

Moisson Montréal inc.

Rapport financier

31 mars 2017

Rapport de l'auditeur indépendant	1 - 2
Résultats	3
Évolution de l'actif net	4
Situation financière	5
Flux de trésorerie	6
Notes complémentaires	7 - 17
Renseignements complémentaires	
Annexe A - Dons en denrées redistribuées	18
Annexe B - Produits et charges par centres d'activité	18 - 19
Annexe C - Ventilation des charges	20
Annexe D - Produits financiers et autres	21

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux administrateurs de
Moisson Montréal inc.,

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de **Moisson Montréal inc.**, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2017 et les états des résultats, 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 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 avec réserve.

Rapport de l'auditeur indépendant (suite)

Fondement de l'opinion avec réserve

Comme de nombreux autres organismes de ce genre, la Société obtient une partie de ses produits sous forme de dons pour lesquels il n'est pas possible de vérifier l'intégralité de façon satisfaisante. Par conséquent, notre vérification de ces produits s'est limitée aux montants comptabilisés dans les comptes de **Moisson Montréal inc.** et nous n'avons pas pu déterminer si des ajustements pourraient devoir être apportés aux montants des produits provenant de dons, de l'excédent des produits (charges) et des flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement pour les exercices clos les 31 mars 2017 et 2016, de l'actif aux 31 mars 2017 et 2016 et de l'actif net aux 31 mars 2017 et 2016.

Opinion avec réserve

À notre avis, à l'exception des incidences possibles des problèmes décrits dans le paragraphe « Fondement de l'opinion avec réserve », les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de **Moisson Montréal inc.** au 31 mars 2017, 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.

 1

Montréal, Québec
Le 23 mai 2017

Société de comptables professionnels agréés, S.E.N.C.R.L.

¹ CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A111328

Résultats**Exercice clos le 31 mars****2017****2016****Approvisionnement alimentaire**

Dons en denrées reçues	79 217 867 \$	82 552 506 \$
Dons en denrées redistribuées (annexe A)	80 276 823	81 531 725
Résultat net - Approvisionnement alimentaire	(1 058 956)	1 020 781

Activités de levée de fonds et administratives**Produits**

Dons (annexe B)	2 916 662	2 831 665
Activités de financement (annexe B)	1 033 519	1 342 185
Contributions (annexe B)	816 654	608 829
Location	178 000	153 000
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles (note 14)	237 338	260 850
Produits financiers et autres (annexe D)	63 355	23 337
	5 245 528	5 219 866

Charges (annexe C)

Opérations		
Entrepôt	1 452 862	1 325 746
Approvisionnement	392 331	351 567
Transport	828 117	826 749
Entretien du bâtiment	735 403	787 773
Liaison communautaire	133 942	236 924
	3 542 655	3 528 759

Activités de financement (annexe C)	149 020	584 033
-------------------------------------	---------	---------

Développement des activités et des communications	361 354	451 261
---	---------	---------

Développement philanthropique	150 767	165 457
-------------------------------	---------	---------

Administration

Direction générale et finances	761 681	764 850
Ressources humaines	380 210	374 365
Frais financiers	28 520	32 691

	1 170 411	1 171 906
--	-----------	-----------

	5 374 207	5 901 416
--	-----------	-----------

Résultat net - Activités de levée de fonds et administratives	(128 679)	(681 550)
--	------------------	------------------

Indemnité d'assurance (note 20)	115 260	-
--	----------------	----------

Excédent des produits (charges)	(1 072 375) \$	339 231 \$
--	-----------------------	-------------------

Total des produits	84 578 655 \$	87 772 372 \$
---------------------------	----------------------	----------------------

Total des charges	85 651 030	87 433 141
--------------------------	-------------------	-------------------

Excédent des produits (charges)	(1 072 375) \$	339 231 \$
--	-----------------------	-------------------

Excédent des charges excluant l'approvisionnement alimentaire	(13 419) \$	(681 550) \$
--	--------------------	---------------------

Évolution de l'actif net**Exercice clos le 31 mars****2017****2016**

	Affectations internes (note 15)			Total	Total
	Investi en immobilisations	Conservation alimentaire, emballage et étiquetage	Non affecté		
Solde au début	2 672 747 \$	850 000 \$	3 780 012 \$	7 302 759 \$	6 963 528 \$
Excédent des produits (charges)	(170 759)*	-	(901 616)	(1 072 375)	339 231
Investissement en immobilisations	127 375	-	(127 375)	-	-
Solde à la fin	2 629 363 \$	850 000 \$	2 751 021 \$	6 230 384 \$	7 302 759 \$

*** Représenté par :**

Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles

286 789 \$

Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

(470 877)

