

**Centre d'étude
et de coopération internationale**

**États financiers consolidés
au 31 mars 2017**

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Rapport de l'auditeur indépendant | 2 - 3 |
| États financiers | |
| Résultats consolidés | 4 |
| Évolution de l'actif net consolidée | 5 |
| Flux de trésorerie consolidés | 6 |
| Situation financière consolidée | 7 |
| Notes complémentaires | 8 - 18 |



Raymond Chabot Grant Thornton

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du conseil d'administration du
Centre d'étude
et de coopération internationale

Raymond Chabot Grant Thornton
S.E.N.C.R.L.
Bureau 2000
Tour de la Banque Nationale
600, rue De La Gauchetière Ouest
Montréal (Québec) H3B 4L8

Téléphone : 514 878-2691
Télécopieur : 514 878-2127
www.rcgt.com

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de l'organisme Centre d'étude et de coopération internationale, qui comprennent l'état consolidé de la situation financière au 31 mars 2017 et les états consolidés des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie 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 consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers consolidés 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 consolidés 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 consolidés, 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 consolidés 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 consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers consolidés 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 de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers consolidés 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 consolidés.

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 consolidés donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'organisme Centre d'étude et de coopération internationale au 31 mars 2017 ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Autre point

Les états financiers consolidés de l'organisme Centre d'étude et de coopération internationale pour l'exercice terminé le 31 mars 2016 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé sur ces états une opinion non modifiée en date du 21 juin 2016.

*Raymond Chabot Grant Thornton S.E. N.C. R. L.*¹

Montréal
Le 12 septembre 2017

¹ CPA auditeur, CA permis de comptabilité publique n° A117472

Centre d'étude et de coopération internationale

Résultats consolidés

pour l'exercice terminé le 31 mars 2017

| | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| | \$ | \$ |
| Produits | | |
| Apports, exception faite des dons en nature et des contributions sous forme de services rendus par les volontaires (note 14) | | |
| Affaires mondiales Canada – partenariat | 9 775 251 | 7 204 266 |
| Affaires mondiales Canada – bilatéraux et autres | 7 050 152 | 8 790 338 |
| Autres bailleurs de fonds | 13 469 395 | 21 273 780 |
| Dons | 983 158 | 862 478 |
| | <u>31 277 956</u> | <u>38 130 862</u> |
| Autres | | |
| Dons en nature | | 9 753 |
| Contributions sous forme de services rendus par des volontaires (note 5) | 6 339 608 | 3 192 284 |
| Autres produits | 719 473 | 535 982 |
| | <u>38 337 037</u> | <u>41 868 881</u> |
| Charges | | |
| Programmes | 27 652 171 | 34 222 976 |
| Contributions sous forme de services rendus par des volontaires (note 5) | 6 339 608 | 3 192 284 |
| Développement des programmes | 661 822 | 393 468 |
| Administration | 3 082 554 | 2 814 566 |
| Collecte de fonds | 256 255 | 248 252 |
| Intérêts sur la dette à long terme | 81 405 | 76 450 |
| Amortissement des immobilisations corporelles | 203 745 | 161 726 |
| Amortissement des actifs incorporels | 9 628 | 13 030 |
| | <u>38 287 188</u> | <u>41 122 752</u> |
| Excédent des produits par rapport aux charges avant investissements stratégiques et gain sur la réclamation d'assurances | 49 849 | 746 129 |
| Investissements stratégiques (note 6) | | (398 396) |
| Excédent des produits par rapport aux charges avant gain sur la réclamation d'assurances | 49 849 | 347 733 |
| Gain sur la réclamation d'assurances (note 7) | 264 661 | 627 651 |
| Excédent des produits par rapport aux charges | <u>314 510</u> | <u>975 384</u> |

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés et la note 4 fournit d'autres informations sur les résultats consolidés.

