

Moisson Montréal inc.

Rapport financier

31 mars 2019

Rapport de l'auditeur indépendant	1 - 3
Résultats	4
Évolution de l'actif net	5
Situation financière	6
Flux de trésorerie	7
Notes complémentaires	8 - 19
Renseignements complémentaires	
Annexe A – Dons en denrées redistribués	20
Annexe B – Produits et charges par centres d'activité	20 - 21
Annexe C – Ventilation des charges	22
Annexe D – Produits financiers et autres	23

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux administrateurs de
Moisson Montréal inc.,

Opinion avec réserve

Nous avons effectué l'audit des états financiers de **Moisson Montréal inc.** (la « Société »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2019, 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 que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, à l'exception des incidences éventuelles du problème décrit dans la section « Fondement de l'opinion avec réserve » de notre rapport, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Société au 31 mars 2019, 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.

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 la Société 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 et des flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement pour les exercices clos les 31 mars 2019 et 2018, de l'actif aux 31 mars 2019 et 2018 et de l'actif net aux 31 mars 2019 et 2018.

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la Société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit avec réserve.

Observations – Informations comparatives retraitées

Nous attirons l'attention sur la note 2 des états financiers, qui explique que certaines informations comparatives présentées pour l'exercice clos le 31 mars 2018 ont été retraitées. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Rapport de l'auditeur indépendant (suite)

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des 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.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la Société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la Société.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;

Rapport de l'auditeur indépendant (suite)

- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit 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 la Société;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la Société à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

 1

Montréal, Québec
Le 28 mai 2019

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	2019	2018 redressé
Approvisionnement alimentaire		
Dons en denrées reçus	88 681 894 \$	92 031 669 \$
Compost, recyclage, déchets et variations d'inventaire	(3 255 711)	(1 734 456)
Dons en denrées redistribués (annexe A)	(85 206 010)	(89 314 246)
Résultat net – Approvisionnement alimentaire	220 173	982 967
Activités de levée de fonds et administratives		
Produits		
Dons (annexe B)	3 223 129	2 481 532
Activités de financement (annexe B)	1 512 770	1 567 633
Contributions (annexe B)	509 927	406 903
Location et prestations de services	557 619	495 170
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles (note 15)	188 445	208 010
Produits financiers et autres (annexe D)	45 967	19 143
	6 037 857	5 178 391
Charges (annexe C)		
Opérations		
Entrepôt	1 277 284	1 238 141
Approvisionnement	358 899	272 509
Transport	855 665	745 102
Entretien du bâtiment	842 423	815 635
Liaison communautaire	173 694	156 679
	3 507 965	3 228 066
Activités de financement (annexe C)	142 674	155 258
Développement des activités et des communications (annexe C)	342 678	483 173
Développement philanthropique (annexe C)	296 937	173 631
Administration (annexe C)		
Direction générale et finances	802 023	726 201
Ressources humaines	355 038	347 947
Frais financiers	18 800	24 176
	1 175 861	1 098 324
	5 466 115	5 138 452
Résultat net – Activités de levée de fonds et administratives	571 742	39 939
Excédent des produits	791 915 \$	1 022 906 \$
Total des produits	91 464 040 \$	95 475 604 \$
Total des charges	90 672 125	94 452 698
Excédent des produits	791 915 \$	1 022 906 \$
Excédent des produits excluant l'approvisionnement alimentaire	571 742 \$	39 939 \$

Évolution de l'actif net**Exercice clos le 31 mars****2019****2018**

	Affectations internes (note 16)		Non affecté	Total	Total redressé
	Gestion d'immo-bilisations	Investi en immo-bilisations			
Solde au début					
Solde déjà établi	850 000 \$	2 486 556 \$	3 173 831 \$	6 510 387 \$	6 230 384 \$
Redressement des exercices antérieurs (note 2)	-	-	319 281	319 281	(423 622)
Solde redressé	850 000	2 486 556	3 493 112	6 829 668	5 806 762
Excédent des produits	-	(124 413)*	916 328	791 915	1 022 906
Virement	400 000	-	(400 000)	-	-
Investissement en immobilisations	-	36 167	(36 167)	-	-
Solde à la fin	1 250 000 \$	2 398 310 \$	3 973 273 \$**	7 621 583 \$	6 829 668 \$

