



États financiers

31 décembre 2016

Table des matières

	Page
Rapport de l'auditeur indépendant	1-2
État des produits et des charges et de l'évolution de l'actif net	3
État de la situation financière	4
État des flux de trésorerie	5
Notes complémentaires	6-10

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux membres d'Imagine Canada

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints d'Imagine Canada, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2016 et les états des produits et des charges et de l'évolution de l'actif net et 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 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 planifiions et réalisions 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 d'Imagine Canada au 31 décembre 2016 ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Collins Barrow Toronto LLP

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Le 9 mai 2017
Toronto (Ontario)

Imagine Canada

État des produits et des charges et de l'évolution de l'actif net

Exercices clos les 31 décembre

2016

2015

Produits

Abonnements	1 147 588 \$	1 031 986 \$
Cotisations	924 916	986 284
Subventions – projets	499 296	827 600
Dons	460 910	540 249
Commandites	73 746	99 417
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations (note 8)	27 924	177 105
Autres	90 826	41 913
	<u>3 225 209</u>	<u>3 704 554</u>

Charges

Salaires et charges sociales	2 041 273	2 509 558
Honoraires de consultation et professionnels	323 655	162 704
Charges locatives	271 428	293 119
Amortissement des immobilisations	232 051	390 775
Déplacements et réunions	153 360	230 979
Fournitures de bureau	75 397	106 163
Impression et promotion	68 238	54 899
Perte résultant de la désaffectation d'une immobilisation (note 11)	6 214	-
Autres	7 860	24 530
	<u>3 179 476</u>	<u>3 772 727</u>

Excédent (insuffisance) des produits sur les charges avant l'élément suivant

45 733 (68 173)

Frais de restructuration

- (262 258)

Excédent (insuffisance) des produits sur les charges

45 733 \$ (330 431) \$

Déficit à l'ouverture

(543 094) (212 663)

Déficit à la clôture

(497 361) \$ (543 094) \$

Voir les notes complémentaires.

Imagine Canada

État de la situation financière

31 décembre

2016

2015

	Actifs	
À court terme		
Trésorerie	975 072 \$	395 535 \$
Débiteurs	37 158	99 228
Charges payées d'avance	94 287	151 338
	<u>1 106 517</u>	<u>646 101</u>
Logiciels (note 3)	291 487	636 476
Mobilier et matériel (note 3)	<u>127 144</u>	<u>99 965</u>
	<u>1 525 148 \$</u>	<u>1 382 542 \$</u>

	Passifs	
À court terme		
Créditeurs et charges à payer	214 603 \$	297 559 \$
Billet à payer (note 4)	59 555	111 218
Emprunt à payer (note 5)	89 010	80 233
Produits reportés (note 6)	1 052 529	1 077 548
Apports reportés (note 7)	606 812	177 616
	<u>2 022 509</u>	<u>1 744 174</u>
Apports reportés afférents aux immobilisations (note 8)	-	181 462
	<u>2 022 509</u>	<u>1 925 636</u>

	Actif net	
Déficit	<u>(497 361)</u>	<u>(543 094)</u>
	<u>1 525 148 \$</u>	<u>1 382 542 \$</u>

Au nom du conseil,

_____ Administrateur

_____ Administrateur

Voir les notes complémentaires.

Imagine Canada

État des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre

2016

2015

Augmentation (diminution) de la trésorerie

Activités de fonctionnement

Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	45 733 \$	(330 431) \$
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur la trésorerie :		
Amortissement des immobilisations	232 051	390 775
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations	(27 924)	(177 105)
Perte résultant de la désaffectation d'une immobilisation (note 11)	6 214	-
	<u>256 074</u>	<u>(116 761)</u>

Variation des soldes des éléments hors trésorerie du fonds de roulement de fonctionnement :

Débiteurs	62 070	146 626
Charges payées d'avance	57 051	63 287
Créditeurs et charges à payer	(82 956)	91 417
Produits reportés	(25 019)	(50 196)
Apports reportés	429 196	(278 004)
	<u>440 342</u>	<u>(26 870)</u>
	<u>696 416</u>	<u>(143 631)</u>

Activités de financement

Avance sur le billet à payer (note 4)	(51 663)	(49 768)
Avance sur l'emprunt à payer (note 5)	32 627	83 000
Remboursement de l'emprunt à payer (note 5)	(23 850)	(2 767)
	<u>42 886</u>	<u>30 465</u>

Activités d'investissement

Acquisition d'immobilisations	<u>(73 993)</u>	<u>(129 616)</u>
-------------------------------	-----------------	------------------

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie **579 537** (242 782)

Trésorerie à l'ouverture 395 535 638 317

Trésorerie à la clôture **975 972 \$** 395 535 \$

Voir les notes complémentaires.

