

Moisson Montréal inc.

Rapport financier

31 mars 2020

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 - 20
Renseignements complémentaires	
Annexe A – Dons en denrées redistribués	21
Annexe B – Produits et charges par centres d'activité	21 - 22
Annexe C – Ventilation des charges	23
Annexe D – Produits financiers et autres	24

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 2020, 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 2020, 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 2020 et 2019, de l'actif aux 31 mars 2020 et 2019 et de l'actif net aux 31 mars 2020 et 2019.

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.

Observation – Événement postérieur à la date de l'état de la situation financière

Sans pour autant modifier notre opinion, nous attirons l'attention du lecteur sur la note 19 des états financiers qui décrit la situation dans le contexte de la pandémie mondiale de la COVID-19 déclarée par l'Organisation mondiale de la Santé.

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.

Rapport de l'auditeur indépendant (suite)

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre ses activités, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de ses activités et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la Société ou de cesser ses activités 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;
- 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;

Rapport de l'auditeur indépendant (suite)

- 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 ses activités. 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 ses activités;
- 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.



Montréal, Québec
Le 29 mai 2020

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	2020	2019
Approvisionnement alimentaire		
Dons en denrées reçus	84 088 432 \$	88 681 894 \$
Compost, recyclage, déchets et variations d'inventaire	(3 386 808)	(3 255 711)
Dons en denrées redistribués (annexe A)	(81 542 698)	(85 206 010)
Résultat net – Approvisionnement alimentaire	(841 074)	220 173
Activités de distribution alimentaire		
Produits		
Dons (annexe B)	3 330 262	2 957 416
Activités de financement (annexe B)	1 922 752	1 778 483
Contributions (annexe B)	453 744	509 927
Location et prestations de services	465 359	557 619
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles (note 14)	191 974	188 445
Produits financiers et autres (annexe D)	(26 253)	45 967
	6 337 838	6 037 857
Charges (annexe C)		
Opérations		
Entrepôt	1 322 695	1 277 284
Approvisionnement	377 476	358 899
Transport	972 676	855 665
Entretien du bâtiment	679 568	842 423
Liaison communautaire	153 294	173 694
	3 505 709	3 507 965
Activités de financement (annexe C)	179 783	146 520
Développement des activités et des communications (annexe C)	451 875	338 832
Développement philanthropique (annexe C)	195 584	296 937
Administration (annexe C)		
Direction générale et finances	727 568	802 023
Ressources humaines	380 111	355 038
Frais financiers	13 469	18 800
	1 121 148	1 175 861
	5 454 099	5 466 115
Résultat net – Activités de distribution alimentaire avant réparation majeure	883 739	571 742
Réparation majeure – Réfection de la toiture	428 038	-
Résultat net – Activités de distribution alimentaire	455 701	571 742
Excédent des produits (charges)	(385 373) \$	791 915 \$
Total des produits	90 426 270 \$	94 719 751 \$
Total des charges	90 811 643	93 927 836
Excédent des produits (charges)	(385 373) \$	791 915 \$
Excédent des produits excluant l'approvisionnement alimentaire	455 701 \$	571 742 \$

Moisson Montréal inc.

Évolution de l'actif net

Exercice clos le 31 mars

2020

2019

	Affectations internes (note 15)				Total	Total
	Gestion d'immo- bilisations	Frais exceptionnels futurs reliés à la pandémie de la COVID-19	Investi en immo- bilisations	Non affecté		
Solde au début	1 250 000 \$	- \$	2 398 310 \$	3 973 273 \$	7 621 583 \$	6 829 668 \$
Excédent des produits (charges)	(278 038)	-	(114 664)*	7 329	(385 373)	791 915
Virement (notes 15 et 20)	-	311 837	-	(311 837)	-	-
Investissement en immobilisations	(40 530)	-	(276 768)	317 298	-	-
Solde à la fin	931 432 \$	311 837 \$	2 006 878 \$	3 986 063 \$**	7 236 210 \$	7 621 583 \$