*** Représenté par :**

Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles

212 674 \$

Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

(337 087)(124 413)\$**** Représenté par :**

Stocks de denrées à être redistribués

2 626 103 \$

Autres actifs nets

1 347 1703 973 273 \$

Situation financière**31 mars****2019****2018**

redressé

Actif à court terme

Encaisse (note 4)	2 886 438 \$	2 261 171 \$
Débiteurs (note 5)	210 039	266 364
Subvention à recevoir du MAMOT (notes 6 et 13)	102 009	97 484
Stocks de denrées	2 626 103	2 405 930
Frais payés d'avance	103 824	102 590
Portion échéant à court terme de placements (note 7)	362 572	80 611
	6 290 985	5 214 150

Subvention à recevoir du MAMOT (notes 6 et 13)

267 152 369 163

Placements (note 7)

849 136 924 397

Immobilisations corporelles (note 8)

5 368 127 5 621 354

Immobilisations incorporelles (note 9)

23 591 33 701

6 508 006 **6 948 615****Total de l'actif****12 798 991 \$** **12 162 765 \$****Passif à court terme**

Créiteurs et charges à payer (note 11)	508 191 \$	423 410 \$
Apports reportés afférents à des projets spécifiques (note 12)	251 979	177 100
Produits reçus d'avance	71 236	101 756
Portion exigible de la dette à long terme subventionnée (note 13)	102 009	97 484
Portion exigible de la dette à long terme non subventionnée (note 13)	-	3 727
	933 415	803 477

Dette à long terme (note 13)

267 152 377 853

Apports reportés afférents au support alimentaire des enfants (note 14)

983 433 995 685

Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles (note 15)

2 993 408 3 156 082

4 243 993 **4 529 620****Total du passif****5 177 408** **5 333 097****Actif net**

Affectations internes (note 16)		
Gestion d'immobilisations	1 250 000	850 000
Investi en immobilisations	2 398 310	2 486 556
Non affecté	3 973 273	3 493 112
	7 621 583	6 829 668

Total du passif et de l'actif net**12 798 991 \$** **12 162 765 \$****Pour le conseil d'administration**


Administrateur



Administrateur

Flux de trésorerie

Exercice clos le 31 mars	2019	2018
		redressé
Activités de fonctionnement		
Excédent des produits	791 915 \$	1 022 906 \$
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Variation des stocks de denrées	(220 173)	(982 967)
Apports reportés afférents aux projets spécifiques constatés à titre de produits (note 12)	(648 121)	(701 868)
Apports reportés afférents au support alimentaire des enfants constatés à titre de produits (note 14)	(40 000)	(40 000)
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles (note 15)	(212 674)	(242 622)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	337 087	402 948
Dons de placements constatés à titre de produits	(27 413)	(30 688)
Gain sur réalisation de placements compris dans les produits financiers	(4 691)	(6 754)
Variation de la juste valeur marchande des placements	(10 518)	3 019
Gain sur disposition d'immobilisations corporelles	-	(3 333)
	(34 588)	(579 359)
Variation d'éléments hors caisse du fonds de roulement (note 19)	109 352	16 675
Encaissement d'apports reportés afférents aux projets spécifiques (note 12)	723 000	845 924
Revenus de placements affectés aux apports reportés afférents au support alimentaire des enfants (note 14)	27 748	28 851
	825 512	312 091
Activités de financement		
Réduction de la dette à long terme	(12 417)	(3 368)
Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles (note 15)	50 000	-
	37 583	(3 368)
Activités d'investissement		
Variation nette de l'encaisse réservée	(13 934)	(3 497)
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(73 750)	(14 151)
Disposition d'immobilisations corporelles	-	3 333
Acquisition de placements	(513 488)	(135 154)
Réalisation de placements	349 410	184 828
	(251 762)	35 359
Augmentation nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie	611 333	344 082
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	2 238 243	1 894 161
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	2 849 576 \$	2 238 243 \$
La trésorerie et équivalents de trésorerie est composé de :		
Encaisse	1 317 265 \$	935 352 \$
Encaisse à taux progressif	1 532 311	1 302 891
	2 849 576 \$	2 238 243 \$
Information supplémentaire		
<i>Remboursement des dettes à long terme par le MAMOT</i>	97 486 \$	93 163 \$
<i>Radiation d'une immobilisation incorporelle et de l'apport afférent à cette immobilisation incorporelle</i>	- \$	94 500 \$

Notes complémentaires**31 mars 2019**

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. Changement volontaire de méthode comptable

Le 1^{er} avril 2018, la Société a adopté d'une manière rétrospective une nouvelle méthode pour l'évaluation des denrées reçues et redistribuées sous forme de produits alimentaires ainsi que pour l'évaluation du stock de denrées.

