

FRANCOFONDS INC.

États financiers

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

FRANCOFONDS INC.

États financiers

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	2
États financiers	
État de la situation financière	4
État des résultats et de l'évolution des soldes de fonds	5
État des flux de trésorerie	6
Notes complémentaires aux états financiers	7

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du conseil d'administration Francofonds Inc.

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de Francofonds Inc. (« la Fondation »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2019 et l'état des résultats et de l'évolution des soldes de fonds et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Fondation au 31 décembre 2019, ainsi que les résultats de son exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Fondement de l'opinion

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 de la Fondation 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.

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 des 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.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Fondation 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 la Fondation ou de cesser son activité ou si aucune solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la Fondation

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 de la Fondation;
- 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 de la Fondation 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 la Fondation 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.

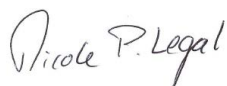
Comptables professionnels agréés

Winnipeg (Manitoba)
Le 10 juin 2020

FRANCOFONDS INC.
État de la situation financière

Au 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
Actif		
Encaisse	454 777	1 021 062
Débiteurs et autres	6 212	123 839
Placements (note 3)	10 595 762	8 397 216
	11 056 751	9 542 117
 Passif et soldes de fonds		
Créditeurs et frais courus	38 115	44 236
Subventions à payer	173 203	90 183
	211 318	134 419
 Soldes de fonds		
Fonds général non affecté	269 725	306 187
Fonds de dons affectés	-	-
Fonds de dotation (note 4)	10 575 708	9 101 511
	10 845 433	9 407 698
	11 056 751	9 542 117

Approuvé au nom du conseil d'administration :



_____ administrateur



_____ administrateur

FRANCOFONDS INC. État des résultats et de l'évolution des soldes de fonds

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

	Fonds général non affecté	Fonds de dons affectés	Fonds de dotation	2019 Total	2018 Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Produits					
Placements (note 3)	7 945	-	1 325 425	1 333 370	(231 073)
Dons	29 885	591	580 176	610 652	595 129
Prélèvements de fonds et autres	94 093	-	-	94 093	120 596
Subventions	56 566	-	-	56 566	19 663
Frais de gestion	108 264	-	(108 264)	-	-
	296 753	591	1 797 337	2 094 681	504 315
Charges					
Subventions	30 000	591	335 158	365 749	325 662
Salaires et avantages sociaux	138 008	-	-	138 008	137 084
Programmation et administration	87 888	-	-	87 888	74 311
Communications et prélèvements de fonds	65 301	-	-	65 301	73 585
	321 197	591	335 158	656 946	610 642
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges de l'exercice	(24 444)	-	1 462 179	1 437 735	(106 327)
Soldes de fonds, au début de l'exercice	306 187	-	9 101 511	9 407 698	9 514 025
Transferts interfonds	(12 018)	-	12 018	-	-
Soldes de fonds, à la fin de l'exercice	269 725	-	10 575 708	10 845 433	9 407 698

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces états financiers.

FRANCOFONDS INC.
État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Produits de placements reçus	500 374	510 811
Dons reçus	601 456	578 285
Prélèvements de fonds et autres	94 093	120 849
Subventions versées	(282 729)	(354 286)
Subventions reçues	56 566	18 000
Charges opérationnelles versées	(282 864)	(227 891)
	<u>686 896</u>	<u>645 768</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement et de financement		
Placements déboursés, nets	(1 253 181)	65 909
(Diminution) augmentation nette de l'encaisse pour l'exercice	(566 285)	711 677
Encaisse, au début de l'exercice	<u>1 021 062</u>	<u>309 385</u>
Encaisse, à la fin de l'exercice	<u>454 777</u>	<u>1 021 062</u>

FRANCOFONDS INC.

Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

1. Nature de l'organisation

Francofonds Inc. (« la Fondation ») a comme mission d'inciter la collectivité à donner généreusement, afin d'assurer, à perpétuité, un appui financier pour des initiatives qui favorisent l'épanouissement de la vie française au Manitoba.

