

**FONDS EN FIDUCIE D'ÉNERGIE ATOMIQUE DU CANADA LIMITÉE**

**ÉTATS FINANCIERS**

**31 DÉCEMBRE 2016**

# FONDS EN FIDUCIE D'ÉNERGIE ATOMIQUE DU CANADA LIMITÉE

États financiers  
31 décembre 2016

## TABLE DES MATIÈRES

	<b>Page</b>
Rapport des auditeurs indépendants	1-2
États de la situation financière	3
États des résultats et de l'évolution de l'actif net	4
États des flux de trésorerie	5
Notes des états financiers	6-9

## **RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS**

### **Au fiduciaire du**

### **FONDS EN FIDUCIE D'ÉNERGIE ATOMIQUE DU CANADA LIMITÉE**

#### **Rapport sur les états financiers**

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du FONDS EN FIDUCIE D'ÉNERGIE ATOMIQUE DU CANADA LIMITÉE, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2016, l'état des résultats et de l'évolution de l'actif net et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos 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 nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

#### **Responsabilité des auditeurs**

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 des auditeurs, et notamment de leur 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, les auditeurs prennent 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.

**Opinion**

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du FONDS EN FIDUCIE D'ÉNERGIE ATOMIQUE DU CANADA LIMITÉE au 31 décembre 2016, ainsi que de son rendement financier et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

**Comptables professionnels agréés, experts comptables autorisés**

Toronto, Ontario  
Le 18 mars 2017

## FONDS EN FIDUCIE D'ÉNERGIE ATOMIQUE DU CANADA LIMITÉE

### États de la situation financière Aux 31 décembre

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>À court terme</b>		
Trésorerie et placements à court terme	24 264	358 740
Intérêts à recevoir	<u>194 697</u>	<u>199 636</u>
	<b>218 961</b>	<b>558 376</b>
<b>Titres à échéance fixe (note 3)</b>	<u><b>49 350 334</b></u>	<u><b>47 234 354</b></u>
	<u><b>49 569 295</b></u>	<u><b>47 792 730</b></u>
<b>Passif</b>		
<b>Actif net</b>	<u>49 569 295</u>	<u>47 792 730</u>
	<u><b>49 569 295</b></u>	<u><b>47 792 730</b></u>

Approuvé par :

\_\_\_\_\_, fiduciaire

(Voir les notes des états financiers)

## FONDS EN FIDUCIE D'ÉNERGIE ATOMIQUE DU CANADA LIMITÉE

### États des résultats et de l'évolution de l'actif net Exercices clos les 31 décembre

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
<b>Produits</b>		
Produits d'intérêts	1 153 121	1 259 333
(Perte) gain sur cession de titres à échéance fixe (note 4)	(178 137)	32 281
(Perte latente) gain latent sur titres à échéance fixe	(202 306)	250 407
	<u><b>772 678</b></u>	<u><b>1 542 021</b></u>
<b>Charges</b>		
Honoraires du fiduciaire	<u><b>133 554</b></u>	<u><b>128 635</b></u>
<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>639 124</b>	<b>1 413 386</b>
Capital au début de l'exercice	47 792 730	45 289 510
Apport (note 5)	<u>1 137 441</u>	<u>1 089 834</u>
<b>Capital à la fin de l'exercice</b>	<u><b>49 569 295</b></u>	<u><b>47 792 730</b></u>

(Voir les notes des états financiers)

## FONDS EN FIDUCIE D'ÉNERGIE ATOMIQUE DU CANADA LIMITÉE

### États des flux de trésorerie Exercices clos les 31 décembre

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	\$	\$
<b>Activités de fonctionnement</b>		
Résultat net	639 124	1 413 386
(Perte) gain sur cession de titres à échéance fixe	178 137	(32 281)
(Perte latente) gain latent sur titres à échéance fixe	202 306	(250 407)
Variation des autres éléments hors trésorerie du fonds de roulement <sup>1</sup>	4 939	77 430
	<u><b>1 024 506</b></u>	<u><b>1 208 128</b></u>
<b>Activités d'investissement</b>		
Acquisition de titres à échéance fixe	(18 664 296)	(22 457 974)
Cession de titres à échéance fixe	16 167 873	20 363 654
Trésorerie nette affectée aux activités d'investissement	<u><b>(2 496 423)</b></u>	<u><b>(2 094 320)</b></u>
<b>Activités de financement</b>		
Apport en capital	<u><b>1 137 441</b></u>	<u><b>1 089 834</b></u>
<b>(Diminution) augmentation nette de la trésorerie et des placements à court terme</b>	<b>(334 476)</b>	<b>203 642</b>
Trésorerie et placements à court terme au début de l'exercice	<u>358 740</u>	<u>155 098</u>
<b>Trésorerie et placements à court terme à la fin de l'exercice</b>	<u><b>24 264</b></u>	<u><b>358 740</b></u>
<sup>1</sup> ) La variation des autres éléments hors trésorerie du fonds de roulement comprend ce qui suit :		
Intérêts à recevoir	<u>4 939</u>	<u>77 430</u>
Information supplémentaire sur les flux de trésorerie		
Intérêts reçus	<u>1 336 763</u>	<u>1 237 046</u>

(Voir les notes des états financiers)

# FONDS EN FIDUCIE D'ÉNERGIE ATOMIQUE DU CANADA LIMITÉE

## Notes des états financiers

Exercice clos le 31 décembre 2016

### 1) Description du fonds en fiducie

La *Loi sur les déchets de combustible nucléaire* (la Loi) relative à la gestion à long terme des déchets de combustible nucléaire est entrée en vigueur le 15 novembre 2002. Le présent fonds en fiducie a été établi par Énergie atomique du Canada Limitée (EACL) aux termes de la Loi, et ses actifs sont détenus par la Compagnie Trust CIBC. Les apports au fonds en fiducie ont été effectués conformément à la Loi.