La Société utilisait auparavant une méthode qui était basée sur la moyenne mensuelle des prix payés par les consommateurs par catégorie d'aliments telle qu'établie par Statistiques Canada.

Cette nouvelle méthode utilise une valeur établie par une firme d'envergure internationale et reconnue dans le domaine de la mesure et de l'analyse de données pour évaluer les denrées reçues, distribuées et en inventaire. Cette firme est indépendante de la Société. Comme Banques alimentaires Canada et plusieurs autres banques alimentaires canadiennes utilisent cette méthode, la direction a décidé de l'utiliser pour permettre une meilleure comparabilité de ses états financiers avec ceux des autres banques alimentaires canadiennes.

En conséquence de cette adoption, les postes décrits ci-après ont été augmentés (diminués) des montants suivants :

Actif net au 1^{er} avril 2017

Solde d'ouverture	(423 622) \$
-------------------	---------------------

Situation financière au 31 mars 2018

Stocks de denrées	319 281 \$
-------------------	-------------------

Actif net au 1^{er} avril 2018

Solde d'ouverture	319 281 \$
-------------------	-------------------

Résultats de l'exercice clos le 31 mars 2018

Dons en denrées reçus	5 851 844 \$
-----------------------	---------------------

Compost, recyclage, déchets et variations d'inventaire	(1 734 456) \$
--	-----------------------

Dons en denrées redistribués	3 374 485 \$
------------------------------	---------------------

Excédent des produits	742 903 \$
-----------------------	-------------------

Notes complémentaires**31 mars 2019**

3. Principales 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 prestations de services sont constatées lorsque les services sont rendus.

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

Dons en denrées reçus et redistribués sous forme de produits alimentaires et compost, recyclage, déchets et variations d'inventaire

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. Le compost, le recyclage et les déchets sont également pesés et comptabilisés selon la même méthode. Les dons en denrées reçus sont calculés en ajoutant ou soustrayant la variation d'inventaire aux denrées distribuées. Les dons sont évalués à l'aide d'une valeur établie par une firme d'envergure internationale et reconnue dans le domaine de la mesure et de l'analyse de données pour évaluer les denrées reçues, redistribuées ainsi que le compost, le recyclage et les déchets.

Dons reçus sous forme de fournitures, de temps ou de biens

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 2019 se composent de dons en denrées reçus, de placements en actions cotées en bourse et de dons en services. La juste valeur des dons en denrées reçus est établie à l'aide d'une valeur établie par une firme d'envergure internationale et reconnue dans le domaine de la mesure et de l'analyse de données. Les placements en actions cotées en bourse sont évalués à la juste valeur du marché boursier au moment du transfert des titres. Les dons en services sont évalués à la valeur réelle que la Société aurait payé sur le marché pour ces services.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

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

Notes complémentaires**31 mars 2019**

3. Principales méthodes comptables (suite)*Stocks de denrées*

Les stocks de produits alimentaires sont détenus en transit avant leur distribution. Ils sont évalués à l'aide d'une valeur établie par une firme d'envergure internationale et reconnue dans le domaine de la mesure et de l'analyse de données.

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 qu'ils n'ont plus aucun potentiel de service pour la Société. Une perte de valeur est comptabilisée lorsque leur valeur comptable excède la valeur résiduelle. La perte de valeur comptabilisée est mesurée comme étant l'excédent de la valeur comptable de l'actif sur sa valeur résiduelle.

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 qui est déterminée selon le cours de clôture au 31 mars 2019 pour les titres cotés en bourse ou à la juste valeur fournie par les gestionnaires pour les autres placements. La variation de la juste valeur est comptabilisée dans les résultats.

Notes complémentaires**31 mars 2019**

3. Principales méthodes comptables (suite)*Instruments financiers (suite)**Évaluation (suite)*

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.

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 ainsi que la détermination de la valeur des denrées. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

4. Encaisse

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Encaisse	1 317 265 \$	935 352 \$
Encaisse à taux progressif	1 532 311	1 302 891
Encaisse réservée au support alimentaire des enfants (note 7)	36 862	22 928
	2 886 438 \$	2 261 171 \$

Notes complémentaires**31 mars 2019**

5. Débiteurs	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Autres sommes à recevoir	232 272 \$	245 369 \$
Provision pour créances douteuses	(56 086)	-
	176 186	245 369
Taxes de vente	32 473	18 776
Contributions gouvernementales	1 380	2 219
	210 039 \$	266 364 \$

6. 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.