1. Nature des activités

Imagine Canada est un organisme de bienfaisance national dont la mission est de faire la promotion des organismes de bienfaisance et sans but lucratif du Canada. Ses quatre grandes orientations sont d'amplifier la voix collective du secteur, de repenser son discours, de donner le ton et de promouvoir l'excellence du secteur.

Imagine Canada a été constitué comme une société sans capital-actions en vertu de la *Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif*. Imagine Canada est un organisme de bienfaisance enregistré au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)* dont le numéro d'enregistrement est le 11921 8790 RR0001. Il n'est donc pas assujéti aux impôts sur les bénéfiques et est autorisé à délivrer des reçus officiels de dons de bienfaisance à des fins fiscales.

2. Résumé des principales méthodes comptables

Les présents états financiers ont été établis selon la Partie III du *Manuel de CPA Canada – Comptabilité*, qui présente les principes comptables généralement reconnus pour les organismes sans but lucratif au Canada et comprend les principales méthodes comptables résumées ci-après.

Constatation des produits

Imagine Canada applique la méthode du report pour comptabiliser les apports, qui comprennent des subventions et des dons. Les subventions sont constatées dans les comptes lorsqu'ils sont reçus ou lorsqu'ils sont à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que son encaissement est raisonnablement assuré. Les dons sont comptabilisés lorsqu'ils sont reçus, étant donné que les promesses d'apport ne sont pas des créances juridiquement exécutoires. Les apports non affectés sont constatés à titre de produits lorsqu'ils sont comptabilisés dans les comptes. Les apports affectés d'origine externe sont reportés lorsqu'ils sont comptabilisés dans les comptes et constatés à titre de produits pendant la période au cours de laquelle les affectations sont respectées.

Le produit des cotisations est constaté lorsque les services sont fournis. Le produit des abonnements et commandites est constaté lorsqu'il est gagné.

Instruments financiers

Les instruments financiers, y compris la trésorerie, les débiteurs, les créditeurs et charges à payer, l'emprunt à payer et le billet à payer, sont initialement comptabilisés à leur juste valeur et sont ensuite évalués au coût ou au coût amorti, après les provisions pour dépréciation.

Avantages sociaux futurs

Les cotisations à un régime enregistré d'épargne-retraite collectif sont constatées selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

Trésorerie

La trésorerie comprend les soldes des comptes bancaires et les fonds en caisse.

Apports reçus sous forme de biens et de services

Les bénévoles consacrent un nombre indéterminable d'heures par année. En raison de la difficulté à déterminer la juste valeur des apports reçus sous forme de services, ceux-ci ne sont pas comptabilisés dans les états financiers. Les apports reçus sous forme de biens ne sont également pas comptabilisés dans les états financiers.

Notes complémentaires

31 décembre 2016

2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Immobilisations

Les immobilisations acquises sont comptabilisées au coût. Les apports d'immobilisations sont comptabilisés à la juste valeur à la date d'apport. Les coûts liés aux logiciels développés à l'interne et les intérêts sont capitalisés pendant la période au cours de laquelle les immobilisations sont développées.

L'amortissement est déterminé suivant la méthode de l'amortissement linéaire selon l'estimation de la durée de vie utile des actifs, une fois mis en service, et se détaille comme suit :

Logiciel	5 ans
Mobilier	10 ans
Matériel	5 ans

3. Immobilisations

	2016		
	Coût	Amortis- sement cumulé	Valeur comptable nette
Logiciels	1 049 063 \$	757 576 \$	291 487 \$
Mobilier	104 136 \$	20 215 \$	83 921 \$
Matériel	63 508	20 285	43 223
	<u>167 644 \$</u>	<u>40 500 \$</u>	<u>127 144 \$</u>
	2015		
	Coût	Amortis- sement cumulé	Valeur comptable nette
Logiciels	1 892 935 \$	1 256 459 \$	636 476 \$
Mobilier	101 096 \$	9 728 \$	91 368 \$
Matériel	20 263	11 666	8 597
	<u>121 359 \$</u>	<u>21 394 \$</u>	<u>99 965 \$</u>

4. Billet à payer

Imagine Canada détient une facilité de crédit auprès de The Muttart Foundation, de laquelle un montant de 200 000 \$ avait été prélevé avant 2014 et aucune autre avance n'est permise. Le solde est remboursable à vue et la facilité est assortie d'un taux d'intérêt annuel de 3 %. Au cours de l'exercice, le troisième remboursement prévu de 55 000 \$ a été versé. Les paiements effectués sont en premier lieu affectés aux intérêts courus et le solde, au capital. Le solde résiduel est exigible le 31 décembre 2017.