Gain sur disposition d'immobilisations corporelles

13 329

(170 759) \$

Situation financière**31 mars****2017****2016****Actif à court terme**

Encaisse (note 3)	1 913 592 \$	2 123 549 \$
Débiteurs (note 4)	266 458	181 617
Subvention à recevoir du MAMOT (notes 5 et 13)	93 163	89 036
Subvention à recevoir de la Ville de Montréal	-	71 200
Stocks de denrées	1 846 585	2 905 541
Frais payés d'avance	76 054	85 292
Portion échéant à court terme de placements (note 6)	80 538	10 631

	4 276 390	5 466 866
--	-----------	-----------

Subvention à recevoir du MAMOT (notes 5 et 13)

	466 647	559 810
--	---------	---------

Placements (note 6)

	939 721	-
--	---------	---

Immobilisations corporelles (note 7)

	5 995 708	6 305 290
--	-----------	-----------

Immobilisations incorporelles (note 8)

	142 644	163 278
--	---------	---------

	7 544 720	7 028 378
--	-----------	-----------

Total de l'actif

	11 821 110 \$	12 495 244 \$
--	---------------	---------------

Passif à court terme

Créditeurs et charges à payer (note 10)	405 148 \$	325 074 \$
Apports reportés afférents à des projets spécifiques (note 11)	109 945	420 714
Produits reçus d'avance	-	2 030
Portion exigible de la dette à long terme subventionnée (note 13)	93 163	89 036
Portion exigible de la dette à long terme non subventionnée (note 13)	3 368	3 043

	611 624	839 897
--	---------	---------

Dette à long terme (note 13)

	479 064	575 595
--	---------	---------

Apports reportés afférents au support alimentaire des enfants (note 12)

	1 006 834	-
--	-----------	---

Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles (note 14)

	3 493 204	3 776 993
--	-----------	-----------

	4 979 102	4 352 588
--	-----------	-----------

Total du passif

	5 590 726	5 192 485
--	-----------	-----------

Actif net

Affectations internes (note 15)		
Investi en immobilisations	2 629 363	2 672 747
Conservation alimentaire, emballage et étiquetage	850 000	850 000
Non affecté	2 751 021	3 780 012

	6 230 384	7 302 759
--	-----------	-----------

Total du passif et de l'actif net

	11 821 110 \$	12 495 244 \$
--	---------------	---------------

Pour le conseil d'administration


..... Administrateur



..... Administrateur

Flux de trésorerie

Exercice clos le 31 mars	2017	2016
Activités de fonctionnement		
Excédent des produits (charges)	(1 072 375) \$	339 231 \$
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Variation des stocks de denrées	1 058 956	(1 020 781)
Apports reportés afférents aux projets spécifiques constatés à titre de produits (note 11)	(1 137 040)	(859 376)
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles (note 14)	(286 789)	(310 253)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	470 877	500 458
Dons de placements constatés à titre de produits	(31 025)	(10 631)
Perte sur réalisation de placements comprise dans les produits financiers	176	-
Variation de la juste valeur marchande des placements	(31 306)	-
Gain sur disposition d'immobilisations corporelles	(13 329)	-
	(1 041 855)	(1 361 352)
Variation d'éléments hors caisse du fonds de roulement (note 18)	73 641	(342 893)
Encaissement d'apports reportés afférents aux projets spécifiques (note 11)	826 271	1 158 351
Encaissement d'un apport reporté afférent au support alimentaire des enfants	1 000 000	-
Revenus de placements affectés aux apports reportés afférents au support alimentaire des enfants	6 834	-
	864 891	(545 894)
Activités de financement		
Nouvelle dette à long terme	-	21 106
Réduction de la dette à long terme	(3 043)	(2 278)
Remboursement des contrats de location-acquisition	-	(47 110)
Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles	3 000	79 811
	(43)	51 529
Activités d'investissement		
Variation nette de l'encaisse réservée	(19 431)	-
Avance à recevoir	-	25 000
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(147 732)	(486 996)
Disposition d'immobilisations corporelles	20 400	41 474
Acquisition de placements	(1 197 772)	-
Réalisation de placements	250 299	-
	(1 094 236)	(420 522)
Diminution nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie	(229 388)	(914 887)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	2 123 549	3 038 436
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	1 894 161 \$	2 123 549 \$
La trésorerie et équivalents de trésorerie sont composés de :		
Encaisse	634 320 \$	21 939 \$
Encaisse à taux progressif	1 259 841	2 101 610
	1 894 161 \$	2 123 549 \$
Information supplémentaire		
Remboursement des dettes à long terme par le MAMOT	89 036 \$	85 093 \$

Notes complémentaires**31 mars 2017**

1. Constitution et nature des activités

Moisson Montréal inc. (la « Société ») est constituée en vertu de la Partie III de la *Loi sur les sociétés du Québec*. La Société travaille à assurer un approvisionnement alimentaire optimal aux organismes communautaires desservant les personnes en difficulté de l'Île de Montréal et à participer au développement de solutions durables pour favoriser la sécurité alimentaire. À titre d'organisme de bienfaisance enregistré au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu*, Moisson Montréal inc. peut émettre des reçus pour dons de bienfaisance.

