

---

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

31 mai 2016

---

---

Rapport de l'auditeur indépendant.....	1-2
État des résultats .....	3
État de l'évolution des actifs nets.....	4
État de la situation financière.....	5
État des flux de trésorerie .....	6
Notes complémentaires aux états financiers .....	7-10
Annexe – Renseignements supplémentaires .....	11

---

## Rapport de l'auditeur indépendant

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

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations (CIRANO), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mai 2016, et les états des résultats, de l'évolution des actifs nets et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

### *Responsabilité de la direction pour les états financiers*

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

### *Responsabilité de l'auditeur*

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

*Opinion*

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations (CIRANO) au 31 mai 2016, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

*Deloitte* S.E.N.C.R.L. / S.R.L.<sup>1</sup>

Le 28 septembre 2016

---

<sup>1</sup> CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A120628

# Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations (CIRANO)

## État des résultats

Exercice terminé le 31 mai 2016

	Notes	2016	2015
		\$	\$
<b>Produits</b>			
Subventions et contrats de recherche		2 662 556	2 666 249
Subvention de fonctionnement	3	1 000 000	500 000
Cotisations		410 000	540 000
Intérêts		25 307	27 093
Autres		24 065	15 402
		<b>4 121 928</b>	<b>3 748 744</b>
<b>Charges</b>			
Frais d'infrastructure générale			
Ressources humaines		332 145	337 307
Immeuble et équipement		533 140	475 311
Informatique		26 266	8 478
Frais de bureau		17 520	17 428
Honoraires		29 150	21 600
Autres		20 478	12 373
		<b>958 699</b>	<b>872 497</b>
Frais d'activités de liaison et transfert			
Ressources humaines		116 296	126 052
Conférences et publications		160 254	93 691
Frais de diffusion – ministère des Finances (Annexe)		131 530	88 444
Frais de développement et de diffusion réinvestis		(111 940)	(144 994)
Autres		4 960	2 194
		<b>301 100</b>	<b>165 387</b>
Projets et contrats de recherche			
Ressources humaines		2 271 540	2 220 247
Développement de projets		111 221	61 506
Frais de déplacement		242 077	164 694
Frais de développement et de diffusion		223 880	289 989
Frais de développement et de diffusion réinvestis		(111 940)	(144 994)
Informatique – logiciels et bases de données		41 628	31 521
Autres		42 821	40 846
		<b>2 821 227</b>	<b>2 663 809</b>
		<b>4 081 026</b>	<b>3 701 693</b>
<b>Excédent des produits sur les charges</b>		<b>40 902</b>	<b>47 051</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

## Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations (CIRANO)

### État de l'évolution des actifs nets

Exercice terminé le 31 mai 2016

	2016			2015
	Investis en immobilisations	Affectations d'origine interne	Non affectés	Total
	\$	\$	\$	\$
Solde au début	56 074	973 116	(66 712)	962 478
Excédent des produits sur les charges	(12 881)*	(427 565)	481 348	40 902
Acquisition d'immobilisations	14 905	—	(14 905)	—
Affectations d'origine interne	—	450 000	(450 000)	—
Solde à la fin	58 098	995 551	(50 269)	1 003 380

\* Correspond à l'amortissement des immobilisations.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

# Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations (CIRANO)


## État de la situation financière

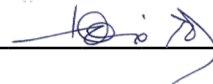
au 31 mai 2016

	Notes	2016	2015
		\$	\$
<b>Actif</b>			
À court terme			
Encaisse		933 926	1 451 522
Dépôts à terme, à des taux de 0,75 % à 1,25 % (0,75 % à 1,35 % au 31 mai 2015)		2 203 591	2 178 284
Débiteurs et travaux en cours	4	883 522	432 008
Frais payés d'avance		46 170	65 547
		<b>4 067 209</b>	<b>4 127 361</b>
Immobilisations			
	5	58 098	56 074
		<b>4 125 307</b>	<b>4 183 435</b>
<b>Passif</b>			
À court terme			
Créditeurs et charges à payer	7	506 046	416 857
Produits et apports reportés	8	2 615 881	2 804 100
		<b>3 121 927</b>	<b>3 220 957</b>
Engagements			
	10		
<b>Actifs nets</b>			
Investis en immobilisations		58 098	56 074
Affectations d'origine interne		995 551	973 116
Non affectés		(50 269)	(66 712)
		<b>1 003 380</b>	<b>962 478</b>
		<b>4 125 307</b>	<b>4 183 435</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Au nom du conseil