* **Représenté par :**

Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles 208 934 \$
 Perte sur disposition d'immobilisations corporelles (2 037)
 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles (321 561)
 (114 664)\$

** **Représenté par :**

Stocks de denrées à être redistribués 1 785 029 \$
 Autres actifs nets 2 201 034
 3 986 063 \$

Situation financière

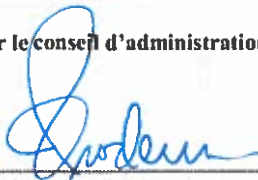
31 mars

2020

2019

Actif à court terme		
Encaisse (note 3)	2 173 784 \$	2 886 438 \$
Débiteurs (note 4)	678 316	210 039
Subvention à recevoir du MAMOT (notes 5 et 12)	106 748	102 009
Stocks de denrées	1 785 029	2 626 103
Frais payés d'avance	62 391	103 824
Portion échéant à court terme de placements (note 6)	1 656 502	362 572
	<u>6 462 770</u>	<u>6 290 985</u>
Subvention à recevoir du MAMOT (notes 5 et 12)	160 403	267 152
Placements (note 6)	827 588	849 136
Immobilisations corporelles (note 7)	5 254 587	5 368 127
Immobilisations incorporelles (note 8)	23 003	23 591
	<u>6 265 581</u>	<u>6 508 006</u>
Total de l'actif	<u>12 728 351 \$</u>	<u>12 798 991 \$</u>
Passif à court terme		
Créiteurs et charges à payer (note 10)	564 088 \$	508 191 \$
Apports reportés afférents à des projets spécifiques (note 11)	318 163	251 979
Produits reçus d'avance	57 783	71 236
Portion exigible de la dette à long terme subventionnée (note 12)	106 748	102 009
	<u>1 046 782</u>	<u>933 415</u>
Dette à long terme subventionnée (note 12)	160 403	267 152
Apports reportés afférents au support alimentaire des enfants (note 13)	1 014 244	983 433
Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles (note 14)	3 270 712	2 993 408
	<u>4 445 359</u>	<u>4 243 993</u>
Total du passif	<u>5 492 141</u>	<u>5 177 408</u>
Actif net		
Affectations internes (note 15)		
Gestion d'immobilisations	931 432	1 250 000
Frais exceptionnels futurs reliés à la pandémie de la COVID-19	311 837	-
Investi en immobilisations	2 006 878	2 398 310
Non affecté	3 986 063	3 973 273
	<u>7 236 210</u>	<u>7 621 583</u>
Total du passif et de l'actif net	<u>12 728 351 \$</u>	<u>12 798 991 \$</u>

