

THE CANADIAN SOCIETY FOR INTERNATIONAL HEALTH

DECEMBER 31, 2017

Marcil Lavallée

TABLE OF CONTENTS

Financial Statements / États financiers	1
Adjusting Entries and Other	2
Other Documents	3

THE CANADIAN SOCIETY FOR INTERNATIONAL HEALTH

FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2017

THE CANADIAN SOCIETY FOR INTERNATIONAL HEALTH

TABLE OF CONTENTS

	PAGE
Independent Auditor's Report	1
Financial Statements	
Statement of Operations	3
Statement of Changes in Net Assets	4
Statement of Financial Position	5
Statement of Cash Flows	6
Notes to the Financial Statements	7
Additional Information	13

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Directors of
The Canadian Society for International Health

We have audited the accompanying financial statements of The Canadian Society for International Health, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2017, and the statements of operations, changes in net assets and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of The Canadian Society for International Health as at December 31, 2017, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.



Chartered Professional Accountants, Licensed Public Accountants

Ottawa, Ontario
May 28, 2018

Marcil Lavallée

THE CANADIAN SOCIETY FOR INTERNATIONAL HEALTH

STATEMENT OF OPERATIONS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2017

3

	2017	2016
REVENUE		
Projects - Technical assistance (Schedule A)	\$ 580,223	\$ 595,126
Global Health Conferences	309,762	696,145
Public Health Agency of Canada	176,184	231,348
Memberships	16,730	10,030
Other	16,087	32,146
	1,098,986	1,564,795
EXPENSES		
Technical assistance	504,683	489,534
Global Health Conferences	309,430	651,577
Facilitation and enablement	187,813	254,406
Program development	37,025	45,245
Administrative expenses		
- Salaries and benefits	89,084	144,589
- Fixed costs	49,622	32,959
- Variable costs	15,125	45,177
- Governance	18,080	10,759
- Loss on exchange rate	13,156	22,020
- Fellowship	9,356	-
- Other	1,225	2,508
	1,234,599	1,698,774
DEFICIENCY OF REVENUE OVER EXPENSES	\$ (135,613)	\$ (133,979)

THE CANADIAN SOCIETY FOR INTERNATIONAL HEALTH

STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2017

4

	Unrestricted	Contingency Reserve Fund	2017 Total	2016 Total
BALANCE, BEGINNING OF YEAR	\$ 159,945	\$ 250,000	\$ 409,945	\$ 543,924
Deficiency of revenue over expenses	(135,613)	-	(135,613)	(133,979)
BALANCE, END OF YEAR	\$ 24,332	\$ 250,000	\$ 274,332	\$ 409,945

THE CANADIAN SOCIETY FOR INTERNATIONAL HEALTH

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

DECEMBER 31, 2017

5

	2017	2016
ASSETS		
CURRENT ASSETS		
Cash	\$ 333,165	\$ 549,948
Accounts receivable (Note 3)	29,695	127,898
Work in progress	138,720	134,671
Prepaid expenses	19,318	5,024
	\$ 520,898	\$ 817,541
LIABILITIES		
CURRENT LIABILITIES		
Accounts payable and accrued liabilities (Note 5)	\$ 95,871	\$ 175,781
Deferred revenue (Note 6)	150,695	231,815
	246,566	407,596
NET ASSETS		
Unrestricted	24,332	159,945
Internal restriction (Note 7)		
Contingency Reserve Fund	250,000	250,000
	274,332	409,945
	\$ 520,898	\$ 817,541

ON BEHALF OF THE BOARD

— J. Dobson, Flynn —, Director

— J. Hearn —, Director

THE CANADIAN SOCIETY FOR INTERNATIONAL HEALTH

STATEMENT OF CASH FLOWS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2017

6

	2017	2016
OPERATING ACTIVITIES		
Deficiency of revenue over expenses	\$ (135,613)	\$ (133,979)
Net change in non-cash working capital items:		
Accounts receivable	98,203	21,890
Work in progress	(4,049)	92,119
Prepaid expenses	(14,294)	8,820
Accounts payable and accrued liabilities	(79,910)	(85,855)
Deferred revenue	(81,120)	(134,919)
	(81,170)	(97,945)
DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	(216,783)	(231,924)
CASH AND CASH EQUIVALENTS, BEGINNING OF YEAR	549,948	781,872
CASH AND CASH EQUIVALENTS, END OF YEAR	\$ 333,165	\$ 549,948

Cash and cash equivalents consist of cash.

