
États financiers du
Centre interuniversitaire
de recherche en analyse
des organisations (CIRANO)

31 mai 2017

| | |
|--|-----|
| Rapport de l'auditeur indépendant | 1 |
| État des résultats | 2 |
| État de l'évolution des actifs nets | 3 |
| État de la situation financière..... | 4 |
| État des flux de trésorerie | 5 |
| Notes complémentaires aux états financiers | 6-9 |
| Annexe – Renseignements supplémentaires | 10 |

Rapport de l'auditeur indépendant

Tél. : 514-393-7115
Télec. : 514-390-4116
www.deloitte.ca

Aux membres du
Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations (CIRANO)

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations (CIRANO), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mai 2017, et les états des résultats, de l'évolution des actifs nets 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

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 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 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 Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations (CIRANO) au 31 mai 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.

*Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.*¹

Le 4 octobre 2017

¹ CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A120628

Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations (CIRANO)

État des résultats

Exercice terminé le 31 mai 2017

| | Notes | 2017 | 2016 |
|--|-------|------------------|------------------|
| | | \$ | \$ |
| Produits | | | |
| Subventions et contrats de recherche | | 2 532 842 | 2 662 556 |
| Subvention de fonctionnement | 3 | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Cotisations | | 374 583 | 410 000 |
| Intérêts | | 34 821 | 25 307 |
| Autres | | 9 185 | 24 065 |
| | | 3 951 431 | 4 121 928 |
| Charges | | | |
| Frais d'infrastructure générale | | | |
| Ressources humaines | | 332 940 | 332 145 |
| Immeuble et équipement | | 532 244 | 533 140 |
| Informatique | | 40 170 | 26 266 |
| Frais de bureau | | 16 200 | 17 520 |
| Honoraires | | 28 429 | 29 150 |
| Autres | | 29 165 | 20 478 |
| | | 979 148 | 958 699 |
| Frais d'activités de liaison et transfert | | | |
| Ressources humaines | | 115 465 | 116 296 |
| Conférences et publications | | 112 617 | 160 254 |
| Frais de diffusion – ministère des Finances (Annexe) | | 215 522 | 131 530 |
| Frais de développement et de diffusion réinvestis | | (113 617) | (111 940) |
| Autres | | 2 117 | 4 960 |
| | | 332 104 | 301 100 |
| Projets et contrats de recherche | | | |
| Ressources humaines | | 2 105 760 | 2 271 540 |
| Développement de projets | | 8 873 | 111 221 |
| Frais de déplacement | | 159 716 | 242 077 |
| Frais de développement et de diffusion | | 227 234 | 223 880 |
| Frais de développement et de diffusion réinvestis | | (113 617) | (111 940) |
| Informatique – logiciels et bases de données | | 68 134 | 41 628 |
| Autres | | 35 921 | 42 821 |
| | | 2 492 021 | 2 821 227 |
| | | 3 803 273 | 4 081 026 |
| Excédent des produits sur les charges | | 148 158 | 40 902 |

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations (CIRANO)

État de l'évolution des actifs nets

Exercice terminé le 31 mai 2017

| | 2017 | | | 2016 | |
|---------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------|-----------|-----------|
| | Investis en immobilisations | Affectations d'origine interne | Non affectés | Total | |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | |
| Solde au début | 58 098 | 995 551 | (50 269) | 1 003 380 | 962 478 |
| Excédent des produits sur les charges | (15 718) * | (921 113) | 1 084 989 | 148 158 | 40 902 |
| Affectations d'origine interne | — | 337 400 | (337 400) | — | — |
| Solde à la fin | 42 380 | 411 838 | 697 320 | 1 151 538 | 1 003 380 |

* Correspond à l'amortissement des immobilisations.