Pour le conseil d'administration



Administrateur



Administrateur

Flux de trésorerie

Exercice clos le 31 mars	2020	2019
Activités de fonctionnement		
Excédent des produits (charges)	(385 373) \$	791 915 \$
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Variation des stocks de denrées	841 074	(220 173)
Apports reportés afférents aux projets spécifiques constatés à titre de produits (note 11)	(425 040)	(648 121)
Apports reportés afférents au support alimentaire des enfants constatés à titre de produits (note 13)	-	(40 000)
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles (note 14)	(208 934)	(212 674)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	321 561	337 087
Dons de placements constatés à titre de produits	(54 908)	(27 413)
Gain sur réalisation de placements compris dans les produits financiers	(5 223)	(4 691)
Variation de la juste valeur marchande des placements	69 105	(10 518)
Perte sur disposition d'immobilisations corporelles	2 037	-
	<u>154 299</u>	<u>(34 588)</u>
Variation d'éléments hors caisse du fonds de roulement (note 18)	(384 400)	109 352
Encaissement d'apports reportés afférents aux projets spécifiques (note 11)	491 224	723 000
Revenus de placements affectés aux apports reportés afférents au support alimentaire des enfants (note 13)	<u>30 811</u>	<u>27 748</u>
	<u>291 934</u>	<u>825 512</u>
Activités de financement		
Réduction de la dette à long terme	-	(12 417)
Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles et incorporelles (note 14)	<u>486 238</u>	<u>50 000</u>
	<u>486 238</u>	<u>37 583</u>
Activités d'investissement		
Variation nette de l'encaisse réservée	4 471	(13 934)
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(210 520)	(73 750)
Disposition d'immobilisations corporelles	1 050	-
Acquisition de placements	(1 685 690)	(513 488)
Réalisation de placements	<u>404 334</u>	<u>349 410</u>
	<u>(1 486 355)</u>	<u>(251 762)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie	(708 183)	611 333
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	<u>2 849 576</u>	<u>2 238 243</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	2 141 393 \$	2 849 576 \$
<i>La trésorerie et équivalents de trésorerie est composé de :</i>		
Encaisse	<u>1 830 426 \$</u>	<u>1 317 265 \$</u>
Encaisse à taux progressif	<u>310 967</u>	<u>1 532 311</u>
	<u>2 141 393 \$</u>	<u>2 849 576 \$</u>
<i>Information supplémentaire sans effet sur la trésorerie</i>		
<i>Remboursement des dettes à long terme par le MAMOT</i>	<i>102 010 \$</i>	<i>97 486 \$</i>

Notes complémentaires

31 mars 2020

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 en participant 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. 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.

Constatation 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 reçus et redistribués sont pesés et comptabilisés par catégorie d'aliments afin d'en établir la valeur. Le compost, le recyclage et les déchets sont également pesés et comptabilisés selon la même méthode. 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.

Notes complémentaires

31 mars 2020

2. Principales méthodes comptables (suite)*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 2020 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 payée sur le marché pour ces services. La juste valeur de ces dons de fournitures, de temps ou de biens représente 89 902 \$ en 2020 (75 737 \$ en 2019).

Trésorerie et équivalents de trésorerie

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

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.

Notes complémentaires**31 mars 2020**

2. Principales méthodes comptables (suite)*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 2020 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.

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.

Notes complémentaires

31 mars 2020

2. Principales méthodes comptables (suite)

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.

3. Encaisse	2020	2019
Encaisse	1 830 426 \$	1 317 265 \$
Encaisse à taux progressif	310 967	1 532 311
Encaisse réservée au support alimentaire des enfants (note 6)	32 391	36 862
	2 173 784 \$	2 886 438 \$
4. Débiteurs	2020	2019
Autres sommes à recevoir	654 788 \$	232 272 \$
Provision pour créances douteuses	-	(56 086)
	654 788	176 186
Taxes de vente	23 528	32 473
Contributions gouvernementales	-	1 380
	678 316 \$	210 039 \$

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 12).

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.

Notes complémentaires

31 mars 2020

6. Placements	2020		2019	
	Coût	Juste valeur	Coût	Juste valeur
Obligations et certificats de placement garanti, taux variant de 1,85 % à 3,27 %, échéant jusqu'en octobre 2024	1 979 949 \$	1 980 197 \$	680 009 \$	686 073 \$
Actions de sociétés ouvertes détenues en dollars canadiens	10 025	8 460	22 367	23 621
Fonds communs de placement	524 416	495 433	470 527	502 014
	2 514 390 \$	2 484 090	1 172 903 \$	1 211 708
Portion échéant à court terme		1 656 502		362 572
		827 588 \$		849 136 \$

Les placements incluent un montant de 945 873 \$ auquel s'ajoute un montant de 32 391 \$ d'encaisse totalisant ainsi 978 264 \$ (1 018 840 \$ en 2019) qui sont réservés au support alimentaire des enfants.