2. Méthodes comptables*Référentiel comptable*

La Société applique comme référentiel les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCOSBL) de la Partie III du *Manuel de CPA Canada - Comptabilité*.

Constataion des apports et des produits

La Société applique la méthode du report pour comptabiliser les apports (dons et contributions). Les apports non affectés sont constatés à titre de produits au moment où ils sont reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que sa réception est raisonnablement assurée. Les apports affectés sont constatés à titre de produits de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées.

Les produits se rapportant aux activités de financement sont constatés au moment de la tenue de l'événement.

Les produits de location sont constatés mensuellement dès qu'ils sont exigibles.

Les produits financiers sont constatés au moment où ils sont gagnés.

Dons en denrées reçus et redistribués sous forme de produits alimentaires

Le fonctionnement de la Société dépend, en grande partie, de dons reçus sous forme de produits alimentaires. Les dons en denrées redistribués sont pesés et comptabilisés par catégorie d'aliments afin d'établir la valeur. Les dons en denrées reçues sont calculés en ajoutant ou soustrayant la variation d'inventaire aux denrées distribuées. Les dons sont évalués selon la moyenne mensuelle des prix payés par les consommateurs par catégorie d'aliments telle qu'établie par Statistiques Canada.

Dons reçus sous forme de fournitures ou de temps

Les dons reçus sous forme de fournitures ou de temps (dons en nature) sont comptabilisés à leur juste valeur lorsque celle-ci peut faire l'objet d'une estimation raisonnable. Les apports reçus sous forme de fournitures pour l'exercice 2017 se composent de dons en denrées reçues, de placements en actions cotées en bourse et de dons en services.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et équivalents de trésorerie se composent de l'encaisse courante et de l'encaisse à taux progressif.

Stocks de produits alimentaires

Les stocks de produits alimentaires sont détenus en transit avant leur distribution. Ils sont évalués selon la moyenne mensuelle des prix payés par les consommateurs par catégorie d'aliments telle qu'établie par Statistiques Canada.

Notes complémentaires**31 mars 2017**

2. Méthodes comptables (suite)*Immobilisations corporelles*

Les acquisitions d'immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût tandis que les dons reçus sous forme d'immobilisations corporelles sont comptabilisés à leur juste valeur à la date du don. L'amortissement est calculé selon la méthode de l'amortissement dégressif aux taux suivants :

Bâtiment	-	5 %
Matériel roulant	-	30 %
Matériel de réfrigération	-	20 %
Matériel informatique	-	30 %
Matériel de bureau et d'entrepôt	-	20 % et 30 %

Immobilisations incorporelles

Les acquisitions d'immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût tandis que les dons reçus sous forme d'immobilisations incorporelles sont comptabilisés à leur juste valeur à la date du don. Les immobilisations incorporelles détenues par la Société sont amorties selon la méthode de l'amortissement dégressif au taux de 30 %.

Dépréciation d'actifs à long terme

Les actifs à long terme sont soumis à un test de dépréciation lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. Une perte de valeur est comptabilisée lorsque leur valeur comptable excède les flux de trésorerie non actualisés découlant de leur utilisation et de leur sortie éventuelle. La perte de valeur comptabilisée est mesurée comme étant l'excédent de la valeur comptable de l'actif sur sa juste valeur.

Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles

Les montants reçus affectés spécifiquement pour l'achat d'immobilisations corporelles et incorporelles et les dons reçus sous forme d'immobilisations corporelles et incorporelles sont enregistrés comme apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles et amortis selon la durée de vie utile des immobilisations corporelles et incorporelles correspondantes. Lorsqu'une partie d'un montant affecté peut être utilisée, avec l'accord du donateur, pour couvrir des charges courantes, cette partie de l'apport reporté est alors virée aux produits de l'exercice.

Instruments financiers

- Évaluation

La Société évalue initialement ses instruments financiers à la juste valeur, sauf dans le cas de certaines opérations qui ne sont pas conclues dans des conditions de concurrence normale. Elle évalue ultérieurement tous ses actifs et ses passifs financiers au coût après amortissement, à l'exception des placements qu'elle évalue à la juste valeur.

Les actifs financiers de la Société, évalués au coût après amortissement se composent de l'encaisse, des contributions gouvernementales à recevoir, des autres sommes à recevoir et de la subvention à recevoir du MAMOT.