Centre d'étude et de coopération internationale

Évolution de l'actif net consolidée

pour l'exercice terminé le 31 mars 2017

| | Investi en immobilisations \$ | Reçu à titre de dotations (note 8) \$ | Non affecté \$ | Total \$ |
|--|-------------------------------------|--|-------------------|-------------|
| Solde au 1 ^{er} avril 2015 | 1 904 844 | 839 711 | 3 270 057 | 6 014 612 |
| Résultats de l'exercice | | | | |
| Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges avant investissements stratégiques et gain sur la réclamation d'assurances | (186 488) (1) | | 932 617 | 746 129 |
| Gain sur la réclamation d'assurances (note 7) | 627 651 | | | 627 651 |
| Investissements stratégiques (note 6) | | | (398 396) | (398 396) |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | 121 982 | | (121 982) | |
| Produits d'assurance afférents aux immobilisations corporelles | (1 397 024) | | 1 397 024 | |
| Remboursement de la dette à long terme | 203 267 | | (203 267) | |
| Dons reçus à titre de dotations (note 8 (b)) | | 53 000 | | 53 000 |
| Perte de change liée aux éléments d'actif net reçus à titre de dotations | | (9 997) | | (9 997) |
| Solde au 31 mars 2016 | 1 274 232 | 882 714 | 4 876 053 | 7 032 999 |
| Résultats de l'exercice | | | | |
| Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges avant gain sur la réclamation d'assurances | (206 535) (2) | | 256 384 | 49 849 |
| Gain sur la réclamation d'assurances (note 7) | 264 661 | | | 264 661 |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | 3 428 385 | | (3 428 385) | |
| Acquisition d'actifs incorporels | 189 847 | | (189 847) | |
| Emprunt hypothécaire | (1 100 000) | | 1 100 000 | |
| Produits d'assurance afférents aux immobilisations corporelles | (264 661) | | 264 661 | |
| Remboursement de la dette à long terme | 218 416 | | (218 416) | |
| Cession d'immobilisations | (5 250) | | 5 250 | |
| Dons reçus à titre de dotations (note 8 (b)) | | 48 000 | | 48 000 |
| Gain de change lié aux éléments d'actif net reçus à titre de dotations | | 97 272 | | 97 272 |
| Solde au 31 mars 2017 | 3 799 095 | 1 027 986 | 2 665 700 | 7 492 781 |

(1) Ce montant comprend l'amortissement d'immobilisations corporelles et d'actifs incorporels de 174 756 \$, les pertes sur la cession d'immobilisations corporelles de 12 658 \$, moins l'amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles de 926 \$.

(2) Ce montant comprend l'amortissement des immobilisations corporelles et des actifs incorporels de 213 373 \$, un gain sur la cession d'immobilisations corporelles de 5 250 \$, moins l'amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles de 1 588 \$.

Centre d'étude et de coopération internationale

Flux de trésorerie consolidés

pour l'exercice terminé le 31 mars 2017

| | 2017 | 2016 |
|--|--------------------|-------------------|
| | \$ | \$ |
| ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT | | |
| Excédent des produits par rapport aux charges | 314 510 | 975 384 |
| Produits d'assurance | 159 136 | 1 502 549 |
| Éléments hors caisse | | |
| Amortissement des immobilisations corporelles | 203 745 | 174 756 |
| Amortissement des actifs incorporels | 9 628 | |
| Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles | (1 588) | (926) |
| Perte (gain) sur la cession d'immobilisations corporelles | (5 250) | 12 658 |
| Gain sur la réclamation d'assurances | (264 661) | (627 651) |
| Variation nette d'éléments du fonds de roulement (note 9) | (6 220 179) | 6 091 648 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement | <u>(5 804 659)</u> | <u>8 128 418</u> |
| ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | | |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | (3 428 385) | (121 982) |
| Produit de la cession d'immobilisations corporelles | 5 250 | |
| Acquisition d'actifs incorporels | (189 847) | |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | <u>(3 612 982)</u> | <u>(121 982)</u> |
| ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | | |
| Dons reçus à titre de dotations | 48 000 | 53 000 |
| Emprunt à long terme | 1 100 000 | |
| Remboursement de la dette à long terme | (218 416) | (203 267) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | <u>929 584</u> | <u>(150 267)</u> |
| Augmentation (diminution) nette de l'encaisse | (8 488 057) | 7 856 169 |
| Encaisse au début | <u>16 985 637</u> | <u>9 129 468</u> |
| Encaisse à la fin | <u>8 497 580</u> | <u>16 985 637</u> |

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Centre d'étude et de coopération internationale