7. Immobilisations corporelles	2020		2019	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette
Terrain	1 460 619 \$	- \$	1 460 619 \$	1 460 619 \$
Bâtiment	5 814 633	2 528 868	3 285 765	3 458 700
Matériel roulant	893 126	657 422	235 704	113 698
Matériel de réfrigération	637 054	549 901	87 153	108 941
Matériel informatique	367 153	325 570	41 583	28 044
Matériel de bureau et d'entrepôt	1 124 590	980 827	143 763	198 125
	10 297 175 \$	5 042 588 \$	5 254 587 \$	5 368 127 \$

Notes complémentaires

31 mars 2020

8. Immobilisations incorporelles	2020		2019
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette
Logiciels	126 029 \$	110 895 \$	15 134 \$
Matériel multimédia – Programme de récupération alimentaire en supermarchés	36 544	29 478	7 066
Marque de commerce	3 821	3 018	803
	166 394 \$	143 391 \$	23 003 \$

9. Facilités de crédit

La Société dispose d'une marge de crédit de 500 000 \$ portant intérêt au taux de base (2,45 % au 31 mars 2020) majoré de 0,25 %, garantie par une hypothèque mobilière de premier rang sur l'immeuble. La marge de crédit est inutilisée au 31 mars 2020.

10. Crédoeurs et charges à payer	2020	2019
Comptes fournisseurs et charges à payer	268 397 \$	287 415 \$
Salaires et vacances à payer	252 876	199 929
Sommes à remettre à l'État	42 815	20 847
	564 088 \$	508 191 \$

Notes complémentaires

31 mars 2020

11. 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, le projet transport, le projet collation, la réserve COVID-19 et le projet lutter contre la faim.

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

	Réfection de la toiture	Campagne de Noël	Programme de récupération alimentaire en super- marchés	Projet transport	Projet collation	COVID-19 (note 20)	Lutter contre la faim	2020	2019
Solde au début	150 000 \$	- \$	101 979 \$	- \$	- \$	- \$	- \$	251 979 \$	177 100 \$
Apports reçus au cours de l'exercice	-	50 000	-	101 601	30 000	246 000	63 623	491 224	723 000
Apports constatés à titre de produits	(150 000)	(50 000)	(101 979)	(64 434)	(10 000)	-	(48 627)	(425 040)	(648 121)
Solde à la fin	Néant \$	Néant \$	Néant \$	37 167 \$	20 000 \$	246 000 \$	14 996 \$	318 163 \$	251 979 \$

Notes complémentaires

31 mars 2020

12. Dette à long terme subventionnée	<u>2020</u>	<u>2019</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	126 611 \$	185 329 \$
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	<u>140 540</u>	<u>183 832</u>
	267 151	369 161
Portion exigible de la dette à long terme subventionnée	<u>106 748</u>	<u>102 009</u>
	<u>160 403 \$</u>	<u>267 152 \$</u>

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

2021	106 748 \$
2022	111 710
2023	<u>48 693</u>
	<u>267 151 \$</u>

Notes complémentaires

31 mars 2020

13. 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>2020</u>	<u>2019</u>
Solde au début	983 433 \$	995 685 \$
Revenus de placements affectés au projet	30 811	27 748
Apports constatés à titre de produits	<u>-</u>	<u>(40 000)</u>
Solde à la fin	<u>1 014 244 \$</u>	<u>983 433 \$</u>

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 :

	<u>Programme de récupération alimentaire en supermarchés</u>			<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>Fondation Marcelle et Jean Coutu</u>	<u>Autres</u>	<u>Autres</u>		
Solde au début	53 165 \$	40 353 \$	2 899 890 \$	2 993 408 \$	3 156 082 \$
Apports reçus au cours de l'exercice	-	165 000	321 238	486 238	50 000
Amortissement	<u>(15 950)</u>	<u>(24 481)</u>	<u>(168 503)</u>	<u>(208 934)</u>	<u>(212 674)</u>
Solde à la fin	<u>37 215 \$</u>	<u>180 872 \$</u>	<u>3 052 625 \$</u>	<u>3 270 712 \$</u>	<u>2 993 408 \$</u>

Notes complémentaires**31 mars 2020**

15. 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.

