérarchie de la juste valeur des instruments financiers

La présentation d'une hiérarchie à trois niveaux pour les évaluations de 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 d'entrée qui sont fondées sur des données de marché non observables.

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

Notes complémentaires aux états financiers

31 mai 2020

3. Risques liés aux instruments financiers (suite)

Hiérarchie de la juste valeur des instruments financiers (suite)

Au 31 mai 2020, le tableau ci-dessous représente un résumé des placements détenus par niveau :

	2020	2019
Niveau 1 – Actions ordinaires et fonds communs de placement	341 287 \$	223 827 \$
Niveau 2 – Titres de revenu fixe et intérêts courus et dividendes	522 770	679 569
	864 057 \$	903 396 \$

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

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 sa capacité continue 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 comme son capital et il n'y a eu aucun changement important aux objectifs de gestion du capital, aux politiques et aux procédés du Fonds dans l'exercice.

6. Renseignements sur le Fonds

a) Description des prestations du Fonds

Les prestations réelles, y compris les conditions et les restrictions qui s'y rattachent, sont régies par les dispositions du Fonds, et il convient de se référer au Fonds pour obtenir des informations plus détaillées.

Voici un 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.

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

Notes complémentaires aux états financiers

31 mai 2020

6. Renseignements sur le Fonds (suite)

b) Honoraires d'administration et honoraires professionnels

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Administration		
Canadian Benefits Consulting Group Ltd.	<u>25 713 \$</u>	<u>32 687 \$</u>
Audit et fiscalité		
BDO Canada s.r.l./S.E.N.C.R.L./LLP	<u>13 954 \$</u>	<u>10 780 \$</u>