Situation financière consolidée

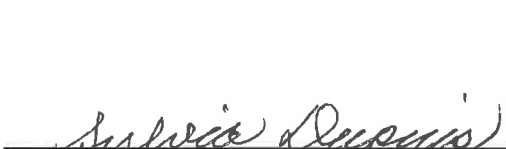
au 31 mars 2017

| | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| | \$ | \$ |
| ACTIF | | |
| Court terme | | |
| Encaisse | 8 497 580 | 16 985 637 |
| Comptes clients et autres créances (note 10) | 4 542 576 | 3 833 339 |
| Avances à des partenaires | 149 464 | 495 448 |
| Frais payés d'avance | 576 425 | 568 752 |
| | <u>13 766 045</u> | <u>21 883 176</u> |
| Long terme | | |
| Encaisse en fidéicommiss (note 8 (c)) | 255 657 | 203 657 |
| Dépôts à terme en fidéicommiss (note 8 (c)) | | 164 100 |
| Prêts et intérêts à recevoir (note 8 (c)) | 572 224 | 362 852 |
| Immobilisations corporelles (note 11) | 5 856 671 | 2 632 031 |
| Actifs incorporels (note 12) | 180 219 | |
| | <u>20 630 816</u> | <u>25 245 816</u> |
| PASSIF | | |
| Court terme | | |
| Comptes fournisseurs et charges à payer | 1 781 465 | 3 064 839 |
| Sommes à remettre à l'État | 32 970 | 27 117 |
| Produit d'assurance perçu d'avance | | 105 525 |
| Apports reportés (note 14) | 9 085 805 | 13 657 537 |
| Tranche de la dette à long terme échéant à moins de un an | 1 663 066 | 649 884 |
| | <u>12 563 306</u> | <u>17 504 902</u> |
| Long terme | | |
| Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 15) | 83 622 | 85 210 |
| Dette à long terme (note 16) | 491 107 | 622 705 |
| | <u>13 138 035</u> | <u>18 212 817</u> |
| ACTIF NET | | |
| Investi en immobilisations | 3 799 095 | 1 274 232 |
| Reçu à titre de dotations | 1 027 986 | 882 714 |
| Non affecté | 2 665 700 | 4 876 053 |
| | <u>7 492 781</u> | <u>7 032 999</u> |
| | <u>20 630 816</u> | <u>25 245 816</u> |

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Pour le conseil

 Administrateur


 Administrateur

Centre d'étude et de coopération internationale

Notes complémentaires

au 31 mars 2017

1 - STATUTS ET OBJECTIF DE L'ORGANISME

Le Centre d'étude et de coopération internationale (le « Centre » ou l'« organisme ») est constitué en vertu de la Partie III de la Loi sur les compagnies (Québec). Le Centre est un organisme à but non lucratif au sens de la Loi sur l'impôt sur le revenu et il est exempté d'impôts.

Il participe à des activités de développement économique, social et culturel dans les pays en développement par la formation et l'envoi de coopérants volontaires et d'assistants techniques, la réalisation de projets, la recherche et la publication d'ouvrages spécialisés.

2 - MODIFICATIONS COMPTABLES

Au cours de l'exercice, l'organisme a modifié rétrospectivement la méthode de comptabilisation de ses opérations dans le cadre de coentreprises. Antérieurement, l'organisme comptabilisait à titre de comptes clients – bailleurs de fonds et de comptes fournisseurs les montants applicables aux autres coentrepreneurs, alors qu'il n'aurait pas dû comptabiliser ces éléments.

De plus, l'organisme a modifié rétrospectivement la méthode de présentation des comptes clients – bailleurs de fonds et des apports reportés relatifs aux bailleurs de fonds. Antérieurement, l'organisme présentait les apports reportés relatifs à un bailleur de fonds en réduction des comptes clients de ce bailleur de fonds, si les comptes clients excédaient les apports reportés de ce bailleur, ou il présentait les comptes clients relatifs à un bailleur de fonds en réduction des apports reportés de ce bailleur de fonds, si les apports reportés excédaient les comptes clients de ce bailleur. Cette présentation aurait dû être effectuée par projet et non par bailleur.

Ces modifications ont entraîné, au 31 mars 2016, une augmentation des comptes clients et autres créances de 1 775 171 \$, une réduction des comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement de 110 457 \$ et une augmentation des apports reportés de 1 885 628 \$.