Les passifs financiers de la Société se composent des comptes fournisseurs et charges à payer et de la dette à long terme.

Notes complémentaires**31 mars 2017**

2. Méthodes comptables (suite)*Instruments financiers (suite)*

- Dépréciation

Les actifs financiers évalués au coût sont soumis à un test de dépréciation s'il existe des indications possibles de dépréciation. Le montant de réduction de valeur est comptabilisé au résultat net. La moins-value déjà comptabilisée peut faire l'objet d'une reprise de valeur dans la mesure de l'amélioration, soit directement, soit par l'ajustement du compte de provision, sans être supérieure à ce qu'elle aurait été à la date de reprise si la moins-value n'avait jamais été comptabilisée. Cette reprise est comptabilisée au résultat net.

Conversion de devises

La Société utilise la méthode temporelle pour comptabiliser ses opérations conclues en devises. Selon cette méthode, les éléments monétaires sont convertis en cours de clôture, les éléments non monétaires sont convertis au taux de change d'origine sauf s'ils sont comptabilisés à la juste valeur, auquel cas ils sont convertis au cours de clôture, les postes de résultats sont convertis au cours en vigueur à la date où ils sont constatés. Les gains ou les pertes de change qui résultent de cette conversion sont portés à l'état des résultats.

Utilisation d'estimations

La présentation des états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif exige que la direction ait recours à des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants de l'actif et de passif éventuels ainsi que sur les montants des produits et des charges de l'exercice. Les éléments significatifs des états financiers qui requièrent davantage l'utilisation d'estimations incluent l'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

3. Encaisse

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Encaisse	634 320 \$	21 939 \$
Encaisse à taux progressif	1 259 841	2 101 610
Encaisse réservée	19 431	-
	1 913 592 \$	2 123 549 \$
	<u><u> </u></u>	<u><u> </u></u>

4. Débiteurs

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Contributions gouvernementales	4 862 \$	4 506 \$
Autres sommes à recevoir	248 054	153 744
Taxes de vente	13 542	23 367
	266 458 \$	181 617 \$
	<u><u> </u></u>	<u><u> </u></u>

Notes complémentaires**31 mars 2017****5. Subvention à recevoir et apports reportés**

Le montant de la subvention à recevoir pour le financement des travaux de rénovation entrepris en collaboration avec le CECD représente une somme à recevoir pour le remboursement de la dette à long terme. Ce montant a été comptabilisé à l'actif à long terme afin de constater à l'état des résultats le produit couvrant le remboursement de la dette dans la même période que l'amortissement des immobilisations corporelles et la charge d'intérêts qui s'y rapportent (note 13).

Le montant de la subvention à recevoir du MAMOT pour le financement des travaux de rénovation entrepris en collaboration avec le CECD est comptabilisé au passif à long terme afin de constater à l'état des résultats le produit couvrant la dette dans la même période que l'amortissement des immobilisations corporelles et la charge d'intérêts qui s'y rapportent.

6. Placements

	2017		2016	
	Coût	Juste valeur	Coût	Juste valeur
Obligations et certificats de placement garantis, taux variant de 1,5 % à 2 %, échéant jusqu'en avril 2023	500 000 \$	506 116 \$	- \$	- \$
Actions de société ouvertes détenues en dollars canadien	-	-	10 631	10 631
Fonds commun de placements	488 953	514 143	-	-
	988 953 \$	1 020 259 \$	10 631 \$	10 631 \$
Portion échéant à court terme		80 538		-
		939 721 \$		Néant \$

Les placements incluent un montant de 1 018 731 \$ qui est réservé au support alimentaire des enfants.

7. Immobilisations corporelles

	2017		2016
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette
Terrain	1 460 619 \$	- \$	1 460 619 \$
Bâtiment	5 758 332	1 970 115	3 788 217
Matériel roulant	807 897	575 861	232 036
Matériel de réfrigération	632 184	468 431	163 753
Matériel informatique	327 475	289 269	38 206
Matériel de bureau et d'entrepôt	1 106 048	793 171	312 877
	10 092 555 \$	4 096 847 \$	5 995 708 \$

Notes complémentaires**31 mars 2017**

8. Immobilisations incorporelles			<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Coût</u>	<u>Amortissement cumulé</u>	<u>Valeur nette</u>	<u>Valeur nette</u>
Logiciels	118 842 \$	93 640 \$	25 202 \$	36 003 \$
Logiciel non utilisé	94 500	-	94 500	94 500
Matériel multimédia - Programme de récupération alimentaire en supermarchés	36 544	15 942	20 602	29 432
Marque de commerce	3 821	1 481	2 340	3 343
	<u>253 707 \$</u>	<u>111 063 \$</u>	<u>142 644 \$</u>	<u>163 278 \$</u>

9. Facilités de crédit

La Société dispose d'une marge de crédit de 500 000 \$ portant intérêt au taux de base (2,7 % au 31 mars 2017) majoré de 0,25 %, garantie par une hypothèque mobilière de premier rang sur l'immeuble. La marge de crédit est inutilisée au 31 mars 2017.