7. Placements	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	Coût	Juste valeur	Coût	Juste valeur
Obligations et certificats de placement garanti, taux variant de 1,8 % à 3,27 %, échéant jusqu'en octobre 2023	680 009 \$	686 073 \$	480 000 \$	483 620 \$
Actions de sociétés ouvertes détenues en dollars canadiens	22 367	23 621	1 959	2 120
Fonds communs de placement	470 527	502 014	494 762	519 268
	1 172 903 \$	1 211 708	976 721 \$	1 005 008
Portion échéant à court terme		362 572		80 611
		849 136 \$		924 397 \$

Les placements incluent un montant de 981 978 \$ auquel s'ajoute un montant de 36 862 \$ d'encaisse totalisant ainsi 1 018 840 \$ (1 023 892 \$ en 2018) qui sont réservés au support alimentaire des enfants.

Notes complémentaires**31 mars 2019**

8. Immobilisations corporelles	2019			2018
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette
Terrain	1 460 619 \$	- \$	1 460 619 \$	1 460 619 \$
Bâtiment	5 814 633	2 355 933	3 458 700	3 598 806
Matériel roulant	807 897	694 199	113 698	162 425
Matériel de réfrigération	637 054	528 113	108 941	131 002
Matériel informatique	340 654	312 610	28 044	29 940
Matériel de bureau et d'entrepôt	1 119 600	921 475	198 125	238 562
	10 180 457 \$	4 812 330 \$	5 368 127 \$	5 621 354 \$

9. Immobilisations incorporelles	2019			2018
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette
Logiciels	118 842 \$	106 493 \$	12 349 \$	17 641 \$
Matériel multimédia – Programme de récupération alimentaire en supermarchés	36 544	26 449	10 095	14 422
Marque de commerce	3 821	2 674	1 147	1 638
	159 207 \$	135 616 \$	23 591 \$	33 701 \$

10. Facilités de crédit

La Société dispose d'une marge de crédit de 500 000 \$ portant intérêt au taux de base (3,95 % au 31 mars 2019) majoré de 0,25 %, garantie par une hypothèque mobilière de premier rang sur l'immeuble. La marge de crédit est inutilisée au 31 mars 2019.

Notes complémentaires**31 mars 2019**

11. Crédoiteurs et charges à payer	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comptes fournisseurs et charges à payer	287 415 \$	243 797 \$
Salaires et vacances à payer	199 929	160 391
Retenues à la source à payer	20 847	19 222
	508 191 \$	423 410 \$

12. Apports reportés afférents à des projets spécifiques

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

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

	<u>Réfection de la toiture</u>	<u>Campagne de Noël</u>	<u>Programme de récu- pération alimentaire en super- marchés</u>	<u>La grande récolte pour les enfants</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Solde au début	- \$	- \$	167 100 \$	10 000 \$	177 100 \$	33 044 \$
Apports reçus au cours de l'exercice	150 000 *	50 000	523 000	-	723 000	845 924
Apports constatés à titre de produits	<u>-</u>	<u>(50 000)</u>	<u>(588 121)</u>	<u>(10 000)</u>	<u>(648 121)</u>	<u>(701 868)</u>
Solde à la fin	<u>150 000 \$</u>	<u>Néant \$</u>	<u>101 979 \$</u>	<u>Néant \$</u>	<u>251 979 \$</u>	<u>177 100 \$</u>

* Ce montant provient de la Fondation Marcelle et Jean Coutu.

Notes complémentaires**31 mars 2019**

13. Dette à long terme	<u>2019</u>	<u>2018</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	185 329 \$	241 188 \$
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	183 832	225 459
Emprunt remboursé au cours de l'exercice	-	12 417
	369 161	479 064
Portion exigible de la dette à long terme subventionnée	102 009	97 484
Portion exigible de la dette à long terme non subventionnée	-	3 727
	267 152 \$	377 853 \$

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

2020	102 009 \$
2021	106 748 \$
2022	111 710 \$
2023	48 694 \$

Notes complémentaires**31 mars 2019****14. Apports reportés afférents 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 suivantes :

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Solde au début	995 685 \$	1 006 834 \$
Revenus de placements affectés au projet	27 748	28 851
Apports constatés à titre de produits	<u>(40 000)</u>	<u>(40 000)</u>
Solde à la fin	<u>983 433 \$</u>	<u>995 685 \$</u>

15. 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 :