3 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Base de présentation

Les états financiers consolidés de l'organisme sont établis selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Estimations comptables

Pour dresser les états financiers consolidés, la direction de l'organisme doit faire des estimations et poser des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés dans les états financiers consolidés et les notes y afférentes. Ces estimations sont fondées sur la connaissance que la direction possède des événements en cours et sur les mesures que l'organisme pourrait prendre à l'avenir. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

Centre d'étude et de coopération internationale

Notes complémentaires

au 31 mars 2017

3 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Actifs et passifs financiers

Évaluation initiale

Lors de l'évaluation initiale, les actifs et les passifs financiers de l'organisme sont évalués à la juste valeur qui est, dans le cas des actifs financiers ou des passifs financiers qui seront évalués ultérieurement au coût après amortissement, majorée ou diminuée du montant des commissions et des coûts de transaction afférents.

Évaluation ultérieure

À chaque date de clôture, les actifs et les passifs financiers de l'organisme sont évalués au coût après amortissement (incluant toute dépréciation dans le cas des actifs financiers).

En ce qui a trait aux actifs financiers évalués au coût après amortissement, l'organisme détermine s'il existe des indications d'une possible dépréciation. Dans l'affirmative et si l'organisme détermine qu'il y a eu, au cours de l'exercice, un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs d'un actif financier, une réduction sera alors comptabilisée à l'état des résultats consolidés à titre de moins-value. La reprise d'une moins-value comptabilisée antérieurement sur un actif financier évalué au coût après amortissement est comptabilisée aux résultats consolidés au cours de l'exercice où la reprise a lieu.

Principes de consolidation

L'organisme a choisi de présenter des états financiers consolidés et de comptabiliser les participations dans les coentreprises selon la méthode de la consolidation proportionnelle. Par conséquent, ces états financiers consolidés incluent la quote-part des éléments d'actif et de passif, des produits et des charges des coentreprises dans lesquelles il détient une participation.

Constatation des produits

Apports

L'organisme applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Selon cette méthode, les apports affectés à des charges d'exercices futurs sont reportés et constatés à titre de produits au cours de l'exercice où sont engagées les charges auxquelles ils sont affectés. Les apports non affectés sont constatés à titre de produits lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et si sa réception est raisonnablement assurée. Les apports reçus à titre de dotations sont constatés à titre d'augmentations directes de l'actif net.

De plus, l'organisme constate les apports reçus sous forme de fournitures et de services lorsque la juste valeur de ces apports peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que l'organisme aurait dû se procurer autrement ces fournitures et services pour son fonctionnement régulier.

Centre d'étude et de coopération internationale

Notes complémentaires

au 31 mars 2017

3 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Produits nets de placements

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de transaction et les produits qui en découlent sont constatés selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

Produits de location

L'organisme constate ses produits de location selon la méthode linéaire sur la durée des contrats de location, lorsque le recouvrement est raisonnablement assuré. L'excédent des loyers constatés sur les montants à recevoir en vertu des contrats de location est présenté, s'il y a lieu, à titre de loyers à recevoir à l'état de la situation financière consolidée.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La politique de l'organisme est de présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie les soldes bancaires, incluant les découverts bancaires dont les soldes fluctuent souvent entre le positif et le négatif, ainsi que les placements dont l'échéance n'excède pas trois mois à partir de la date d'acquisition ou rachetables en tout temps sans pénalité.

Constataion des opérations étrangères

L'organisme comptabilise ses charges en suivant les pratiques comptables suivantes :

- (a) Les achats d'immobilisations corporelles engagés pour les activités d'outre-mer sont imputés comme charges de fonctionnement, à l'exception des immobilisations corporelles des directions régionales, qui sont capitalisées;
- (b) La plupart des gains et des pertes liés aux fluctuations des taux de change sont imputés aux programmes dans lesquels ils sont réalisés.

Immobilisations corporelles et actifs incorporels amortissables

Les immobilisations corporelles et les actifs incorporels amortissables sont comptabilisés au coût. Lorsque l'organisme reçoit des apports sous forme d'immobilisations corporelles ou d'actifs incorporels amortissables, le coût de ceux-ci correspond à la juste valeur à la date de l'apport.