  
\_\_\_\_\_, administrateur

  
\_\_\_\_\_, administrateur

# Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations (CIRANO)

## État de la situation financière

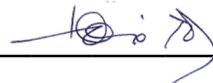
au 31 mai 2016

	Notes	2016	2015
		\$	\$
<b>Actif</b>			
À court terme			
Encaisse		933 926	1 451 522
Dépôts à terme, à des taux de 0,75 % à 1,25 % (0,75 % à 1,35 % au 31 mai 2015)		2 203 591	2 178 284
Débiteurs et travaux en cours	4	883 522	432 008
Frais payés d'avance		46 170	65 547
		<b>4 067 209</b>	<b>4 127 361</b>
Immobilisations			
	5	58 098	56 074
		<b>4 125 307</b>	<b>4 183 435</b>
<b>Passif</b>			
À court terme			
Créditeurs et charges à payer	7	506 046	416 857
Produits et apports reportés	8	2 615 881	2 804 100
		<b>3 121 927</b>	<b>3 220 957</b>
Engagements			
	10		
<b>Actifs nets</b>			
Investis en immobilisations		58 098	56 074
Affectations d'origine interne		995 551	973 116
Non affectés		(50 269)	(66 712)
		<b>1 003 380</b>	<b>962 478</b>
		<b>4 125 307</b>	<b>4 183 435</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Au nom du conseil

  
\_\_\_\_\_, administrateur

  
\_\_\_\_\_, administrateur



# Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations (CIRANO)

## État des flux de trésorerie

Exercice terminé le 31 mai 2016

	2016	2015
	\$	\$
<b>Activités de fonctionnement</b>		
Excédent des produits sur les charges	40 902	47 051
Ajustement pour		
Amortissement des immobilisations	12 881	6 287
	<b>53 783</b>	53 338
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement		
Débiteurs et travaux en cours	(451 514)	(116 575)
Frais payés d'avance	19 377	(61 154)
Créditeurs et charges à payer	89 189	171 996
Produits et apports reportés	(188 219)	531 840
	<b>(477 384)</b>	579 445
<b>Activités d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations	(14 905)	—
Variation nette des dépôts à terme	(25 307)	311 884
	<b>(40 212)</b>	311 884
(Diminution) augmentation de l'encaisse	<b>(517 596)</b>	891 329
Encaisse au début	<b>1 451 522</b>	560 193
<b>Encaisse à la fin</b>	<b>933 926</b>	1 451 522

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

### 1. Statuts et nature des activités

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

Ses objectifs sont :

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

### 2. Méthodes comptables

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

#### *Constatation des produits*

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

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

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

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

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

#### *Ventilation des charges*

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

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

## **2. Méthodes comptables (suite)**

### *Instruments financiers*

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

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

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

### *Immobilisations*

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

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

### *Utilisation d'estimations*

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

## **3. Subvention de fonctionnement**

En vertu d'une convention signée en décembre 2011 et modifiée en mars 2013 puis en juin 2015, le gouvernement du Québec accorde une aide financière annuelle pour soutenir les activités du CIRANO pour une période de cinq ans se terminant le 31 mai 2016. La continuité des activités du CIRANO dépend en grande partie de cette aide financière. Une nouvelle convention a été signée en juillet 2016 avec le gouvernement du Québec pour une période de quatre ans se terminant le 31 mai 2020.

# Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations (CIRANO)

## Notes complémentaires aux états financiers

31 mai 2016

### 4. Débiteurs et travaux en cours

	2016	2015
	\$	\$
Travaux en cours	278 322	231 192
Cotisations, subvention et contrats de recherche	597 603	193 070
Taxes de vente	7 597	7 746
	<b>883 522</b>	<b>432 008</b>

### 5. Immobilisations

	2016			2015
	Coût	Amortis- sement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$	\$
Équipement de bureau	6 267	6 267	—	530
Télécommunication et bureautique	163 456	155 942	7 514	9 392
Mobilier et équipement	411 639	374 718	36 921	46 152
Équipement informatique	14 905	1 242	13 663	—
	<b>596 267</b>	<b>538 169</b>	<b>58 098</b>	<b>56 074</b>

La charge d'amortissement d'un montant de 12 881 \$ (6 287 \$ en 2015) est incluse dans le poste « Immeuble et équipement » à l'état des résultats.

### 6. Avance bancaire

Le CIRANO dispose d'une marge de crédit d'un montant autorisé de 100 000 \$, portant intérêt au taux de base majoré de 0,50 % (taux effectif de 3,20 % au 31 mai 2016; taux de base majoré de 0,50 % et taux effectif de 3,35 % au 31 mai 2015), garantie par une subvention du ministère de l'Économie, de la Science et de l'Innovation et par une hypothèque de premier rang sur l'universalité des créances. La convention de crédit est renégociable annuellement.

### 7. Crédoiteurs et charges à payer

	2016	2015
	\$	\$
Comptes fournisseurs et charges à payer	401 837	263 989
Vacances et salaires courus	104 209	152 868
	<b>506 046</b>	<b>416 857</b>

# Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations (CIRANO)

## Notes complémentaires aux états financiers

31 mai 2016

### 8. Produits et apports reportés

	2016	2015
	\$	\$
Subventions et contrats de recherche	2 473 381	2 661 600
Cotisations	142 500	142 500
	<b>2 615 881</b>	<b>2 804 100</b>

#### *Variation des subventions et contrats de recherche reportés*

	2016	2015
	\$	\$
Solde au début	2 661 600	2 129 760
Apports et contrats reçus	2 008 286	2 752 087
Apports et contrats constatés aux résultats	(2 196 505)	(2 220 247)
Solde à la fin	<b>2 473 381</b>	<b>2 661 600</b>

### 9. Affectations d'origine interne

Les actifs nets grevés d'affectations d'origine interne sont constitués de fonds réservés aux fins de recherches futures pour un montant de 953 377 \$ (940 958 \$ en 2015), provenant d'excédents des produits sur les charges réalisés sur certains contrats de recherche ou d'allocations provenant de l'administration du CIRANO affectées aux différents groupes de recherche et de 42 174 \$ (32 158 \$ en 2015) pour des congés de maladie et de maternité.

En 2016, la direction a affecté la somme de 450 000 \$ (385 000 \$ en 2015) à même les surplus d'opérations des fonds non affectés.

### 10. Engagements

Le CIRANO s'est engagé, en vertu d'un contrat de location échéant le 31 mai 2024, à verser une somme de 3 978 163 \$ pour des locaux. Les paiements minimaux exigibles au cours des cinq prochains exercices sont les suivants :

	\$
2017	501 510
2018	501 510
2019	501 510
2020	529 892
2021	529 892

### 11. Instruments financiers

#### *Risque de crédit*

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

## Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations (CIRANO)

### Annexe – Renseignements supplémentaires

Exercice terminé le 31 mai 2016

---

	2016	2015
	\$	\$
<b>Frais de diffusion – ministère des Finances</b>		
Ressources humaines	127 574	63 115
Honoraires	3 400	9 983
Frais de déplacement	535	2 815
Frais d'assemblées	—	1 456
Autres frais	21	11 075
	<b>131 530</b>	<b>88 444</b>