En 2019, le conseil d'administration a réservé un montant additionnel de 400 000 \$ pour les mêmes fins. Au cours de l'exercice, un montant de 278 038 \$ est venu diminuer cette réserve pour tenir compte de travaux effectués pour la gestion d'immobilisations.

De plus, un montant de 40 530 \$ (net d'une subvention de 165 000 \$) a été investi afin d'acquérir des immobilisations, à savoir un véhicule réfrigéré et du matériel informatique pour les sommes respectives de 171 844 \$ et 33 686 \$.

Frais exceptionnels futurs reliés à la pandémie de la COVID-19

Le 29 mai 2020, le conseil d'administration a décidé de réserver, en date du 31 mars 2020, un montant de 311 837 \$ afin d'assurer tous frais exceptionnels futurs reliés à la pandémie de la COVID-19.

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.

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 2020.

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. Au 31 mars 2020, environ 61 % des autres comptes à recevoir d'apporteurs de fonds proviennent d'un apporteur de fonds (66 % d'un apporteur de fonds en 2019).

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.

Notes complémentaires**31 mars 2020**

16. Instruments financiers (suite)*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 2020, la Société détient des placements en devises américaines totalisant 171 761 \$ (183 227 \$ en 2019). 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 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 267 151 \$ (369 161 \$ en 2019).

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 117 594 \$ (104 053 \$ en 2019). 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 2020, la Société respecte cette exigence.

Notes complémentaires

31 mars 2020

17. Informations à fournir concernant le capital (suite)

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. 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.

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>2020</u>	<u>2019</u>
<i>Variation d'éléments hors caisse du fonds de roulement</i>		
Débiteurs	(468 277)\$	56 325 \$
Frais payés d'avance	41 433	(1 234)
Créditeurs et charges à payer	55 897	84 781
Produits reçus d'avance	<u>(13 453)</u>	<u>(30 520)</u>
	<u>(384 400)\$</u>	<u>109 352 \$</u>

19. Événement postérieur à la date de l'état de la situation financière

Au mois de mars 2020, l'Organisation mondiale de la Santé a décrété une pandémie mondiale due au nouveau coronavirus (COVID-19). Cette situation est en constante évolution et les mesures mises en place ont de nombreux impacts économiques sur les plans mondial, provincial et local. Cette situation a aussi conduit le gouvernement québécois à ordonner la fermeture de toutes les entreprises et de tous les commerces du Québec, à l'exception de certains services essentiels, à compter du 23 mars 2020, et ce jusqu'au 4 mai 2020 pour les régions hors Montréal et jusqu'au 25 mai 2020 pour la grande région de Montréal.

Notes complémentaires

31 mars 2020

19. Événement postérieur à la date de l'état de la situation financière (suite)

Cette situation a occasionné pour la Société une augmentation importante des dons afin de répondre aux demandes potentiellement importantes qui surviendront dans les prochains mois. Le défi de la Société sera de répondre à ces demandes tout en continuant de respecter les recommandations gouvernementales qui visent à limiter la propagation du virus. Ces recommandations concernent notamment la réorganisation des plateaux de travail et de la circulation dans l'entreprise afin de respecter les protocoles sanitaires de la Santé publique. Bien qu'il existe une incertitude quant à la durée de la pandémie, aucun impact négatif sur les états financiers de la Société n'est envisagé pouvant mettre en doute sa capacité d'exploitation à ce stade-ci.