10. Crédoeurs et charges à payer	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comptes fournisseurs et charges à payer	221 361 \$	153 468 \$
Salaires et vacances à payer	164 762	155 298
Retenues à la source à payer	19 025	16 308
	<u>405 148 \$</u>	<u>325 074 \$</u>

Notes complémentaires**31 mars 2017****11. Apports reportés afférents à des projets spécifiques**

Les apports reportés sont destinés à couvrir les charges de fonctionnement de la campagne de Noël, du projet de récupération alimentaire en supermarchés, de la grande récolte pour les enfants et de la Société.

Les variations survenues dans le solde des apports reportés sont les suivantes :

	Campagne de Noël	Programme de récu- pération alimentaire en super- marchés	La grande récolte pour les enfants	Autres	2017	2016
Solde au début	151 266 \$	203 788 \$	8 089 \$	57 571 \$	420 714 \$	121 739 \$
Apports reçus au cours de l'exercice	-	541 594	47 910	236 767	826 271	1 158 351
Apports constatés à titre de produits	<u>(128 882)</u>	<u>(745 382)</u>	<u>(45 339)</u>	<u>(217 437)</u>	<u>(1 137 040)</u>	<u>(859 376)</u>
Solde à la fin	<u>22 384 \$</u>	<u>Néant \$</u>	<u>10 660 \$</u>	<u>76 901 \$</u>	<u>109 945 \$</u>	<u>420 714 \$</u>

12. Apports reportés afférents sur au support alimentaire des enfants

Les apports reportés représentent des fonds encaissés qui, en vertu d'affectations externes, sont destinés aux parents et aux enfants de l'Île de Montréal vivant une situation de pauvreté. Les variations survenues dans le solde des apports reportés sont les suivants :

	<u>2017</u>
Montant initial de l'apport reçu au cours de l'exercice	1 000 000 \$
Plus : Revenus de placements affectés au projet	<u>6 834</u>
Solde de l'apport reporté à la fin	<u>1 006 834 \$</u>

Notes complémentaires**31 mars 2017**

13. Dette à long terme	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Emprunt du Programme d'infrastructure Québec-Municipalités, taux de 5,12 %, échéant en juin 2021, garanti par une hypothèque de premier rang de 523 621 \$ sur l'universalité des biens meubles et immeubles. Toutefois, le remboursement de cet emprunt est garanti par le ministère des Affaires municipales et Occupation du territoire (MAMOT) par le biais d'une subvention du même montant accordée dans le cadre des travaux de rénovation entrepris avec la collaboration de la CECD. Le capital sera remboursé par le MAMOT à raison de 1/10 par année pendant les dix prochaines années. Les intérêts seront aussi assumés à 100 % par le MAMOT	294 325 \$	344 874 \$
Emprunt du Programme d'infrastructure Québec-Municipalités, taux de 4 %, échéant en octobre 2022, garanti par une hypothèque de premier rang de 410 774 \$ sur l'universalité des biens meubles et immeubles. Toutefois, le remboursement de cet emprunt est garanti par le ministère des Affaires municipales et Occupation du territoire (MAMOT) par le biais d'une subvention du même montant accordée dans le cadre des travaux de rénovation entrepris avec la collaboration de la CECD. Le capital sera remboursé par le MAMOT à raison de 1/10 par année pendant les dix prochaines années. Les intérêts seront aussi assumés à 100 % par le MAMOT	265 485	303 972
Emprunt, taux de 10,2 %, remboursable par versements semestriels de 2 462 \$ incluant les intérêts, échéant en décembre 2020, garanti par une hypothèque de premier rang sur de l'équipement ayant une valeur nette de 12 928 \$	15 785	18 828
	575 595	667 674
Portion exigible de la dette à long terme subventionnée	93 163	89 036
Portion exigible de la dette à long terme non subventionnée	3 368	3 043
	479 064 \$	575 595 \$

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

2018	96 531 \$
2019	101 211 \$
2020	106 134 \$
2021	111 313 \$
2022	111 709 \$

Notes complémentaires**31 mars 2017****14. Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles**

Les apports reportés représentent des fonds encaissés qui, en vertu d'affectations externes, sont destinés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles et des dons reçus sous forme d'immobilisations corporelles et incorporelles. Les variations survenues dans le solde des apports reportés sont les suivantes :

