

Prima Québec
États financiers
au 31 mars 2018

Rapport de l'auditeur indépendant	2 - 3
États financiers	
Résultats	4
Évolution de l'actif net	5
Flux de trésorerie	6
Situation financière	7
Notes complémentaires	8 - 13
Annexe	14

Rapport de l'auditeur indépendant

**Raymond Chabot
Grant Thornton S.E.N.C.R.L.**
Bureau 100
296, rue De Martigny Ouest
Saint-Jérôme (Québec) J7Y 4C9

T 450 438-4249

Aux administrateurs de
Prima Québec

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de l'organisme Prima Québec, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2018 et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net 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 planifiions et réalisions l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

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

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

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'organisme Prima Québec au 31 mars 2018 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.

Raymond Chabot Grant Thornton S.E. N.C. R. L.¹

Saint-Jérôme
Le 24 mai 2018

¹ CPA auditrice, CA permis de comptabilité publique n° A112341

Prima Québec

Résultats

pour l'exercice terminé le 31 mars 2018

	2018	2017
	\$	\$
Produits		
Apports		
Ministère de l'Économie, de la Science et de l'Innovation - fonctionnement	467 317	433 619
Ministère de l'Économie, de la Science et de l'Innovation - programmes	2 644 222	1 918 038
Autres apports	26 419	
	<u>3 137 958</u>	<u>2 351 657</u>
Inscriptions colloques		43 790
Produits de commandites	5 000	1 000
Produits de cotisations des membres	92 147	70 590
Produits d'honoraires de gestion - privés	185 349	94 262
Produits d'honoraires de gestion - publics	118 012	40 988
Produits d'impartition	16 000	16 455
Produits de services	19 100	17 168
Produits nets de placement	172 405	53 478
Variation de la juste valeur des fonds communs de placement	(103 925)	(24 651)
	<u>504 088</u>	<u>313 080</u>
	<u>3 642 046</u>	<u>2 664 737</u>
Charges		
Animation en infrastructures de recherche et développement du Québec	24 236	42 925
Charges d'impartition	16 000	16 455
Contributions aux industries - universités	2 535 672	1 852 212
Dépenses administratives (annexe)	731 662	619 456
Mobilisation de la communauté	118 887	70 881
	<u>3 426 457</u>	<u>2 601 929</u>
Excédent des produits par rapport aux charges	<u>215 589</u>	<u>62 808</u>

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers.

Prima Québec

Évolution de l'actif net

pour l'exercice terminé le 31 mars 2018

	2018		2017
	Non affecté	Investi en immobilisations	Total
	\$	\$	\$
Actif net au début	462 281	18 545	480 826
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	224 125	(8 536)	215 589
Affectation d'origine interne (note 3)	(1 698)	1 698	
Solde à la fin	684 708	11 707	696 415

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers.

Prima Québec

Flux de trésorerie

pour l'exercice terminé le 31 mars 2018

	2018	2017
	\$	\$
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Excédent des produits par rapport aux charges	215 589	62 808
Éléments hors caisse		
Amortissement - immobilisations corporelles	8 536	5 700
Produits de placements réinvestis	(172 405)	
Variation de la juste valeur des fonds communs de placement	103 925	24 651
	<u>155 645</u>	<u>93 159</u>
Variation nette d'éléments du fonds de roulement		
Débiteurs	(1 880)	7 476
Frais payés d'avance	6 660	8 098
Apports à recevoir - ministère de l'Économie, de la Science et de l'Innovation	1 328 778	(5 878 194)
Apports reportés	(1 952 055)	7 377 085
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement	17 688	(15 706)
Produits reportés - colloque		(21 555)
Produits reportés - cotisations des membres	(10 807)	25 439
Produits reportés - revenus de service	15 000	
	<u>(596 616)</u>	<u>1 502 643</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	<u>(440 971)</u>	<u>1 595 802</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition de placements	(5 330 824)	(2 276 543)
Cession de placements	5 671 823	1 035 257
Acquisition d'immobilisations corporelles	(1 698)	(8 049)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u>339 301</u>	<u>(1 249 335)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'encaisse	<u>(101 670)</u>	<u>346 467</u>
Encaisse (découvert bancaire) au début	184 827	(161 640)
Encaisse à la fin	<u>83 157</u>	<u>184 827</u>

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers.