THE CANADIAN SOCIETY FOR INTERNATIONAL HEALTH

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2017

7

1. STATUTE AND NATURE OF OPERATIONS

The Canadian Society for International Health is incorporated without share capital under the Canada Not-for-profit Corporations Act. The Society, a national voluntary organization, facilitates and supports health and development activities around the world through the mobilization of Canadian and other resources. The Society advocates for health policy and programming which contributes to global objectives of health for all, equity and social justice and builds partnerships with Canadian and other institutions and organizations. As a registered charity, the Society is exempt from income tax according to the Income Tax Act.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The Society applies Canadian accounting standards for not-for-profit organizations (ASNFPPO) in accordance with Part III of the CPA Canada Handbook – Accounting.

Use of estimates

The preparation of financial statements in compliance with the ASNFPPO requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and the reported amounts of revenues and expenses for the periods covered. The main estimates relate to the evaluation of work in progress and deferred revenue.

Revenue recognition

The Society follows the deferral method of accounting for grants and contributions. Under this method, grants and contributions restricted for future period expenses are deferred and are recognized as revenue in the year in which the related expenses are incurred. These grants and contributions may be repayable if not utilized within their respective programs.

Unrestricted grants and contributions are recognized as revenue, when received or receivable, provided that the amount to be received can be reasonably estimated and collection reasonably assured.

The Society recognizes revenue from contracts on the basis of the inherent conditions related to each contract. Contracts specify the deliverables and services to be rendered at each stage. Expenses incurred in excess of amount received are presented as work in progress if an agreement for the project is signed. Amounts received in advance, in excess of expenses incurred, are presented as deferred revenue.

Work in progress is accounted for based on billing value using the percentage of completion of contracts.

Membership fees are recognized in the year to which they relate, while interest, conference revenue and other revenue are recognized when earned.

THE CANADIAN SOCIETY FOR INTERNATIONAL HEALTH

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2017

8

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Allocated expenses

The Society allocates certain of its salaries and benefits as well as its administrative expenses to technical assistance, facilitation and enablement, Global Health Conferences and Program development by identifying the appropriate basis of allocating each component and applies that basis consistently each year.

Salaries and benefits as well as administrative expenses are allocated on the basis of the approved budgets of the contribution agreements and other initiatives which are based on the actual needs of the Society, or on the basis of the estimated time spent on each of the programs.

Translation of foreign currency transactions and financial statement items

The Society uses the temporal method to translate its foreign currency transactions.

Monetary assets and liabilities are translated at the exchange rate in effect at the balance sheet date. Other assets and liabilities are translated at the exchange rate in effect at the transaction date. Items appearing in the current year's statement of operations, except for cost of inventories and depreciation translated at historic rate, are translated at average year rates. Exchange gains and losses are included in the statement of operations.

Contribution receivable

A contribution receivable is recognized as an asset when the amount to be received can be reasonably estimated and ultimate collection is reasonably assured.

Financial instruments

Measurement of financial instruments

The Society initially measures its financial assets and financial liabilities at fair value, except for certain non-arm's length transactions.

The Society subsequently measures all its financial assets and financial liabilities at amortized cost.

Financial assets measured at amortized cost include cash and contributions receivable.

Financial liabilities measured at amortized cost include accounts payable and accrued liabilities.

THE CANADIAN SOCIETY FOR INTERNATIONAL HEALTH

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2017

9

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial instruments (continued)

Impairment

Financial assets measured at amortized cost are tested for impairment when there are indicators of possible impairment. The Society determines whether a significant adverse change has occurred in the expected timing or amount of future cash flows from the financial asset. If this is the case, the carrying amount of the asset is reduced directly to the higher of the present value of the cash flows expected to be generated by holding the asset, and the amount that could be realized by selling the asset at the balance sheet date. The amount of the write-down is recognized in operations. The previously recognized impairment loss may be reversed to the extent of the improvement, provided it is no greater than the amount that would have been reported at the date of the reversal had the impairment not been recognized previously. The amount of the reversal is recognized in operations.

Transaction costs

Transaction costs related to financial instruments subsequently measured at amortized cost reduce the carrying amount of the financial asset or liability and are accounted for in the statement of operations using the straight-line method.

Cash and cash equivalents

The Society's policy is to disclose bank balances under cash and cash equivalents, including bank overdrafts with balances that may fluctuate from being positive to overdrawn.