20. Répartition des sommes obtenues en vertu de la pandémie de la COVID-19

La Société a obtenu des apports en raison d'un élan de générosité accru des donateurs compte tenu de la pandémie de la COVID-19. Voici un cumul des montants encaissés et à recevoir ainsi que la répartition de ces sommes dans les états financiers :

	Montants encaissés	Montants à recevoir	Solde au 31 mars 2020
Sommes obtenues en vertu de la COVID-19	380 451 \$	177 386 \$	557 837 \$
Présentation aux états financiers			
Comptabilisés dans les apports reportés (note 11)			246 000 \$
Comptabilisés dans les produits et virés dans la réserve « Frais exceptionnels futurs reliés à la pandémie de la COVID-19 » à l'actif net (note 15)			311 837
			557 837 \$

21. Chiffres comparatifs

Certains chiffres de l'exercice 2019 ont été reclassés afin de rendre leur présentation identique à celle de 2020.

Renseignements complémentaires

Exercice clos le 31 mars

2020

2019

ANNEXE A – DONS EN DENRÉES REDISTRIBUÉS

Stocks de denrées au début	2 626 103 \$	2 405 930 \$
Denrées reçues	84 088 432	88 681 894
Compost, recyclage, déchets et variations d'inventaire	(3 386 808)	(3 255 711)
	<u>83 327 727</u>	<u>87 832 113</u>
Stocks de denrées à la fin	<u>(1 785 029)</u>	<u>(2 626 103)</u>
	<u>81 542 698 \$</u>	<u>85 206 010 \$</u>

ANNEXE B – PRODUITS ET CHARGES PAR CENTRES D'ACTIVITÉ

Produits

Dons

Fondation J.A. De Sève	150 000 \$	150 000 \$
Fondation J. Armand Bombardier	80 000	75 000
Fondation Marcelle et Jean Coutu (incluant un amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles de 16 960 \$ (24 229 \$ en 2019)) (note 14)	216 961	574 229
Fondation Chamandy	200 000	200 000
Entreprises	475 599	351 295
Particuliers	585 461	502 332
Communautés religieuses	87 275	107 325
Autres fondations	183 079	205 431
Mensuels		
Particuliers	194 366	168 273
Syndicats et autres associations	38 723	18 906
Le Train des Fêtes – Canadian Pacific		
Entreprises	15 000	15 000
Particuliers	2 705	2 336
En nature		
Entreprises	35 000	48 324
Particuliers	54 902	27 413
Dons planifiés	<u>595 433</u>	<u>95 794</u>
	<u>2 914 504</u>	<u>2 541 658</u>
Centraide du Grand Montréal	<u>415 758</u>	<u>415 758</u>
	<u>3 330 262 \$</u>	<u>2 957 416 \$</u>

Renseignements complémentaires

Exercice clos le 31 mars

2020

2019

ANNEXE B – PRODUITS ET CHARGES PAR CENTRES D'ACTIVITÉ (suite)

Produits (suite)

Activités de financement

La guignolée des médias	168 173 \$	190 158 \$
Grande récolte pour les enfants	80 859	180 294
Publipostage	510 802	341 086
Tournoi de golf	263 978	259 752
Campagne SAQXBAQ	204 633	265 713
SCQ et Casino de Montréal	29 500	25 000
Autres activités	664 807	516 480
	<u>1 922 752 \$</u>	<u>1 778 483 \$</u>

Contributions

Gouvernement du Québec

Centre intégré universitaire de santé et de services sociaux du Centre-Sud-de-l'Île-de-Montréal (note 17)	117 594 \$	104 053 \$
Emploi Québec	16 200	15 278
Autres programmes provinciaux	119 950	121 557

Gouvernement du Canada

Service Canada	-	12 068
----------------	---	--------

Autres

Programme municipal	200 000	235 143
Autorité canadienne pour les enregistrements en ligne	-	21 828
	<u>453 744 \$</u>	<u>509 927 \$</u>

Charges (annexe C)

Activités de financement

Grande récolte pour les enfants	8 530 \$	15 481 \$
Publipostage	29 324	33 686
Tournoi de golf	80 884	59 340
Autres activités	23 580	22 564
	<u>142 318 \$</u>	<u>131 071 \$</u>