Amortissements

Les immobilisations corporelles et les actifs incorporels amortissables sont amortis en fonction de leur durée probable d'utilisation selon la méthode de l'amortissement linéaire et les périodes suivantes :

| | <u>Périodes</u> |
|-------------------------|-----------------|
| Bâtiments | 40 ans |
| Mobilier et équipement | 5 ans |
| Équipement informatique | 4 ans |
| Matériel roulant | 5 ans |
| Site Web et logiciels | 4 ans |

Centre d'étude et de coopération internationale

Notes complémentaires

au 31 mars 2017

3 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Réduction de valeur

Lorsque l'organisme constate qu'une immobilisation corporelle ou qu'un actif incorporel amortissable n'a plus aucun potentiel de service à long terme, l'excédent de la valeur comptable nette de l'immobilisation corporelle ou de l'actif incorporel amortissable sur sa valeur résiduelle est comptabilisé en charges à l'état des résultats consolidés.

Avances à des partenaires

Dans le cadre des activités de développement économique, social et culturel, l'organisme travaille en collaboration avec des partenaires pour certains projets internationaux. Selon les protocoles d'entente, les sommes versées aux partenaires sont initialement comptabilisées à titre d'avances à des partenaires. Au moment de la réception des rapports financiers et des pièces justificatives correspondantes, les charges de projets sont comptabilisées à l'état des résultats consolidés.

Conversion des devises

L'organisme considère ses bureaux comme étant des établissements étrangers intégrés et utilise la méthode temporelle pour la conversion des opérations libellées dans une monnaie étrangère.

Selon cette méthode, les éléments monétaires d'actif et de passif sont convertis au cours à la date de fin d'exercice. Les éléments non monétaires d'actif et de passif sont convertis aux cours historiques, à l'exception de ceux comptabilisés à la juste valeur qui sont convertis au cours à la date de fin d'exercice. Les produits et les charges sont convertis au cours moyen de la période, à l'exception de l'amortissement des éléments d'actif convertis aux cours historiques qui est converti aux mêmes cours que les éléments correspondants. Les gains et les pertes de change afférents sont comptabilisés dans les résultats consolidés de l'exercice.

4 - INFORMATIONS SUR LES RÉSULTATS CONSOLIDÉS

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------|-------------|-------------|
| | \$ | \$ |
| Autres produits | | |
| Location | 467 107 | 482 457 |
| Intérêts | 6 461 | 23 391 |
| Gains (pertes) de change | | |
| Programmes | 43 378 | 86 155 |
| Administration | (3 527) | (158 591) |

5 - CONTRIBUTIONS SOUS FORME DE SERVICES RENDUS PAR DES VOLONTAIRES

Les contributions sous forme de services rendus par des volontaires représentent la valeur de la contribution fournie par les participants aux programmes de coopération volontaire.

La contribution est établie selon un taux prédéterminé à l'entente signée avec Affaires mondiales Canada pour le programme Uniterra. Le montant précisé à l'entente s'élève à 200 \$/jour/personne.

Centre d'étude et de coopération internationale

Notes complémentaires

au 31 mars 2017

6 - INVESTISSEMENTS STRATÉGIQUES

Le Centre a mis sur pied un programme d'investissements stratégiques financé à même son actif net non affecté afin d'assurer la réalisation des objectifs clés inhérents à son plan stratégique 2014-2019. Ce programme d'investissements stratégiques a été entériné par le conseil d'administration du Centre.

7 - GAIN SUR LA RÉCLAMATION D'ASSURANCES

En juillet 2015, un sinistre s'est produit dans un bâtiment occupé par le Centre situé sur la rue Omer-Lavallée. À la suite de ce sinistre, les assureurs du Centre ont accepté de rembourser un montant de 2 147 797 \$ en lien avec les dommages causés au bâtiment. La répartition de cette somme se détaille comme suit :

| | \$ |
|---|------------------|
| Montant reçu | 1 729 995 |
| Montant à recevoir | 417 802 |
| | <u>2 147 797</u> |
| Moins | |
| Perte de produits de location | 200 956 |
| Frais supplémentaires | 272 498 |
| Radiation d'immobilisations corporelles | 782 031 |
| | <u>1 255 485</u> |
| | <u>892 312</u> |
| Gain sur la réclamation d'assurances | |
| 2017 | 264 661 |
| 2016 | 627 651 |
| | <u>892 312</u> |

8 - ACTIF NET REÇU À TITRE DE DOTATIONS

L'actif net reçu à titre de dotations est composé des éléments suivants :