3. ACCOUNTS RECEIVABLE

	2017	2016
Contributions receivable	\$ 15,352	\$ 119,420
HST receivable	14,343	8,478
	<u>\$ 29,695</u>	<u>\$ 127,898</u>

4. BANK LOAN

The Society has an authorized line of credit of \$50,000 renewable annually, at prime lending rate plus 1.0%. The line of credit is secured by a general security agreement and is unused at year-end.

THE CANADIAN SOCIETY FOR INTERNATIONAL HEALTH

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2017

10

5. ACCOUNTS PAYABLE AND ACCRUED LIABILITIES

	2017	2016
Suppliers and accrued liabilities	\$ 91,066	\$ 171,022
Government remittances	4,805	4,759
	<u>\$ 95,871</u>	<u>\$ 175,781</u>

6. DEFERRED REVENUE

The deferred revenue represents restricted funding that is related to the subsequent year.

Details in deferred revenue are as follows:

	2017	2016
HIV and Hepatitis C Community Action Fund	\$ 85,166	\$ -
World Vision Canada	58,451	166,915
CARE Canada	7,078	-
Hepatitis C Prevention, Support & Research Program	-	32,920
Asian Development Bank	-	23,725
Memberships received in advance	-	8,255
	<u>\$ 150,695</u>	<u>\$ 231,815</u>

Variations in deferred revenue balances are as follows:

	2017	2016
Balance, beginning of year	\$ 231,815	\$ 366,734
Plus: Amount received during the year	696,191	724,643
Less: Amount recognized as revenue in the year	(777,311)	(859,562)
Balance, end of year	<u>\$ 150,695</u>	<u>\$ 231,815</u>

7. CONTINGENCY RESERVE FUND

This internally restricted fund was created in order to set aside a sum of money to cover unforeseen expenditures.

THE CANADIAN SOCIETY FOR INTERNATIONAL HEALTH

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2017

11

8. FINANCIAL INSTRUMENTS

Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation. The Society's main credit risks relate to its accounts receivable.

The Society establishes allowances for doubtful accounts while keeping in mind the specific credit risk of clients, their historic tendencies and economic situation. Approximately 100% of the total trade accounts is to be received from four entities. The Society considers that no risk arises from that situation.

Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. The Society is exposed to interest rate risk on its fixed and floating interest rate financial instruments. Fixed-rate instruments subject the Society to a fair value risk while the floating-rate instruments subject it to a cash flow risk. The Society does not use derivative financial instruments to alter the effects of this risk.

The Society uses a line of credit bearing a variable interest rate. Consequently, the Society's interest risk exposure is function of the changes of the prime rate. However, a variation of 1% of the prime rate will not have a significant effect on the net earnings and financial position of the Society.

Currency risk

Currency risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. As at December 31, 2017, assets and liabilities in U.S. dollars are as follows:

	US dollars presented in Canadian dollars	
	2017	2016
Cash	\$ 30,242	\$ 71,199
Accounts receivable	\$ 6,201	\$ 97,713
Work in progress	\$ 138,720	\$ 134,671
Accounts payable	\$ 45,572	\$ 84,065

THE CANADIAN SOCIETY FOR INTERNATIONAL HEALTH

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2017

12

9. ALLOCATED EXPENSES

Salaries and benefits as well as administrative expenses are allocated to the technical assistance, facilitation and enablement, Global Health Conferences and Program development categories as follows:

2017					
	Technical assistance	Facilitation and Enablement	Global Health Conferences	Program Development	Total
Salaries and benefits	\$ 127,892	\$ 102,975	\$ 115,682	\$ 21,811	\$ 368,360
Administrative expenses	-	10,922	-	-	10,922
	\$ 127,892	\$ 113,897	\$ 115,682	\$ 21,811	\$ 379,282

2016					
	Technical assistance	Facilitation and Enablement	Global Health Conferences	Program Development	Total
Salaries and benefits	\$ 73,058	\$ 131,551	\$ 122,697	\$ 29,412	\$ 356,718
Administrative expenses	-	13,561	-	-	13,561
	\$ 73,058	\$ 145,112	\$ 122,697	\$ 29,412	\$ 370,279

10. CONTINGENCIES

Other indemnification agreements

In the normal course of operations, the Society signs agreements whereby funds are provided for the execution of projects which are subject to restrictions as to the use of the funds. The sponsors of these projects can execute an audit of the financial records of the Society to ensure compliance with the project requirements. In the event that amounts to be reimbursed to the sponsor of a project are identified, the necessary adjustments will be recognized in the year they are identified.