La politique de placements de la Fondation a pour objectifs de :

- (a) Maintenir et protéger la valeur du capital à long terme.
- (b) Maximiser le rendement à long terme sur les placements tout en minimisant les risques.
- (c) S'assurer d'un fonds de roulement adéquat qui permet de rencontrer les dépenses et les engagements de l'organisation.
- (d) Maximiser la contribution de l'organisation dans la communauté franco-manitobaine.

La politique de placements est revue périodiquement par le comité des finances et audit à la lumière de la situation économique et des caractéristiques de risque des placements.

La Fondation est incorporée en vertu des lois du Manitoba par une charte sans capital-action. La Fondation est reconnue en tant que fondation publique par l'Agence du revenu du Canada et détient un numéro d'enregistrement pour dons de charité.

2. Résumé des principales méthodes comptables

a. Règles comptables

Les états financiers ont été préparés conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

b. Comptabilité par fonds

La Fondation applique la méthode de la comptabilité par fonds affectés pour comptabiliser les apports. Les produits et les charges liés aux activités menées par la Fondation en matière de prestation de services et d'administration et les dons non affectés sont comptabilisés dans le fonds général non affecté. Les dons affectés sont comptabilisés dans le fonds de dons affectés. Les dons en perpétuité sont comptabilisés dans les fonds de dotation.

c. Comptabilisation des produits

Les apports affectés aux activités de fonctionnement et les apports non affectés sont comptabilisés à titre de produits du fonds général non affecté dans l'exercice au cours duquel des charges connexes sont engagées. Tous les autres apports affectés sont comptabilisés à titre de produits du fonds affecté approprié. Les produits de placements non affectés sont présentés dans le fonds général non affecté.

FRANCOFONDS INC.

Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

d. Instruments financiers

Les instruments financiers sont comptabilisés à la juste valeur au moment de leur acquisition ou de leur émission. Au cours des périodes ultérieures, les instruments financiers négociés sur un marché actif sont comptabilisés à leur juste valeur, tout gain ou toute perte non réalisé étant comptabilisé dans l'état des résultats. Tous les autres instruments financiers sont comptabilisés au coût ou au coût après amortissement diminué de toute perte de valeur. Les actifs financiers sont soumis à un test de dépréciation lorsque des changements de situation indiquent que l'actif pourrait s'être déprécié. Les coûts de transaction attribuables à l'acquisition, à la sortie ou à l'émission des instruments financiers sont passés en charges dans le cas des éléments qui sont réévalués à la juste valeur à la date de chaque état de la situation financière et ils sont imputés aux instruments financiers dans le cas de ceux qui sont évalués au coût après amortissement.

e. Emploi des estimations

La préparation des états financiers, selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, exige de la direction qu'elle établisse des estimations et formule des hypothèses à l'égard des montants d'actif et de passif portés au bilan et des éléments de l'actif et du passif éventuels à la date de l'état de la situation financière ainsi que des montants de produits et de charges imputées au cours de l'exercice couvert par les états financiers. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

3. Placements

La Fondation détient les placements suivants au 31 décembre :

	<u>2019</u>	2018
	\$	\$
Certificats de dépôts	686 140	154 736
Placements en fiducie avec The Winnipeg Foundation	9 909 622	8 242 480
	<u>10 595 762</u>	<u>8 397 216</u>

Les certificats de dépôts portent des taux d'intérêt variant de 2,40 % à 3,00 % et viennent à échéance entre mars et juillet 2020.

FRANCOFONDS INC.

Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

3. Placements (suite)

La Fondation, selon une entente d'affiliation, a investi une tranche de ses actifs avec The Winnipeg Foundation comme fonds gérés. La composition du portefeuille de placements est comme suit au 31 décembre :

	2019		2018	
	%	\$	%	\$
Actions canadiennes	24	2 378 309	24	1 978 196
Actions américaines	19	1 882 828	18	1 483 646
Actions étrangères	15	1 486 443	15	1 236 372
Obligations, hypothèques, encaisse et placements à court-terme	37	3 666 561	38	3 132 142
Secteur immobilier canadien	5	495 481	5	412 124
	100	9 909 622	100	8 242 480

Les produits de placements pour l'exercice se détaillent comme suit :

	2019	2018
	\$	\$
Intérêts sur certificats de dépôts	16 431	17 105
Placements en fiducie avec The Winnipeg Foundation		
Frais d'administration	(85 702)	(72 651)
Gains réalisés	199 164	216 401
Intérêts et dividendes	383 099	348 192
Ajustement à la juste valeur des placements	820 378	(740 120)
	1 333 370	(231 073)

FRANCOFONDS INC.

Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

4. Fonds de dotation

Les soldes des fonds de dotation sont comme suit au 31 décembre :

	2019	2018
	\$	\$
Fonds général de dotation	1 448 648	1 295 930
Fonds Radio Saint-Boniface	442 572	403 899
Fonds de familles	2 478 019	2 148 612
Fonds communautaires	1 811 350	1 632 760
Fonds institutionnels	196 717	180 864
Fonds scolaires	717 435	650 570
Fonds entrepreneurs	103 565	93 236
Fonds d'organismes charitables	2 861 720	2 500 187
Fonds du Programme de fiducie pour le patrimoine du Manitoba	515 682	195 453
	10 575 708	9 101 511

5. Gestion des risques liés aux instruments financiers

La Fondation est exposée à des risques qui diffèrent selon le degré d'importance. L'objectif principal de la Fondation pour le processus de gestion des risques est de s'assurer que tous les risques soient bien identifiés et que son capital soit adéquat par rapport à ces risques. La Fondation suit sa politique de placements pour gérer les risques liés aux placements. Les principaux risques financiers auxquels l'organisation est exposée sont décrits ci-dessous.

Risque de taux d'intérêt et de marché

La Fondation est exposée aux fluctuations des taux d'intérêts qui pourraient affecter les entrées et sorties de fonds liées aux placements de certificats de dépôts à l'échéance et aux autres instruments financiers individuels réinvestis. La Fondation ne se sert pas d'instruments financiers dérivés pour gérer le risque de taux d'intérêt.

Le risque de marché est le risque de perte qui peut résulter des fluctuations des prix de placements. La Fondation, par l'entremise de The Winnipeg Foundation, gère le risque de marché avec un portefeuille de placements diversifié par secteurs géographiques et industriels.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Fondation ne soit pas en mesure de remplir ses obligations lorsqu'elles arrivent à échéance. La Fondation maintient son fonds de roulement à un niveau qui lui permet de remplir ses obligations en temps opportun. La majorité des placements sont liquides.

FRANCOFONDS INC.

Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

5. Gestion des risques liés aux instruments financiers (suite)

Risque de crédit

Le risque de crédit se définit comme le risque qu'un parti ne respecte pas ses obligations financières, causant ainsi une perte pour la Fondation. Les instruments financiers qui sont sujets à ce risque de crédit pour la Fondation sont représentés par les placements, et les débiteurs et intérêts courus. Les placements en fiducie avec The Winnipeg Foundation sont investis selon la politique de placements de The Winnipeg Foundation qui exige que les placements soient diversifiés afin de mitiger le risque de crédit. Les placements en certificats de dépôts sont investis avec la Caisse Groupe Financier dont les dépôts sont garantis par la Société d'assurance-dépôts du Manitoba.

6. Incertitude liée à la pandémie de COVID-19

La pandémie de COVID-19 a été déclarée après la fin de l'exercice. En conséquence, la Fondation a mis en oeuvre des mesures spécifiques pour réduire le risque lié à la COVID-19 et a annulé et/ou repoussé certains événements de prélèvements de fonds. Les placements présentés dans ces états financiers sont présentés à leur juste valeur au 31 décembre 2019. Depuis la fin de l'exercice, les placements détenus par la Fondation ont subi des fluctuations importantes de leur juste valeur. Compte tenu de la nature dynamique des circonstances, la durée de la perturbation des activités et les répercussions financières connexes ne peuvent pas faire l'objet d'une estimation raisonnable actuellement.

7. Chiffres comparatifs

Certains chiffres de l'exercice précédent ont été reclassés pour rendre leur présentation conforme à l'exercice en cours.