	Programme de récupération alimentaire en supermarchés				
	Fondation Marcelle et Jean Coutu	Autres	Autres	2017	2016
Solde au début	155 000 \$	87 042 \$	3 534 951 \$	3 776 993 \$	4 007 435 \$
Apports reçus au cours de l'exercice	-	-	3 000	3 000	79 811
Amortissement	(46 500)	(26 638)	(213 651)	(286 789)	(310 253)
Solde à la fin	108 500 \$	60 404 \$	3 324 300 \$	3 493 204 \$	3 776 993 \$

15. Affectations internes*Investi en immobilisations*

Le conseil d'administration a décidé de grever d'une affectation interne le montant de l'actif net investi en immobilisations corporelles et incorporelles et de le présenter après déduction des apports reportés afférents aux immobilisations et de la dette à long terme.

Conservation alimentaire, emballage et étiquetage

En 2012, le conseil d'administration de la Société a réservé un montant de 850 000 \$ pour le projet « Transformation et conservation alimentaire, emballage et étiquetage » afin de maximiser la durée de vie des denrées reçues avec un potentiel de conservation et de remballer ou étiqueter les produits consommables qui, sans quoi, seraient perdus et/ou jetés aux ordures. L'objectif est de faire une distribution plus variée et équilibrée, et ce, tout au long de l'année aux organismes bénéficiaires de Moisson Montréal inc.

16. Instruments financiers*Risques et concentrations*

La Société, par le biais de ses instruments financiers, est exposée à divers risques. L'analyse suivante indique l'exposition et les concentrations de la Société aux risques à la date de l'état de la situation financière, soit au 31 mars 2017.

Notes complémentaires**31 mars 2017**

16. Instruments financiers (suite)*Risque de crédit*

Le risque de crédit est le risque qu'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. Les principaux risques de crédit pour la Société sont liés aux autres sommes à recevoir.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Société éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. La Société est exposée à ce risque principalement en regard de ses comptes fournisseurs et charges à payer.

Risque de marché

Le risque de marché est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. Le risque de marché inclut trois types de risques : le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix autre. La Société est principalement exposée au risque de change, risque de taux d'intérêt et risque de prix autre.

Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours des devises. Au 31 mars 2017, la Société détient des placements en devises américaines totalisant 166 354 \$. Conséquemment, elle est exposée au risque de change relié aux variations de cette monnaie.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations de taux d'intérêt du marché. La Société est exposée au risque de taux d'intérêt en ce qui concerne ses instruments financiers à taux variable (encaisse à taux progressif) qui assujettissent la Société à un risque de flux de trésorerie et ses instruments financiers à taux fixe (obligations et certificats de placement garantis et dette à long terme) qui assujettissent la Société à un risque de juste valeur.

Risque de prix autre

Le risque de prix autre est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix de marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations soient causées par des facteurs propres à l'instrument en cause ou à son émetteur ou par des facteurs affectant tous les instruments financiers similaires négociés sur le marché. La Société est principalement exposée à ce risque en regard de ses actions de sociétés ouvertes et ses fonds communs de placement.

Notes complémentaires**31 mars 2017****17. Informations à fournir concernant le capital**

La Société définit son capital comme étant le solde de l'actif net affecté et non affecté. La Société est soumise à une exigence externe en matière d'accumulation de capital de la part du Centre intégré universitaire de santé et de services sociaux du Centre-Sud-de-l'Île-de-Montréal (CIUSSS C-S) dans le cadre du Programme de soutien aux organismes communautaires (PSOC). La Société a reçu au courant de l'exercice dans le cadre du PSOC 95 431 \$ (94 299 \$ en 2016). La Société doit limiter son excédent financier accumulé non affecté à un montant inférieur à 25 % de ses dépenses annuelles. En cas de défaut, le CIUSSS C-S pourrait diminuer la subvention annuelle voire révoquer son soutien financier. Au 31 mars 2017, la Société respecte cette exigence.

En matière de gestion du capital, la Société vise de façon générale à maintenir un capital suffisant lui permettant de garder un niveau de liquidité satisfaisant afin de répondre de façon régulière et continue à sa mission qui est la récupération et la distribution des denrées alimentaires aux familles les plus démunies de la région de Montréal.

Comme ses principales activités de levée de fonds sont saisonnières et se concentrent au mois de décembre de chaque année, la Société s'est fixée comme objectif de garder en termes de liquidité immédiate, l'équivalent d'environ six mois d'opérations (actuellement les liquidités couvrent approximativement cinq mois d'opérations). Cela assure un coussin financier adéquat et maintient une constance dans ses offres de service. Ainsi, la Société sera moins vulnérable face aux fluctuations à court et à moyen termes de ses sources de revenus, et pourra assurer le remplacement au moment opportun de ses équipements et installations.