Prima Québec

Situation financière

au 31 mars 2018

	2018	2017
	\$	\$
ACTIF		
Court terme		
Encaisse	83 157	184 827
Débiteurs	24 118	22 238
Frais payés d'avance	12 406	19 066
Apports à recevoir - ministère de l'Économie, de la Science et de l'Innovation	5 299 964	6 628 742
Placements (note 4)	6 182 647	6 455 166
	<u>11 602 292</u>	<u>13 310 039</u>
Long terme		
Immobilisations corporelles (note 5)	11 707	18 545
	<u>11 613 999</u>	<u>13 328 584</u>
PASSIF		
Court terme		
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement (note 6)	100 278	82 590
Produits reportés - cotisations des membres	61 215	72 022
Produits reportés - revenus de service	15 000	
Apports reportés - portion disponible (note 7)	1 789 959	3 356 033
Apports reportés - portion engagée (note 7)	8 951 132	9 337 113
	<u>10 917 584</u>	<u>12 847 758</u>
ACTIF NET		
Non affecté	684 708	462 281
Investi en immobilisations	11 707	18 545
	<u>696 415</u>	<u>480 826</u>
	<u>11 613 999</u>	<u>13 328 584</u>

Les notes complémentaires et l'annexe font partie intégrante des états financiers.

Pour le conseil,

Administrateur

Administrateur

Prima Québec

Notes complémentaires

au 31 mars 2018

1 - STATUTS ET OBJECTIF DE L'ORGANISME

L'organisme a été constitué en vertu de la Partie III de la Loi sur les compagnies du Québec. Les activités de l'organisme ont pour but de valoriser et de développer en concertation les matériaux avancés dans le but d'accroître les retombées économiques et sociales et l'avantage concurrentiel de l'industrie au Québec et au Canada. Il est un organisme à but non lucratif au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu.

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Base de présentation

Les états financiers de l'organisme sont établis selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Estimations comptables

Pour dresser les états financiers, la direction de l'organisme doit faire des estimations et poser des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés dans les états financiers, les notes y afférentes et les annexes. Ces estimations sont fondées sur la connaissance que la direction possède des événements en cours et sur les mesures que l'organisme pourrait prendre à l'avenir. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

Constatation des produits

Apports

L'organisme applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Selon cette méthode, les apports affectés à des charges d'exercices futurs sont reportés et comptabilisés à titre de produits au cours de l'exercice où sont engagées les charges auxquelles ils sont affectés. Les apports non affectés sont comptabilisés à titre de produits lorsqu'ils sont reçus ou lorsqu'ils sont à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que son encaissement est raisonnablement assuré.

Inscriptions colloques et produits de commandites

Les produits d'inscriptions aux colloques et produits de commandites sont constatés à titre de produits conformément à l'entente entre les parties, lorsque les colloques et les événements commandités ont lieu, que le montant est déterminé ou déterminable et que le recouvrement est raisonnablement assuré. Le passif lié à la fraction des produits provenant des colloques et des commandites encaissés mais non encore gagnés est comptabilisé à l'état de la situation financière à titre de produits reportés.

Impartition et services

Les produits d'impartition et de services sont constatés à titre de produits conformément à l'entente entre les parties, lorsque les services sont rendus, que le montant est déterminé ou déterminable et que le recouvrement est raisonnablement assuré.

Prima Québec

Notes complémentaires

au 31 mars 2018

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Cotisations des membres

Les cotisations des membres sont comptabilisées conformément à l'entente entre les parties, lorsque le montant est déterminé ou déterminable et que le recouvrement est raisonnablement assuré. De plus, les cotisations des membres sont reportées et constatées linéairement sur la durée de la cotisation.

Honoraires de gestion

L'organisme constate ses produits d'honoraires de gestion selon les modalités prévues dans les ententes conclues avec les partenaires de recherche, lorsque la prestation des services est achevée, que les honoraires sont déterminés ou déterminables et que le recouvrement est raisonnablement assuré.

Produits nets de placements

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de transaction et les produits qui en découlent sont constatés selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Les produits d'intérêts sont constatés en fonction du temps écoulé. Les produits provenant de la participation au produit net des fonds communs de placement sont constatés au moment de leur distribution. Les variations de la juste valeur sont constatées au moment où elles se produisent.

Les produits comprennent les postes de la variation de la juste valeur des fonds communs de placement et les produits nets de placements, qui incluent les produits d'intérêts et les produits provenant de la participation au produit net des fonds communs de placement.