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 et des communications	Développement philantropique	Direction générale et finances	Ressources humaines	Frais financiers	Total 2020	Total 2019
Salaires (déduction faite de subventions gouvernementales de 18 930 \$ en 2020)	940 409 \$	176 836 \$	406 960 \$	108 254 \$	148 003 \$	- \$	338 467 \$	190 715 \$	506 912 \$	302 205 \$	- \$	3 118 761 \$	3 124 892 \$
Sous-contractants	-	-	56 403	-	-	-	-	250	93 859	11 268	-	161 780	103 598
Chauffage et électricité	-	-	-	166 523	-	-	-	-	-	-	-	166 523	194 454
Honoraires professionnels	-	-	-	3 750	-	-	28 796	-	59 653	16 256	-	108 455	162 757
Véhicules	-	-	196 100	346	-	-	-	-	-	-	-	196 446	168 738
Transport externe	-	-	168 734	-	-	-	-	-	-	-	-	168 734	109 608
Achats de produits	-	195 297	-	-	-	-	-	-	-	-	-	195 297	175 732
Taxes municipales	-	-	-	37 566	-	-	-	-	-	-	-	37 566	37 399
Frais de bureau	3 015	-	480	-	-	-	10 121	-	15 335	765	-	29 716	21 915
Assurances	-	-	6 207	21 957	-	-	114	-	5 916	-	-	28 164	28 283
Poste et messagerie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 030	4 940
Repas et transport des bénévoles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19 581	-	19 581	20 885
Télécommunications	1 158	1 247	1 966	618	361	-	3 531	-	14 954	733	-	24 568	21 046
Entretien et réparations	81 800	-	-	161 119	-	-	-	-	8 874	-	-	251 793	289 904
Frais de déplacement et de représentation	95	1 946	100	200	759	-	2 210	127	10 175	548	-	16 160	23 388
Formation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 357	-	14 357	6 245
Location d'équipements et installations	51 329	-	88 408	3 967	-	-	-	-	-	-	-	143 704	108 734
Promotion	-	-	-	-	-	-	51 166	-	-	2 978	-	54 144	58 617
Frais d'organisation	-	-	-	-	-	142 318	-	-	-	-	-	142 318	120 690
Frais de rebuts	96 999	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96 999	73 702
Fournitures d'entrepôt	65 981	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65 981	66 220
Charges diverses	1 935	2 150	650	124	4 171	-	17 470	4 492	20 499	11 076	-	62 567	103 053
Frais de banque	-	-	-	-	-	37 465	-	-	3 618	-	-	41 083	29 342
Intérêts sur la dette à long terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13 469	13 469	18 800
Amortissement des immobilisations	79 974	-	46 668	175 144	-	-	-	-	19 431	344	-	321 561	337 087
Créances recouvrées	-	-	-	-	-	-	-	-	(31 658)	-	-	(31 658)	56 006
	1 322 695 \$	377 476 \$	972 676 \$	679 568 \$	153 294 \$	179 783 \$	451 875 \$	195 584 \$	727 568 \$	380 111 \$	13 469 \$	5 454 099 \$	5 466 115 \$

* La clé de répartition des salaires entre les différentes activités est la proportion du temps consacré par les employés à chacune des activités.

Renseignements complémentaires

Exercice clos le 31 mars

2020

2019

ANNEXE D – PRODUITS FINANCIERS ET AUTRES

Intérêts et dividendes	44 270 \$	34 953 \$
Gain sur réalisation de placements	5 223	4 691
Variation de la juste valeur marchande des placements	(69 105)	10 518
Perte sur disposition d'immobilisations corporelles	(2 037)	-
Frais de gestion de placements	<u>(4 604)</u>	<u>(4 195)</u>
	<u>(26 253) \$</u>	<u>45 967 \$</u>