- (a) un montant de 4 305 \$ grevé d'affectations d'origine externe en vertu desquelles les ressources doivent être conservées en permanence dans le Fonds Pelletier; les produits de placement afférents sont affectés au financement de projets visant l'éducation et la formation des filles et des femmes;
- (b) un montant de 195 800 \$ (147 800 \$ en 2016) grevé d'affectations d'origine externe en vertu desquelles les ressources doivent être conservées en permanence dans le Fonds Jean Bouchard; les produits de placement afférents sont affectés au financement de projets visant les besoins humains fondamentaux;

Centre d'étude et de coopération internationale

Notes complémentaires

au 31 mars 2017

8 - ACTIF NET REÇU À TITRE DE DOTATIONS (suite)

(c) un montant de 827 881 \$ (730 609 \$ en 2016) grevé d'affectations d'origine externe en vertu desquelles les ressources peuvent servir à consentir des prêts; les bénéficiaires des prêts sont des organisations et des associations locales rurales guatémaltèques et les prêts leur permettent de financer l'achat d'équipement et de produits agricoles. Sur recommandations du comité de crédit de la fiducie, le Centre pourrait aussi appuyer le financement de nouvelles initiatives. Les actifs relatifs à ces sommes reçues à titre de dotations sont présentés à l'état de la situation financière consolidée dans la section de l'actif à long terme.

9 - INFORMATIONS SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

La variation nette d'éléments du fonds de roulement se détaille comme suit :

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|--------------------|------------------|
| | \$ | \$ |
| Comptes clients et autres créances | (709 237) | 574 875 |
| Avances à des partenaires | 345 984 | 38 907 |
| Frais payés d'avance | (7 673) | (408 907) |
| Comptes fournisseurs et charges à payer | (1 283 374) | (158 955) |
| Sommes à remettre à l'État | 5 853 | 15 086 |
| Apports reportés | (4 571 732) | 6 030 642 |
| | <u>(6 220 179)</u> | <u>6 091 648</u> |

10 - COMPTES CLIENTS ET AUTRES CRÉANCES

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|------------------|------------------|
| | \$ | \$ |
| Apports à recevoir – bailleurs de fonds (a) | 3 752 858 | 3 057 333 |
| Autres créances | 1 048 294 | 1 053 400 |
| Provision pour créances douteuses relatives aux apports à recevoir – bailleurs de fonds | (258 576) | (277 394) |
| | <u>4 542 576</u> | <u>3 833 339</u> |

(a) Au 31 mars 2017, deux bailleurs de fonds représentent 58 % (78 % au 31 mars 2016) des apports à recevoir.

Centre d'étude et de coopération internationale

Notes complémentaires

au 31 mars 2017

11 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

| | 2017 | | 2016 | |
|-------------------------|------------------|----------------------|------------------------|------------------------|
| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur comptable nette | Valeur comptable nette |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Terrain | 869 445 | | 869 445 | 869 445 |
| Bâtiments | 5 559 418 | 925 744 | 4 633 674 | 1 512 200 |
| Mobilier et équipement | 266 286 | 141 077 | 125 209 | 9 623 |
| Équipement informatique | 355 433 | 274 850 | 80 583 | 78 916 |
| Matériel roulant | 724 969 | 577 209 | 147 760 | 161 847 |
| Améliorations locatives | 75 608 | 75 608 | | |
| | 7 851 159 | 1 994 488 | 5 856 671 | 2 632 031 |

12 - ACTIFS INCORPORELS

| | 2017 | | 2016 | |
|-----------|----------------|----------------------|------------------------|------------------------|
| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur comptable nette | Valeur comptable nette |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Site Web | 44 607 | | 44 607 | |
| Logiciels | 242 463 | 106 851 | 135 612 | |
| | 287 070 | 106 851 | 180 219 | — |

13 - MARGES DE CRÉDIT

L'organisme bénéficie d'une marge de crédit d'un montant autorisé de 1 000 000 \$ portant intérêt au taux préférentiel de la Caisse centrale Desjardins (2,7 %; 2,7 % au 31 mars 2016) et garantie par une hypothèque mobilière de 2 400 000 \$ sur l'universalité des créances. La marge de crédit n'est pas utilisée au 31 mars 2017 ni au 31 mars 2016. L'entente est renouvelable en mars 2018.