Les produits nets de placements et la variation de la juste valeur des fonds communs de placement sont tous non grevés d'affectations d'origine externe et sont constatés à l'état des résultats.

Actifs et passifs financiers

Évaluation initiale

Lors de l'évaluation initiale, les actifs et les passifs financiers de l'organisme sont évalués à la juste valeur qui est, dans le cas des actifs financiers ou des passifs financiers qui seront évalués ultérieurement au coût après amortissement, majorée ou diminuée du montant des commissions et des coûts de transaction afférents. Les coûts de transaction relatifs aux actifs et passifs financiers qui seront évalués ultérieurement à la juste valeur sont comptabilisés aux résultats au cours de l'exercice où ils sont engagés.

Évaluation ultérieure

À chaque date de clôture, les actifs et les passifs financiers de l'organisme sont évalués au coût après amortissement (incluant toute dépréciation dans le cas des actifs financiers), à l'exception des placements en fonds communs de placement qui sont évalués à la juste valeur.

Prima Québec

Notes complémentaires

au 31 mars 2018

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

En ce qui a trait aux actifs financiers évalués au coût après amortissement, l'organisme détermine s'il existe des indications d'une possible dépréciation. Dans l'affirmative et si l'organisme détermine qu'il y a eu, au cours de l'exercice, un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs d'un actif financier, une réduction sera alors comptabilisée à l'état des résultats à titre de moins-value. La reprise d'une moins-value comptabilisée antérieurement sur un actif financier évalué au coût après amortissement est comptabilisée aux résultats au cours de l'exercice où la reprise a lieu.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La politique de l'organisme est de présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie les soldes bancaires, incluant les découverts bancaires et les placements dont l'échéance n'excède pas trois mois à partir de la date d'acquisition ou rachetables en tout temps sans pénalité.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles acquises sont comptabilisées au coût. Lorsque l'organisme reçoit des apports sous forme d'immobilisations corporelles, le coût de celles-ci correspond à la juste valeur à la date de l'apport.

Amortissements

Les immobilisations corporelles sont amorties en fonction de leur durée probable d'utilisation selon les méthodes, les taux annuels et la période qui suivent :

	Méthodes	Taux et période
Équipement informatique	Dégressif	30 %
Mobilier et agencements	Dégressif	20 %
Améliorations locatives	Linéaire	3,5 ans

Réduction de valeur

Lorsque l'organisme constate qu'une immobilisation corporelle n'a plus aucun potentiel de service à long terme, l'excédent de la valeur comptable nette de l'immobilisation corporelle sur sa valeur résiduelle est comptabilisé en charges à l'état des résultats.

Contributions aux industries - universités

Les contributions aux industries - universités représentent les montants versés par l'organisme à des partenaires de recherche qui réaliseront les travaux de recherche approuvés. Ces contributions sont comptabilisées lorsque les montants déterminés lors de l'acceptation du projet sont versés en fonction de l'atteinte des critères inscrits aux contrats des projets de recherche subventionnés.

3 - AFFECTATION D'ORIGINE INTERNE

Au cours de l'exercice, 1 698 \$ (8 049 \$ en 2017) ont été transférés de l'actif net non affecté à l'actif net investi en immobilisations afin de financer les sorties de fonds relatives aux acquisitions d'immobilisations corporelles.

Prima Québec
Notes complémentaires
 au 31 mars 2018

4 - PLACEMENTS

	2018	2017
	\$	\$
Compte surintérêt, sans échéance	2 355 367	3 333 701
Certificats de placements garantis, de 1,0 % à 1,7 % (1,1 % à 1,7 % au 31 mars 2018)	804 375	501 949
Obligations corporatives	101 284	
Obligations municipales		867 424
Fonds communs de placements obligataires	2 921 621	1 752 092
	<u>6 182 647</u>	<u>6 455 166</u>

5 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	2018	2017
	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
Coût	Amortis- sement cumulé	
\$	\$	\$
Équipement informatique	71 986	62 457
Mobilier et agencements	16 326	14 956
Améliorations locatives	6 033	5 225
	<u>94 345</u>	<u>82 638</u>
	<u>11 707</u>	<u>18 545</u>

6 - COMPTES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES DE FONCTIONNEMENT

	2018	2017
	\$	\$
Comptes fournisseurs et charges à payer	39 727	32 630
Déductions à la source	672	889
Salaires et vacances à payer	46 504	37 620
Taxes à la consommation	13 375	11 451
	<u>100 278</u>	<u>82 590</u>

Les sommes à remettre à l'État totalisent 14 047 \$ au 31 mars 2018 (12 340 \$ au 31 mars 2017).