Les instances dirigeantes de la Société ont décidé de cumuler des excédents afin d'augmenter ses liquidités à un niveau appréciable. Les différents paliers de la Société (du conseil d'administration au personnel) sont conscientisés face à cet objectif. L'encaisse excédentaire non nécessaire aux activités courantes sera confiée à des professionnels en gestion de portefeuilles afin d'obtenir un rendement appréciable avec un minimum de risque. La direction vérifie de façon périodique que les règles d'investissement établies sont respectées afin d'assurer la garantie du capital investi.

18. Flux de trésorerie

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Variation d'éléments hors caisse du fonds de roulement</i>		
Débiteurs	(84 841) \$	9 027 \$
Subvention à recevoir de la Ville de Montréal	71 200	(35 600)
Frais payés d'avance	9 238	(11 872)
Créditeurs et charges à payer	80 074	(303 098)
Produits reçus d'avance	(2 030)	(1 350)
	<u>73 641 \$</u>	<u>(342 893) \$</u>

Notes complémentaires**31 mars 2017**

19. Bonne Boîte Bonne Bouffe

En Septembre 2016, Bonne Boîte Bonne Bouffe a cessé ses activités. Durant l'exercice, la Société a permis à cette entité d'utiliser, pour une période de cinq mois, des espaces de travail et deux camions. Cette contribution est évaluée à 40 000 \$ (96 000 \$ en 2016) par la direction. La cessation des activités de Bonne Boîte Bonne Bouffe a entraîné pour Moisson Montréal une perte sur règlement de créance d'un montant total de 37 143 \$.

20. Indemnité d'assurance

Au cours de l'exercice, la Société s'est fait voler une remorque réfrigérée qui contenait des produits congelés. L'indemnité a servi à combler la perte de ces produits.

21. Chiffres comparatifs

Certains chiffres de l'exercice 2016 ont été reclassés afin de rendre leur présentation identique à celle de 2017.

Renseignements complémentaires**Exercice clos le 31 mars****2017****2016****ANNEXE A - DONS EN DENRÉES REDISTRIBUÉES**

Stocks de denrées au début	2 905 541 \$	1 884 760 \$
Denrées reçues	<u>79 217 867</u>	<u>82 552 506</u>
	82 123 408	84 437 266
Stocks de denrées à la fin	<u>1 846 585</u>	<u>2 905 541</u>
	80 276 823 \$	81 531 725 \$

ANNEXE B - PRODUITS ET CHARGES PAR CENTRES D'ACTIVITÉ**Produits**

Dons

La grande guignolée des médias	207 374 \$	180 429 \$
Fondation J.A. DeSève	229	300 000
Fondation J. Armand Bombardier	75 000	75 000
Fondation Marcelle et Jean Coutu (incluant un amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles de 49 451 \$ (49 403 \$ en 2016) (note 13)	604 451	599 402
Entreprises	347 782	412 727
Communautés religieuses	110 325	120 200
Autres fondations	222 077	112 815
Mensuels		
Particuliers	116 214	108 585
Associations et syndicats	16 366	18 531
Le Train des Fêtes - Canadian Pacific		
Entreprises	15 000	15 000
Particuliers	3 489	2 145
Non sollicités		
Entreprises	86 046	44 944
Particuliers	374 143	181 779
Désignés		
Entreprises	154 227	39 157
Particuliers	20 866	4 269
Projets	19 000	47 429
En nature		
Entreprises	48 324	66 701
Particuliers	31 025	10 631
Dons planifiés	<u>48 966</u>	<u>74 530</u>
	2 500 904	2 414 274
Centraide du Grand Montréal	<u>415 758</u>	<u>417 391</u>
	2 916 662 \$	2 831 665 \$

Renseignements complémentaires**Exercice clos le 31 mars****2017****2016****ANNEXE B - PRODUITS ET CHARGES PAR CENTRES D'ACTIVITÉ (suite)****Produits (suite)**

Activités de financement

Grande récolte pour les enfants	118 657 \$	208 632 \$
Publipostage	356 871	317 288
Tournoi de golf	235 790	215 790
Grand soir Formule 1	-	424 000
SCQ et Casino de Montréal	10 000	29 370
Autres activités	312 201	147 105
	1 033 519 \$	1 342 185 \$

Contributions

Gouvernement du Québec

Centre intégré universitaire de santé et de services sociaux du Centre-Sud-de-l'Île-de-Montréal (note 16)	95 431 \$	94 299 \$
--	------------------	-----------

Emploi Québec	21 328	21 276
---------------	---------------	--------

Autres programmes provinciaux	221 454	93 389
-------------------------------	----------------	--------