### 2) Résumé des principales méthodes comptables

- a) **Référentiel comptable**  
Ces états financiers ont été préparés conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.
- b) **Utilisation d'estimations pour la préparation des états financiers**  
Pour préparer les états financiers du Fonds en fiducie d'Énergie atomique du Canada limitée, le fiduciaire doit faire des estimations et formuler des hypothèses, principalement à l'égard de l'évaluation des éléments, qui ont une incidence sur les montants présentés des actifs, des passifs et du résultat net et les autres informations connexes. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.
- c) **Trésorerie et placements à court terme**  
La trésorerie et les placements à court terme comprennent les soldes bancaires et les placements à court terme dont l'échéance initiale ne dépasse pas trois mois. La trésorerie et les placements à court terme sont classés comme étant détenus à des fins de transaction, et ils sont comptabilisés à la juste valeur, qui correspond au cours du marché.
- d) **Titres à échéance fixe**  
Les titres à échéance fixe sont classés comme détenus à des fins de transaction. Ils sont comptabilisés à la juste valeur, qui correspond au cours du marché.
- e) **Comptabilisation des produits**  
Les intérêts sur la trésorerie et les placements à court terme ainsi que sur les titres à échéance fixe sont comptabilisés en résultat à mesure qu'ils sont gagnés, aux taux d'intérêt effectifs.
- f) **Impôt sur le résultat**  
Le fonds en fiducie n'est pas tenu de produire des déclarations d'impôts. Par conséquent, aucune charge d'impôt n'a été comptabilisée.

# FONDS EN FIDUCIE D'ÉNERGIE ATOMIQUE DU CANADA LIMITÉE

## Notes des états financiers

Exercice clos le 31 décembre 2016

### 3) Titres à échéance fixe

Le coût amorti, la durée jusqu'à l'échéance et la valeur de marché des titres à échéance fixe s'établissent comme suit :

	2016			
	Moins de 1 an \$	De 1 an à 5 ans \$	Plus de 5 ans \$	Valeur de marché \$
Titres émis par le Canada	–	–	–	–
les provinces et les municipalités	–	8 456 346	15 720 933	24 566 779
Autres titres de créance	2 884 577	11 875 515	10 045 231	24 783 555
	<u>2 884 577</u>	<u>20 331 861</u>	<u>25 766 164</u>	<u>49 350 334</u>
	2015			
	Moins de 1 an \$	De 1 an à 5 ans \$	Plus de 5 ans \$	Valeur de marché \$
Titres émis par le Canada	–	–	–	–
les provinces et les municipalités	–	18 080 656	10 053 056	29 200 029
Autres titres de créance	–	12 590 248	5 330 385	18 034 325
	<u>–</u>	<u>30 670 904</u>	<u>15 383 441</u>	<u>47 234 354</u>

### 4) Perte sur cession de titres à échéance fixe

La perte sur cession de titres à échéance fixe s'établit comme suit :

	2016	2015
	\$	\$
Reprise du gain latent des exercices antérieurs	(609 973)	(477 896)
Gain réalisé	431 836	510 177
	<u>(178 137)</u>	<u>32 281</u>

# FONDS EN FIDUCIE D'ÉNERGIE ATOMIQUE DU CANADA LIMITÉE

## Notes des états financiers Exercice clos le 31 décembre 2016

### 5) Apports

Les apports d'Énergie atomique du Canada Limitée sont les suivants :

	\$
Apport initial – 25 novembre 2002	10 000 000
Apports annuels :	
14 novembre 2003	2 000 000
15 novembre 2004	2 000 000
15 novembre 2005	2 000 000
14 novembre 2006	2 000 000
14 novembre 2007	2 000 000
14 novembre 2008	2 000 000
13 mai 2009	1 746 645
6 avril 2010	1 818 812
31 mars 2011	1 898 115
2 avril 2012	1 356 134
26 mars 2013	1 414 173
24 mars 2014	1 474 983
30 mars 2015	1 089 934
31 mars 2016	1 137 441
	<u>33 936 237</u>

### 6) Instruments financiers

#### a) Juste valeur

Les instruments financiers du fonds en fiducie comprennent la trésorerie et les placements à court terme, les intérêts à recevoir, les titres à échéance fixe et les dettes et charges à payer. Ces instruments financiers sont présentés à leur juste valeur. La juste valeur de la trésorerie, des intérêts à recevoir et des dettes et charges à payer correspond à la valeur comptable en raison de leur nature à court terme. La valeur comptable et la juste valeur des titres à échéance fixe sont présentées à la note 3.

#### b) Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant donne les échéances et les taux effectifs moyens des instruments présentés à l'état de la situation financière et hors de l'état de la situation financière.

## FONDS EN FIDUCIE D'ÉNERGIE ATOMIQUE DU CANADA LIMITÉE

### Notes des états financiers

Exercice clos le 31 décembre 2016

#### 6) Instruments financiers (suite)

	Moins de 3 mois \$	De 3 mois à 1 an \$	De 1 an à 5 ans \$	Plus de 5 ans \$	Non sensibles aux taux d'intérêt \$	Total \$
Actif						
Trésorerie, placements à court terme et titres à échéance fixe	–	–	23 320 924	26 029 410	24 264	49 374 598
Taux	– %	– %	2,00 %	2,73 %	– %	– %
Intérêts à recevoir					194 697	194 697
Taux				– %	– %	– %

#### c) Risque de change

Le fonds en fiducie investit uniquement dans des instruments libellés en dollars canadiens afin de prémunir son portefeuille contre le risque de change.