L'organisme bénéficie aussi d'une marge de crédit spéciale autorisée de 3 400 000 \$ pour l'émission de lettres de garantie portant intérêt au taux préférentiel de la Caisse centrale Desjardins (2,7 %; 2,7 % au 31 mars 2016). Aucune lettre de garantie n'est émise aux 31 mars 2017 et 2016. L'entente est renouvelable en mars 2018.

14 - APPORTS REPORTÉS

| | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| | \$ | \$ |
| Solde au début | 13 657 537 | 6 115 250 |
| Montants encaissés au cours de l'exercice | 26 706 224 | 45 673 149 |
| | 40 363 761 | 51 788 399 |
| Montants constatés à titre de produits de l'exercice | 31 277 956 | 38 130 862 |
| Solde à la fin | 9 085 805 | 13 657 537 |

Centre d'étude et de coopération internationale

Notes complémentaires

au 31 mars 2017

15 - APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les apports reportés afférents aux immobilisations corporelles représentent des apports reçus pour l'acquisition d'immobilisations corporelles. Ils sont amortis selon les mêmes méthodes et les mêmes périodes que les immobilisations corporelles correspondantes. Les variations de l'exercice sont les suivantes :

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| | \$ | \$ |
| Solde au début | 85 210 | 86 136 |
| Amortissement de l'exercice | 1 588 | 926 |
| Solde à la fin | <u>83 622</u> | <u>85 210</u> |

16 - DETTE À LONG TERME

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|------------------|------------------|
| | \$ | \$ |
| Emprunt, garanti par une hypothèque immobilière sur un bâtiment d'une valeur comptable nette de 3 542 318 \$, remboursable par versements mensuels de 6 465 \$, incluant des intérêts de 3,65 %, échéant le 2 décembre 2017 | 1 090 473 | |
| Emprunt, d'un montant maximum autorisé de 1 121 250 \$, garanti par une hypothèque immobilière sur un bâtiment d'une valeur comptable nette de 3 542 318 \$, remboursable par versements mensuels de 3 738 \$, plus des intérêts de 3,65 %, échéant le 15 janvier 2018 | 441 025 | 485 875 |
| Emprunt, garanti par une hypothèque immobilière sur un bâtiment d'une valeur comptable nette de 1 091 356 \$, remboursable par versements mensuels de 12 248 \$, incluant des intérêts de 6,5 %, échéant le 29 décembre 2021 | 534 687 | 643 054 |
| Emprunt, garanti par une hypothèque immobilière sur un bâtiment d'une valeur comptable nette de 1 091 356 \$, remboursable par versements mensuels de 1 655 \$, incluant des intérêts de 4,77 %, échéant le 24 mars 2022 | 87 988 | 103 353 |
| Emprunt, 3,95 % | | 40 307 |
| | <u>2 154 173</u> | <u>1 272 589</u> |
| Tranche échéant à moins de un an | <u>1 663 066</u> | <u>649 884</u> |
| | <u>491 107</u> | <u>622 705</u> |

Centre d'étude et de coopération internationale

Notes complémentaires

au 31 mars 2017

16 - DETTE À LONG TERME (suite)

Les remboursements estimatifs en capital à effectuer au cours des cinq prochains exercices sont les suivants :

| | \$ |
|------|------------------|
| 2018 | 1 663 066 |
| 2019 | 139 945 |
| 2020 | 148 827 |
| 2021 | 158 361 |
| 2022 | 43 974 |
| | <u>2 154 173</u> |

17 - RÉGIME DE RETRAITE

L'organisme participe à des plans de retraite à cotisations déterminées destinés aux employés. Il y contribue à parts égales avec des employés. La contribution de l'organisme est cependant limitée à 5 % des salaires bruts des employés. Les cotisations versées ainsi que la charge de l'exercice ont été de 255 462 \$ (268 505 \$ en 2016).

18 - INSTRUMENTS FINANCIERS

Risques financiers

Les principaux risques financiers auxquels l'organisme est exposé sont détaillés ci-après.

Risque de crédit

L'organisme est exposé au risque de crédit relativement aux actifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière consolidée. L'organisme a déterminé que les actifs financiers l'exposant davantage au risque de crédit sont les comptes clients et autres créances, les avances à des partenaires et les prêts et intérêts à recevoir, étant donné que le manquement d'une de ces parties à ses obligations pourrait entraîner des pertes financières importantes pour l'organisme.