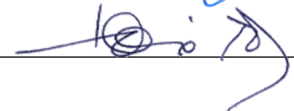
Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations (CIRANO)
État de la situation financière
 au 31 mai 2017

| | Notes | 2017 | 2016 |
|---|-------|------------------|-----------|
| | | \$ | \$ |
| Actif | | | |
| À court terme | | | |
| Encaisse | | 935 382 | 933 926 |
| Dépôts à terme, à des taux de 1,10 % à 1,25 % (0,75 % à 1,25 % au 31 mai 2016) | | 2 738 412 | 2 203 591 |
| Débiteurs et travaux en cours | 4 | 418 408 | 883 522 |
| Frais payés d'avance | | 48 742 | 46 170 |
| | | 4 140 944 | 4 067 209 |
| Immobilisations | 5 | 42 380 | 58 098 |
| | | 4 183 324 | 4 125 307 |
| Passif | | | |
| À court terme | | | |
| Créditeurs et charges à payer | 7 | 602 500 | 506 046 |
| Produits et apports reportés | 8 | 2 429 286 | 2 615 881 |
| | | 3 031 786 | 3 121 927 |
| Engagements | 10 | | |
| Actifs nets | | | |
| Investis en immobilisations | | 42 380 | 58 098 |
| Affectations d'origine interne | 9 | 411 838 | 995 551 |
| Non affectés | | 697 320 | (50 269) |
| | | 1 151 538 | 1 003 380 |
| | | 4 183 324 | 4 125 307 |

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Au nom du conseil

_____ , administrateur

 _____ , administrateur


Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations (CIRANO)

État des flux de trésorerie

Exercice terminé le 31 mai 2017

| | 2017 | 2016 |
|--|----------------|----------------|
| | \$ | \$ |
| Activités de fonctionnement | | |
| Excédent des produits sur les charges | 148 158 | 40 902 |
| Ajustement pour | | |
| Amortissement des immobilisations | 15 718 | 12 881 |
| | 163 876 | 53 783 |
| Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement | | |
| Débiteurs et travaux en cours | 465 114 | (451 514) |
| Frais payés d'avance | (2 572) | 19 377 |
| Créditeurs et charges à payer | 96 454 | 89 189 |
| Produits et apports reportés | (186 595) | (188 219) |
| | 536 277 | (477 384) |
| Activités d'investissement | | |
| Acquisition d'immobilisations | — | (14 905) |
| Variation nette des dépôts à terme | (534 821) | (25 307) |
| | (534 821) | (40 212) |
| Augmentation (diminution) nette de l'encaisse | 1 456 | (517 596) |
| Encaisse au début | 933 926 | 1 451 522 |
| Encaisse à la fin | 935 382 | 933 926 |

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

1. Statuts et nature des activités

Le Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations (CIRANO) (le « CIRANO ») est un organisme sans but lucratif constitué en vertu de la Partie III de la *Loi sur les compagnies* (Québec) et est exempté d'impôt sur les bénéfices. Il exerce principalement ses activités dans le développement de l'analyse scientifique des organismes stratégiques.

Ses objectifs sont :

- le développement de l'analyse scientifique des organisations et des comportements stratégiques par l'établissement d'une équipe de recherche de haut niveau dans ce domaine;
- l'amélioration de l'efficacité et de la compétitivité des entreprises et organisations québécoises par l'intensification de transferts universités-organisations dans le domaine de l'analyse scientifique des organisations et des comportements stratégiques : fécondation et transfert des connaissances et des résultats des recherches dans le but d'en assurer la concrétisation au sein des entreprises;
- le développement de mécanismes de liaison et de transferts propres au domaine des sciences sociales (en particulier dans le domaine de l'analyse scientifique des organisations et des comportements stratégiques) entre les chercheurs universitaires, les gestionnaires et les praticiens dans les entreprises ainsi que les organisations;
- la formation d'une main-d'œuvre hautement qualifiée en analyse scientifique des organisations et des comportements stratégiques.