Prima Québec
Notes complémentaires
 au 31 mars 2018

7 - APPORTS REPORTÉS

Les apports reportés représentent des subventions servant à couvrir les frais de fonctionnement et les frais de programmes qui seront encourus au cours des exercices subséquents.

Les variations survenues dans le solde des apports reportés pour l'exercice sont les suivantes :

	2018	2017
	\$	\$
Solde au début	12 693 146	5 316 061
Montant constaté à titre de produits	(3 137 958)	(2 351 657)
Montant reçu ou à recevoir - ministère de l'Économie, de la Science et de l'Innovation	1 185 903	9 728 742
Solde à la fin	<u>10 741 091</u>	<u>12 693 146</u>

Le solde à la fin est divisé entre les éléments suivants :

	2018	2017
	\$	\$
Portion disponible		
Appui aux infrastructures de recherche	197 825	217 488
Concours de recherche collaboratif	1 472 216	2 962 424
Mobilisation	1 505	90 745
Fonctionnement	118 413	85 376
	<u>1 789 959</u>	<u>3 356 033</u>
Portion engagée		
Appuis aux projets de recherche et de développement - contributions aux industries et aux universités	8 951 132	9 337 113
	<u>10 741 091</u>	<u>12 693 146</u>

8 - RISQUES FINANCIERS

Les principaux risques financiers auxquels l'organisme est exposé sont détaillés ci-après.

Risque de crédit

L'organisme est exposé au risque de crédit relativement aux actifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière, exception faite des placements en fonds communs de placement. L'organisme a déterminé que les actifs financiers l'exposant davantage au risque de crédit sont les débiteurs et les apports à recevoir, étant donné que le manquement d'une de ces parties à ses obligations pourrait entraîner des pertes financières importantes pour l'organisme.

Certains fonds communs de placement exposent indirectement l'organisme au risque de crédit.

Prima Québec
Notes complémentaires
au 31 mars 2018

8 - RISQUES FINANCIERS (suite)

Risque de marché

Les instruments financiers de l'organisme l'exposent au risque de marché, plus particulièrement au risque de taux d'intérêt et au risque de prix autre, lesquels découlent des activités d'investissement.

– *Risque de taux d'intérêt :*

Les placements temporaires ainsi que les placements en obligations corporatives portent intérêt à taux fixe et exposent donc l'organisme au risque de variations de la juste valeur découlant des fluctuations des taux d'intérêt.

Certains fonds communs de placement exposent indirectement l'organisme au risque de taux d'intérêt.

– *Risque de prix autre :*

L'organisme est exposé au risque de prix autre en raison des placements en fonds communs de placement, étant donné que des variations des prix du marché auraient pour effet d'entraîner des variations de la juste valeur de ces instruments.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité de l'organisme est le risque qu'il éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à ses passifs financiers. L'organisme est donc exposé au risque de liquidité relativement à l'ensemble des passifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière.

9 - CHIFFRES DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT

Certaines données correspondantes fournies pour l'exercice précédent ont été reclassées en fonction de la présentation adoptée pour le présent exercice.

Prima Québec

Annexe

pour l'exercice terminé le 31 mars 2018

	ANNEXE	
	2018	2017
	\$	\$
DÉPENSES ADMINISTRATIVES		
Salaires et charges sociales	514 133	395 859
Assurances	5 510	5 770
Charges locatives	74 503	75 442
Communications	12 010	862
Conseil d'administration et comité	8 559	7 753
Consultants	26 762	56 594
Déplacements	2 766	6 486
Fournitures et frais de bureau	7 179	7 228
Frais bancaires	1 854	1 231
Frais de cofinancement	12 698	
Frais d'évaluation des projets	22 780	9 900
Frais informatiques	3 870	1 938
Honoraires professionnels	11 175	10 203
Publicité		7 804
Réunions et congrès	125	6 401
Taxes et permis	320	274
Télécommunications	18 882	20 011
Amortissement - immobilisations corporelles	8 536	5 700
	731 662	619 456