	<u>Programme de récupération alimentaire en supermarchés</u>				
	<u>Fondation Marcelle et Jean Coutu</u>	<u>Autres</u>	<u>Autres</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Solde au début	75 950 \$	41 382 \$	3 038 750 \$	3 156 082 \$	3 493 204 \$
Apports reçus au cours de l'exercice	-	-	50 000	50 000	-
Amortissement	(22 785)	(22 336)	(167 553)	(212 674)	(242 622)
Radiation	-	-	-	-	(94 500)
Solde à la fin	<u>53 165 \$</u>	<u>19 046 \$</u>	<u>2 921 197 \$</u>	<u>2 993 408 \$</u>	<u>3 156 082 \$</u>

Notes complémentaires**31 mars 2019**

16. Affectations internes*Gestion d'immobilisations*

En 2018, le conseil d'administration de la Société a réservé un montant de 850 000 \$ pour la gestion d'immobilisations en prévision d'éventuels travaux nécessaires pour maintenir la bonne condition des immobilisations de la Société. Au cours de l'exercice, le conseil d'administration a réservé un montant additionnel de 400 000 \$ pour les mêmes fins.

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 l'emprunt.

17. 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 2019.

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 2019, la Société détient des placements en devises américaines totalisant 183 227 \$ (172 375 \$ en 2018). Conséquemment, elle est exposée au risque de change relié aux variations de cette monnaie.

Notes complémentaires**31 mars 2019**

17. Instruments financiers (suite)*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 d'intérêt variable (encaisse à taux progressif) qui assujettissent la Société à un risque de flux de trésorerie et ses instruments financiers à taux d'intérêt fixe (obligations et certificats de placement garanti 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.

La valeur comptable de tous les passifs financiers qui sont garantis totalise 369 161 \$ (479 063 \$ en 2018).

18. 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 104 053 \$ (96 099 \$ en 2018). 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 2019, 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 quatre 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.

Notes complémentaires**31 mars 2019**

18. Informations à fournir concernant le capital (suite)

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.

19. Flux de trésorerie

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Variation d'éléments hors caisse du fonds de roulement</i>		
Débiteurs	56 325 \$	94 \$
Frais payés d'avance	(1 234)	(26 536)
Créditeurs et charges à payer	84 781	18 262
Produits reçus d'avance	<u>(30 520)</u>	<u>24 855</u>
	<u>109 352 \$</u>	<u>16 675 \$</u>

20. Chiffres comparatifs

Certains chiffres de l'exercice 2018 ont été reclassés afin de rendre leur présentation identique à celle de 2019.

Renseignements complémentaires**Exercice clos le 31 mars****2019****2018****ANNEXE A – DONS EN DENRÉES REDISTRIBUÉS**

Stocks de denrées au début	2 405 930 \$	1 422 963 \$
Denrées reçues	88 681 894	92 031 669
Compost, recyclage, déchets et variations d'inventaire	(3 255 711)	(1 734 456)
	87 832 113	91 720 176
Stocks de denrées à la fin	(2 626 103)	(2 405 930)
	85 206 010 \$	89 314 246 \$

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

Dons

Fondation J.A. De Sève	150 000 \$	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 24 229 \$ (34 612 \$ en 2018)) (note 15)	574 229	589 613
Fondation Chamandy	200 000	-
Entreprises	617 008	426 578
Particuliers	502 332	489 782
Communautés religieuses	107 325	135 309
Autres fondations	205 431	157 500
Mensuels		
Particuliers	168 273	140 382
Syndicats et autres associations	18 906	16 197
Le Train des Fêtes – Canadian Pacific		
Entreprises	15 000	15 000
Particuliers	2 336	3 158
En nature		
Entreprises	48 324	51 818
Particuliers	27 413	30 688
Dons planifiés	95 794	50 505
	2 807 371	2 481 530
Centraide du Grand Montréal	415 758	-
	3 223 129 \$	2 481 530 \$

Renseignements complémentaires**Exercice clos le 31 mars****2019****2018****ANNEXE B – PRODUITS ET CHARGES PAR CENTRES D'ACTIVITÉ (suite)****Produits (suite)**

Activités de financement

La grande guignolée des médias	190 158 \$	175 616 \$
Grande récolte pour les enfants	180 294	227 076
Publipostage	341 086	378 585
Tournoi de golf	259 752	274 825
SCQ et Casino de Montréal	25 000	21 400
Autres activités	516 480	490 132
	1 512 770 \$	1 567 634 \$