2. Méthodes comptables

Les états financiers ont été préparés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et comprennent les principales méthodes comptables suivantes :

Constatation des produits

Le CIRANO applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Les apports affectés, constitués des subventions et des contrats de recherche, sont constatés à titre de produits de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les apports non affectés sont constatés à titre de produits lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et si sa réception est raisonnablement assurée.

Les revenus de cotisation sont constatés linéairement sur l'année visée par la cotisation.

Les revenus des contrats de recherche sont constatés selon la méthode de l'avancement des travaux. Le degré d'avancement des travaux est déterminé en se basant sur les coûts engagés.

Les travaux en cours sont comptabilisés au moindre de leur valeur de facturation ou de leur valeur de réalisation nette.

Les services reçus à titre gratuit ne sont pas comptabilisés aux états financiers.

Ventilation des charges

Les primes de direction du personnel cadre sont ventilées avec les charges liées aux activités de liaison et de transfert ainsi qu'avec les projets et les contrats de recherche. Cette répartition repose principalement sur le nombre d'heures consacrées à une fonction liée à l'activité.

De plus, des frais de développement et de diffusion variant de 15 % à 20 % de certains contrats avec des partenaires sont imputés au coût des projets et des contrats de recherche ainsi qu'en réduction des frais d'infrastructure générale et des frais d'activités de liaison et transfert ou sont réinvestis dans les projets.

2. Méthodes comptables (suite)

Instruments financiers

Les actifs financiers et les passifs financiers sont constatés initialement à la juste valeur au moment où le CIRANO devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument financier. Par la suite, tous les instruments financiers sont comptabilisés au coût après amortissement.

Les coûts de transaction sont comptabilisés en augmentation de la valeur comptable de l'actif ou en diminution de la valeur comptable du passif et sont ensuite constatés sur la durée de vie prévue de l'instrument selon la méthode linéaire. Tout escompte ou prime lié à un instrument comptabilisé au coût après amortissement est amorti sur la durée de vie prévue de l'instrument selon la méthode linéaire et comptabilisé à l'état des résultats à titre de produit ou de charge d'intérêts.

Le CIRANO comptabilise à l'état des résultats une réduction de valeur des actifs financiers comptabilisés au coût ou au coût après amortissement, le cas échéant, lorsqu'il observe un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs. Lorsque l'ampleur de la dépréciation d'un actif précédemment déprécié se réduit et lorsque la réduction peut être rattachée à un événement postérieur à la comptabilisation de la moins-value, la moins-value déjà comptabilisée fait l'objet d'une reprise à même l'état des résultats de l'exercice au cours duquel la reprise a lieu.

Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au coût et elles sont amorties en fonction de leur durée de vie utile selon les méthodes, sur la durée et aux taux suivants :

| | | |
|-------------------------------------|-----------|-------|
| Équipement de bureau | Linéaire | 3 ans |
| Télécommunication et bureautique | Dégressif | 20 % |
| Mobilier et équipement | Dégressif | 20 % |
| Équipement informatique | Dégressif | 50 % |

Utilisation d'estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, la direction doit établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés, ainsi que sur les montants des produits et des charges constatés au cours de la période visée par les états financiers. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

3. Subvention de fonctionnement

En vertu d'une convention signée en juillet 2016, le gouvernement du Québec accorde une aide financière annuelle pour soutenir les activités du CIRANO pour une période de quatre ans se terminant le 31 mai 2020. La continuité des activités du CIRANO dépend en grande partie de cette aide financière.