Gouvernement du Canada

Service Canada	8 276	1 965
----------------	--------------	-------

Autres

Les Banques alimentaires du Québec	279 377	259 900
------------------------------------	----------------	---------

Programme municipal	190 788	138 000
	816 654 \$	608 829 \$

Charges (annexe C)

Activités de financement

Grande récolte pour enfants	30 007 \$	20 999 \$
-----------------------------	------------------	-----------

Publipostage	37 485	62 933
--------------	---------------	--------

Tournoi de golf	79 050	65 617
-----------------	---------------	--------

Grand soir Formule 1	-	415 650
----------------------	---	---------

Autres activités	2 478	18 834
	149 020 \$	584 033 \$

Renseignements complémentaires**Exercice clos le 31 mars 2017****ANNEXE C - VENTILATION DES CHARGES**

La Société fait la répartition des charges en les portant directement aux comptes des activités auxquelles elles se rapportent.

	Entrepôt	Approvisionnement	Transport	Entretien du bâtiment	Liaison communautaire	(Annexe B) Activités de financement	Développement des activités et des communications	Développement philanthropique	Direction générale et finances	Ressources humaines	Frais financiers	Total 2017	Total 2016
Salaires, déduction faite de subventions gouvernementales de 13 439 \$ (23 427 \$ en 2016)	851 361 \$	173 195 \$	390 977 \$	122 767 \$	125 907 \$	- \$	208 079 \$	146 308 \$	499 878 \$	332 481 \$	- \$	2 850 953 \$	2 815 297 \$
Sous-contractants	30 100	-	45 415	258	-	-	96 323	110	37 508	3 575	-	213 289	375 143
Chauffage et électricité	-	-	-	184 461	-	-	-	-	-	-	-	184 461	170 922
Honoraires professionnels	-	-	-	-	54	-	808	-	54 202	9 568	-	64 632	113 102
Véhicules	8 923	-	206 280	3 254	-	-	-	-	-	-	-	218 457	212 919
Achats de produits	-	216 607	-	-	-	-	-	-	-	-	-	216 607	151 448
Taxes municipales	-	-	-	37 502	-	-	-	-	-	-	-	37 502	38 187
Frais de bureau	6 779	-	86	-	4 355	-	7 528	-	16 913	361	-	36 022	35 431
Assurances	-	-	6 764	23 023	-	-	-	-	131	-	-	29 918	28 172
Poste et messagerie	-	-	-	50	-	-	60	450	8 808	-	-	9 368	7 662
Repas et transport des bénévoles	-	-	-	-	-	-	-	-	285	16 479	-	16 764	15 346
Télécommunications	806	545	3 213	675	521	-	2 040	828	41 263	1 050	-	50 941	55 066
Entretien et réparations	76 450	-	-	159 617	-	-	-	-	4 287	-	-	240 354	279 098
Frais de déplacement et de représentation	22	1 984	-	395	512	-	-	384	6 798	855	-	10 950	13 183
Formation	562	-	-	-	-	-	360	-	-	7 994	-	8 916	7 647
Location d'équipements et installations	140 257	-	75 629	1 521	-	-	-	-	-	-	-	217 407	185 691
Promotion	-	-	-	-	-	-	39 127	64	-	4 866	-	44 057	74 988
Frais d'organisation	-	-	-	-	-	132 940	1 459	-	-	-	-	134 399	155 514
Frais de rebuts	66 589	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66 589	59 523
Fournitures d'entrepôt	122 698	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	122 698	90 203
Charges diverses	9 286	-	1 166	42	2 593	-	5 570	2 623	51 415	1 978	-	74 673	40 873
Frais de banque	-	-	-	98	-	16 080	-	-	9 675	-	-	25 853	27 202
Intérêts sur la dette à long terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28 520	28 520	32 691
Grande soirée Formule 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	415 650
Amortissement des immobilisations	139 029	-	98 587	201 740	-	-	-	-	30 518	1 003	-	470 877	500 458
	1 452 862 \$	392 331 \$	828 117 \$	735 403 \$	133 942 \$	149 020 \$	361 354 \$	150 767 \$	761 681 \$	380 210 \$	28 520 \$	5 374 207 \$	5 901 416 \$

Renseignements complémentaires**Exercice clos le 31 mars****2017****2016****ANNEXE D - PRODUITS FINANCIERS ET AUTRES**

Intérêts et dividendes	20 477 \$	23 337 \$
Perte sur réalisation de placements	(176)	-
Variation de la juste valeur marchande des placements	31 306	-
Gains sur disposition d'immobilisations corporelles	13 329	-
Frais de gestion de placements	(1 581)	-
	63 355 \$	23 337 \$