Contributions

Gouvernement du Québec

Centre intégré universitaire de santé et de services sociaux du Centre-Sud-de-l'Île-de-Montréal (note 18)	104 053 \$	96 099 \$
Emploi Québec	15 278	16 200
Autres programmes provinciaux	121 557	85 488

Gouvernement du Canada

Service Canada	12 068	17 728
----------------	---------------	--------

Autres

Programme municipal	235 143	152 742
Regroupement Partage	-	15 000
Autorité canadienne pour les enregistrements en ligne	21 828	23 647

509 927 \$	406 904 \$
-------------------	------------

Charges (annexe C)

Activités de financement

Grande récolte pour les enfants	15 481 \$	23 134 \$
Publipostage	33 686	49 006
Tournoi de golf	59 340	60 882
Autres activités	34 167	22 236

142 674 \$	155 258 \$
-------------------	------------

Renseignements complémentaires**Exercice clos le 31 mars 2019****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 2019	Total 2018
Salaires (déduction faite de subventions gouvernementales de 12 079 \$ en 2018)	943 902 \$	177 066 \$	403 738 \$	130 578 \$	149 174 \$	- \$	203 877 \$	290 152 \$	522 739 \$	303 666 \$	- \$	3 124 892 \$	2 948 222 \$
Sous-contractants	-	-	147 746	-	-	-	-	148	60 171	5 517	-	213 582	137 174
Chauffage et électricité	-	-	-	194 454	-	-	-	-	-	-	-	194 454	177 478
Honoraires professionnels	-	-	-	33 423	22 179	-	32 545	-	62 523	12 194	-	162 864	175 612
Véhicules	2 711	-	166 818	1 920	-	-	-	-	-	-	-	171 449	157 030
Achats de produits	-	175 732	-	-	-	-	-	-	-	-	-	175 732	135 908
Taxes municipales	-	-	-	37 399	-	-	-	-	-	-	-	37 399	37 384
Frais de bureau	281	696	81	43	1 514	-	3 755	-	17 049	10	-	23 429	19 808
Assurances	-	-	6 579	21 704	-	-	-	-	-	-	-	28 283	28 330
Poste et messagerie	-	-	-	-	-	-	5	-	4 935	-	-	4 940	6 838
Repas et transport des bénévoles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20 885	-	20 885	18 870
Télécommunications	1 204	1 050	2 671	628	61	-	2 807	542	11 329	754	-	21 046	25 227
Entretien et réparations	38 045	-	-	233 866	-	-	-	-	15 282	-	-	287 193	288 137
Frais de déplacement et de représentation	461	3 624	12	268	290	-	7 607	1 197	9 011	322	-	22 792	18 744
Formation	-	-	-	-	-	-	246	558	-	5 441	-	6 245	7 953
Location d'équipements et installations	56 661	-	51 396	677	-	-	-	-	-	-	-	108 734	100 676
Promotion	-	-	-	-	-	-	55 205	146	-	3 266	-	58 617	58 514
Frais d'organisation	-	-	-	-	-	116 844	26 900	-	-	-	-	143 744	157 443
Frais de rebuts	73 702	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73 702	70 815
Fournitures d'entrepôt	66 220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66 220	40 597
Charges diverses	7 483	731	28 253	5 000	476	-	9 731	4 194	15 216	2 491	-	73 575	70 111
Frais de banque	-	-	-	-	-	25 830	-	-	8 535	-	-	34 365	30 457
Intérêts sur la dette à long terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18 800	18 800	24 176
Amortissement des immobilisations	86 614	-	48 371	182 463	-	-	-	-	19 147	492	-	337 087	402 948
Provision pour créances irrécouvrables	-	-	-	-	-	-	-	-	56 086	-	-	56 086	-
	1 277 284 \$	358 899 \$	855 665 \$	842 423 \$	173 694 \$	142 674 \$	342 678 \$	296 937 \$	802 023 \$	355 038 \$	18 800 \$	5 466 115 \$	5 138 452 \$

Renseignements complémentaires**Exercice clos le 31 mars** **2019** **2018****ANNEXE D – PRODUITS FINANCIERS ET AUTRES**

Intérêts et dividendes	34 953 \$	16 525 \$
Gain sur réalisation de placements	4 691	6 754
Variation de la juste valeur marchande des placements	10 518	(3 019)
Gain sur disposition d'immobilisations corporelles	-	3 333
Frais de gestion de placements	(4 195)	(4 450)
	45 967 \$	19 143 \$