4. Débiteurs et travaux en cours

| | 2017 | 2016 |
|--|----------------|----------------|
| | \$ | \$ |
| Travaux en cours | 19 924 | 278 322 |
| Cotisations, subvention et contrats de recherche | 379 843 | 597 603 |
| Taxes de vente | 18 641 | 7 597 |
| | 418 408 | 883 522 |

5. Immobilisations

| | 2017 | | 2016 |
|-------------------------------------|----------------|------------------------------|------------------------------|
| | Coût | Amortis- sement cumulé | Valeur comptable nette |
| | \$ | \$ | \$ |
| Équipement de bureau | 6 267 | 6 267 | — |
| Télécommunication et bureautique | 163 456 | 157 445 | 6 011 |
| Mobilier et équipement | 411 639 | 382 102 | 29 537 |
| Équipement informatique | 14 905 | 8 073 | 6 832 |
| | 596 267 | 553 887 | 42 380 |
| | | | 58 098 |

La charge d'amortissement d'un montant de 15 718 \$ (12 881 \$ en 2016) est incluse dans le poste « Immeuble et équipement » à l'état des résultats.

6. Avance bancaire

Le CIRANO dispose d'une marge de crédit d'un montant autorisé de 100 000 \$, portant intérêt au taux de base majoré de 0,50 % (taux effectif de 3,20 % au 31 mai 2017; taux de base majoré de 0,50 % et taux effectif de 3,20 % au 31 mai 2016), garantie par une subvention du ministère des Finances et par une hypothèque de premier rang sur l'universalité des créances. La convention de crédit est renégociable annuellement.

7. Crédoiteurs et charges à payer

| | 2017 | 2016 |
|---|----------------|----------------|
| | \$ | \$ |
| Comptes fournisseurs et charges à payer | 515 169 | 401 837 |
| Vacances et salaires courus | 87 331 | 104 209 |
| | 602 500 | 506 046 |

8. Produits et apports reportés

| | 2017 | 2016 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| | \$ | \$ |
| Subventions et contrats de recherche | 2 301 369 | 2 473 381 |
| Cotisations | 127 917 | 142 500 |
| | 2 429 286 | 2 615 881 |

Variation des subventions et contrats de recherche reportés

| | 2017 | 2016 |
|---|------------------|------------------|
| | \$ | \$ |
| Solde au début | 2 473 381 | 2 661 600 |
| Apports et contrats reçus | 1 344 181 | 2 008 286 |
| Apports et contrats constatés aux résultats | (1 516 193) | (2 196 505) |
| Solde à la fin | 2 301 369 | 2 473 381 |

9. Affectations d'origine interne

Les actifs nets grevés d'affectations d'origine interne sont constitués de fonds réservés aux fins de recherches futures pour un montant de 359 722 \$ (953 377 \$ en 2016), provenant d'excédents des produits sur les charges réalisés sur certains contrats de recherche ou d'allocations provenant de l'administration du CIRANO affectées aux différents groupes de recherche et de 52 116 \$ (42 174 \$ en 2016) pour des congés de maladie et de maternité.

En 2017, la direction a affecté la somme de 337 400 \$ (450 000 \$ en 2016) à même les surplus d'opérations des fonds non affectés.

10. Engagements

Le CIRANO s'est engagé, en vertu d'un contrat de location échéant le 31 mai 2024, à verser une somme de 3 652 480 \$ pour des locaux. Les paiements minimaux exigibles au cours des cinq prochains exercices sont les suivants :

| | \$ |
|------|---------|
| 2018 | 501 510 |
| 2019 | 501 510 |
| 2020 | 529 892 |
| 2021 | 529 892 |
| 2022 | 529 892 |

11. Instruments financiers

Risque de crédit

Le CIRANO a déterminé que le risque de crédit est réduit à un niveau minimal, étant donné que les contreparties avec lesquelles il fait affaire sont principalement des organismes gouvernementaux.

Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations (CIRANO)

Annexe – Renseignements supplémentaires

Exercice terminé le 31 mai 2017

| | 2017 | 2016 |
|--|----------------|---------|
| | \$ | \$ |
| Frais de diffusion – ministère des Finances | | |
| Ressources humaines | 133 600 | 127 574 |
| Honoraires | 64 138 | 3 400 |
| Fournitures | 8 926 | — |
| Frais de déplacement | 6 153 | 535 |
| Autres frais | 2 705 | 21 |
| | 215 522 | 131 530 |