Risque de marché

Les instruments financiers de l'organisme l'exposent au risque de marché, plus particulièrement au risque de change et au risque de taux d'intérêt, lesquels découlent à la fois des activités de fonctionnement, d'investissement et de financement :

– Risque de change :

L'organisme réalise plusieurs de ses transactions en devises et est donc exposé aux fluctuations des devises.

Centre d'étude et de coopération internationale

Notes complémentaires

au 31 mars 2017

18 - INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Aux 31 mars 2017 et 2016, l'organisme est exposé au risque de change en raison de l'encaisse, des comptes clients et autres créances, des avances à des partenaires, de l'encaisse en fidéicomis, des dépôts à terme en fidéicomis, des prêts et intérêts à recevoir ainsi que des comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement libellés dans les devises suivantes :

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|------------------|-------------|
| | \$ | \$ |
| Encaisse | | |
| Dollars américains | 3 129 405 | 4 048 635 |
| Francs CFA | 1 191 459 | 899 932 |
| Gourdes haïtiennes | 215 994 | 1 034 382 |
| Autres devises | 704 953 | 931 079 |
| Comptes clients et autres créances | | |
| Dollars américains | 1 733 942 | 1 418 654 |
| Francs CFA | — | 75 303 |
| Gourdes haïtiennes | 500 855 | 1 196 024 |
| Autres devises | 200 622 | 281 530 |
| Avances à des partenaires | | |
| Dollars américains | — | 233 073 |
| Francs CFA | 100 062 | 39 183 |
| Gourdes haïtiennes | — | (11 415) |
| Autres devises | 29 932 | 21 595 |
| Encaisse et dépôts à terme en fidéicomis et prêts et intérêts à recevoir | | |
| Autres devises | 827 881 | 730 609 |
| Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement | | |
| Dollars américains | 608 992 | 493 612 |
| Francs CFA | 333 456 | 380 945 |
| Gourdes haïtiennes | 134 382 | 840 173 |
| Autres devises | 32 787 | 103 734 |

— Risque de taux d'intérêt :

L'organisme est exposé au risque de taux d'intérêt relativement aux actifs et passifs financiers portant intérêt à taux fixe et variable.

Les prêts portent intérêt à taux fixe et exposent donc l'organisme au risque de variations de la juste valeur découlant des variations des taux d'intérêt.

La dette à long terme porte intérêt à taux fixe et expose donc l'organisme au risque de variations de la juste valeur découlant des variations des taux d'intérêt.

Les marges de crédit portent intérêt à taux variable et exposent donc l'organisme à un risque de flux de trésorerie découlant des variations des taux d'intérêt.

Centre d'étude et de coopération internationale

Notes complémentaires

au 31 mars 2017

18 - INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Risque de liquidité

Le risque de liquidité de l'organisme est le risque qu'il éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à ses passifs financiers. L'organisme est donc exposé au risque de liquidité relativement à l'ensemble des passifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière consolidée.

Valeur comptable des actifs financiers par catégorie

Les actifs financiers de l'organisme, totalisant 13 914 014 \$ (21 978 888 \$ au 31 mars 2016), ont tous été classés dans la catégorie des actifs financiers évalués au coût après amortissement.

Passifs financiers garantis

Au 31 mars 2017, la valeur comptable des passifs financiers qui sont garantis est de 2 154 173 \$.

19 - ENGAGEMENTS

L'organisme s'est engagé, en vertu de contrats de location échéant jusqu'en novembre 2019, à verser une somme de 45 248 \$ pour de l'équipement de bureau. Les paiements minimums exigibles pour les prochains exercices s'élèvent à 16 968 \$ en 2018 et 2019, et à 11 312 \$ en 2020.

20 - ÉVENTUALITÉS

L'organisme a signé des ententes d'association avec d'autres organisations pour la réalisation de projets. Vis-à-vis des bailleurs de fonds, ces ententes rendent l'organisme responsable de manière conjointe et solidaire de la réalisation de ces projets avec ces autres organisations. Au 31 mars 2017, les ententes signées totalisent 248 698 057 \$ (147 777 618 \$ au 31 mars 2016) et viennent à échéance jusqu'en mars 2021 (en mars 2020 en 2016). La direction est toutefois d'avis qu'il n'y a pas de risque important, car toute association pour la réalisation d'un projet fait l'objet d'un contrat entre les organisations, dans lequel sont précisées clairement les responsabilités financières respectives des associés.