Imagine Canada

Notes complémentaires

31 décembre 2016

5. Emprunt à payer

En 2015, Imagine Canada a obtenu une facilité de crédit de la Banque Royale du Canada, l'arrangement étant structuré comme un accord de cession-bail visant le mobilier et le matériel de l'organisme. Aux termes de la facilité, des fonds sont avancés en échange du transfert à la banque du titre valable en droit de mobilier et de matériel désignés. Des remboursements de capital et d'intérêts sont versés pendant la durée des accords (soit cinq ans pour le mobilier et trois ans pour le matériel). À l'échéance, Imagine Canada reprend le titre valable en droit des actifs.

En 2016, un montant de 32 627 \$ (2015 – 83 000 \$) a été avancé relativement à du mobilier ayant un coût initial de 32 627 \$ (2015 – 83 000 \$). Ce montant est remboursé au moyen de versements mensuels de capital et d'intérêts de 2 511 \$ (2015 – 1 544 \$), les intérêts étant calculés au taux de 3,8 % sur une durée de cinq ans. Les versements exigés, y compris le capital, les intérêts et les taxes, sont les suivants :

2017	30 128	\$
2018	30 128	
2019	22 393	
2020	16 981	
	<u>99 630</u>	\$

6. Produits reportés

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
Cotisations	651 624	\$	690 937	\$
Abonnements	390 905		376 611	
Commandites	10 000		10 000	
	<u>1 052 529</u>	\$	<u>1 077 548</u>	\$

7. Apports reportés

Les apports reportés représentent les subventions – projets et les dons grevés d'affectations d'origine externe non dépensés. Les variations survenues dans le solde des apports reportés sont les suivantes :

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
Solde à l'ouverture	177 616	\$	455 620	\$
Montant comptabilisé dans les comptes au cours de l'exercice	1 032 619		519 000	
Produits constatés au cours de l'exercice	<u>(603 423)</u>		<u>(797 004)</u>	
Solde à la clôture	<u>606 812</u>	\$	<u>177 616</u>	\$

Imagine Canada

Notes complémentaires

31 décembre 2016

8. Apports reportés afférents aux immobilisations

Les apports reportés afférents aux immobilisations sont composés des montants non amortis des subventions reçues destinées à l'acquisition ou à la mise en valeur d'immobilisations. Les apports reportés afférents aux immobilisations sont amortis selon la même méthode que les immobilisations connexes.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Solde à l'ouverture	181 462 \$	358 567 \$
Amortissement au cours de l'exercice	(27 924)	(177 105)
Solde constaté durant l'exercice 2016 (note 11)	<u>(153 537)</u>	<u>-</u>
Solde à la clôture	<u>- \$</u>	<u>181 462 \$</u>

9. Activités et engagements locatifs

Imagine Canada loue des bureaux en vertu de contrats de location-exploitation.

En 2014, l'organisme a sous-loué ses locaux précédents situés à Toronto pour la durée restant à courir du bail, qui vient à échéance le 31 août 2017. Le revenu tiré de la sous-location compense les coûts locatifs connexes. Imagine Canada a conclu un nouveau contrat de location de bureaux commençant le 1^{er} février 2015 et venant à échéance le 31 janvier 2025.

Les versements, y compris les frais d'exploitation et les impôts fonciers estimés, sont les suivants :

	<u>Engagements locatifs</u>		<u>Revenu de sous-location</u>		<u>Engagement net</u>
2017	402 000	\$	201 000	\$	201 000 \$
2018	201 000		-		201 000
2019	201 000		-		201 000
2020	213 000		-		213 000
2021	213 000		-		213 000
Par la suite	640 000		-		640 000
	<u>1 870 000</u>	\$	<u>201 000</u>	\$	<u>1 669 000</u> \$

10. Instruments financiers

Imagine Canada est exposé à différents risques financiers potentiellement importants relativement aux opérations réalisées en instruments financiers, notamment :

Risque de crédit : Imagine Canada est exposé au risque de crédit relativement à ses débiteurs et à la sous-location de ses locaux à une tierce partie en raison du risque qu'une autre partie manque à une de ses obligations.

Risque de liquidité : Imagine Canada est exposé au risque d'éprouver des difficultés à respecter des engagements liés à ses passifs financiers.

Notes complémentaires

31 décembre 2016

11. Désaffectation d'une immobilisation

Au cours de l'exercice, Imagine Canada a désaffecté son site Web de déclaration de renseignements d'organismes de bienfaisance *Charity Focus* et son outil en ligne de préparation de déclarations *T3010 QuickPrep*. Au moment de la désaffectation, le solde non amorti de ces actifs logiciels a été radié et le solde non amorti des apports reportés afférents aux immobilisations, qui avaient essentiellement financé leur développement, a été constaté à titre de produits, ayant pour résultat ce qui suit :

Solde non amorti des actifs logiciels	159 751 \$
Déduire : Solde non amorti des apports reportés afférents aux immobilisations	<u>(153 537)</u>
Perte nette résultant de la désaffectation d'une immobilisation	<u><u>6 214 \$</u></u>