THE CANADIAN SOCIETY FOR INTERNATIONAL HEALTH

ADDITIONAL INFORMATION

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2017

13

	2017	2016
SCHEDULE A - PROJECTS - TECHNICAL ASSISTANCE		
Mongolia Ministry of Health (Asian Development Bank)	\$ 301,532	\$ 445,764
World Vision Canada	206,783	149,362
CARE Canada	71,908	-
	\$ 580,223	\$ 595,126

LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE SANTÉ INTERNATIONALE

ÉTATS FINANCIERS

31 DÉCEMBRE 2017

LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE SANTÉ INTERNATIONALE

TABLE DES MATIÈRES

	PAGE
Rapport de l'auditeur indépendant	1
États financiers	
État des résultats	3
État de l'évolution de l'actif net	4
État de la situation financière	5
État des flux de trésorerie	6
Notes complémentaires	7
Renseignements complémentaires	13

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux administrateurs de
La Société canadienne de santé internationale

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de La Société canadienne de santé internationale, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2017, et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

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

Responsabilité de l'auditeur

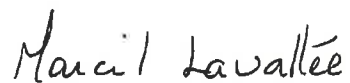
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons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

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

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

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de La Société canadienne de santé internationale au 31 décembre 2017, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Ottawa (Ontario)
Le 28 mai 2018

LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE SANTÉ INTERNATIONALE

ÉTAT DES RÉSULTATS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2017

3

	2017	2016
PRODUITS		
Projets - Assistance technique (annexe A)	580 223 \$	595 126 \$
Conférences sur la santé mondiale	309 762	696 145
Agence de la santé publique du Canada	176 184	231 348
Contributions des membres	16 730	10 030
Autres	16 087	32 146
	1 098 986	1 564 795
CHARGES		
Assistance technique	504 683	489 534
Conférences sur la santé mondiale	309 430	651 577
Facilitation et habilitation	187 813	254 406
Développement de programmes	37 025	45 245
Administration		
- Salaires et avantages sociaux	89 084	144 589
- Coûts fixes	49 622	32 959
- Coûts variables	15 125	45 177
- Gouvernance	18 080	10 759
- Perte sur taux de change	13 156	22 020
- Bourse universitaire	9 356	-
- Autres	1 225	2 508
	1 234 599	1 698 774
INSUFFISANCE DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES	(135 613) \$	(133 979) \$

LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE SANTÉ INTERNATIONALE

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2017

4

	Non affecté	Fonds de réserve pour éventualités	2017 Total	2016 Total
SOLDE AU DÉBUT	159 945 \$	250 000 \$	409 945 \$	543 924 \$
Insuffisance des produits par rapport aux charges	(135 613)	-	(135 613)	(133 979)
SOLDE À LA FIN	24 332 \$	250 000 \$	274 332 \$	409 945 \$

LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE SANTÉ INTERNATIONALE

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2017

6

	2017	2016
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Insuffisance des produits par rapport aux charges	(135 613) \$	(133 979) \$
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement :		
Débiteurs	98 203	21 890
Travaux en cours	(4 049)	92 119
Frais payés d'avance	(14 294)	8 820
Créditeurs et frais courus	(79 910)	(85 855)
Produits reportés	(81 120)	(134 919)
	(81 170)	(97 945)
DIMINUTION DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	(216 783)	(231 924)
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT	549 948	781 872
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN	333 165 \$	549 948 \$

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont constitués de l'encaisse.

LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE SANTÉ INTERNATIONALE

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

31 DÉCEMBRE 2017

5

	2017	2016
ACTIF		
ACTIF À COURT TERME		
Encaisse	333 165 \$	549 948 \$
Débiteurs (note 3)	29 695	127 898
Travaux en cours	138 720	134 671
Frais payés d'avance	19 318	5 024
	520 898 \$	817 541 \$
PASSIF		
PASSIF À COURT TERME		
Créditeurs et frais courus (note 5)	95 871 \$	175 781 \$
Produits reportés (note 6)	150 695	231 815
	246 566	407 596
ACTIF NET		
Non affecté	24 332	159 945
Affectation interne (note 7)		
Fonds de réserve pour éventualités	250 000	250 000
	274 332	409 945
	520 898 \$	817 541 \$

AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

— J. Jobin, Flynn —, administrateur

— J. A. Leau —, administrateur

LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE SANTÉ INTERNATIONALE

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2017

7

1. STATUT ET NATURE DES OPÉRATIONS

La Société canadienne de santé internationale, un organisme à but non lucratif, est une société sans capital-actions constituée en vertu de la Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif. La Société, un organisme national volontaire, facilite et soutient les activités de santé et de développement à travers le monde grâce à la mobilisation de ressources canadiennes. La Société favorise les politiques et les programmes de santé qui contribuent à la promotion de la santé pour tous, à l'équité et à la justice sociale, et établit des partenariats avec des institutions et des organismes canadiens et autres. La Société est un organisme de bienfaisance en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu et, à ce titre, est exonérée d'impôt sur le revenu.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

La Société applique les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCOSBL) de la Partie III du Manuel de CPA Canada – Comptabilité.

Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers selon les NCOSBL exige que la direction procède à des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés au titre des actifs et des passifs et sur les montants comptabilisés au titre des produits et des charges pour les exercices visés. Les principales estimations portent sur l'évaluation des travaux en cours et des produits reportés.

Constatation des produits

La Société applique la méthode du report pour comptabiliser les subventions et contributions. Les subventions et contributions affectées sont constatées à titre de produits de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Ces subventions et contributions peuvent être remboursables si elles ne sont pas utilisées au sein de leurs programmes respectifs.

Les subventions et contributions non affectées sont constatées à titre de produits lorsqu'elles sont reçues ou à recevoir, si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que sa réception est raisonnablement assurée.

La Société comptabilise les produits des contrats sur la base des conditions inhérentes liées à chaque contrat. Les contrats précisent les livrables et les services à rendre à chaque étape. Les frais engagés au-delà du montant reçu sont présentés comme des travaux en cours si un accord pour le projet est signé. Les montants reçus à l'avance, en sus des frais engagés, sont présentés à titre de produits reportés.

Les travaux en cours sont comptabilisés à leur valeur de facturation selon la méthode de l'avancement des travaux.

Les contributions des membres sont comptabilisées dans l'année auxquelles elles se rapportent, alors que les intérêts, les produits de conférence et les autres produits sont comptabilisés lorsqu'ils sont gagnés.

LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE SANTÉ INTERNATIONALE

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2017

8

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Ventilation des charges

La Société ventile une partie de ses salaires et avantages sociaux ainsi que de ses charges administratives à l'assistance technique, à la facilitation et l'habilitation, aux conférences sur la santé mondiale et au développement de programmes en identifiant les clés de répartition qu'elle juge adaptées à chaque composante et elle applique cette répartition de façon constante à chaque année.

Les salaires et avantages sociaux ainsi que les charges administratives sont répartis selon les budgets approuvés des accords de contribution et des autres initiatives, lequel est établi en fonction des besoins réels de la Société ou en fonction du temps estimé qui est consacré à chacun des programmes.

Conversion des opérations et des postes exprimés en devises étrangères

La Société utilise la méthode temporelle pour la conversion de ses opérations exprimées en devises étrangères.

Les éléments d'actif et de passif monétaires sont convertis au cours du change à la date de clôture. Les autres éléments d'actif et de passif sont convertis au cours de change en vigueur à la date de l'opération. Les soldes des comptes de l'exercice considéré paraissant à l'état des résultats, à l'exception du coût des stocks et de l'amortissement qui sont convertis au cours d'origine, sont convertis aux cours moyens de l'exercice. Les gains et les pertes de change sont inclus dans les résultats de l'exercice.

Apport à recevoir

Un apport à recevoir est comptabilisé en actif lorsque le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que la réception finale du montant est raisonnablement assurée.

Instruments financiers

Évaluation des instruments financiers

La Société évalue initialement ses actifs financiers et ses passifs 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 financiers et ses passifs financiers au coût après amortissement.

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement se composent de l'encaisse et des contributions à recevoir.

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent des créditeurs et frais courus.

LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE SANTÉ INTERNATIONALE

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2017

9

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Instruments financiers (suite)

Dépréciation

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement sont soumis à un test de dépréciation s'il existe des indications d'une possible dépréciation. La Société détermine s'il y a eu un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs de l'actif financier. Si c'est le cas, elle réduit la valeur comptable de l'actif à la valeur actualisée des flux de trésorerie attendus de l'actif ou au prix qu'elle pourrait obtenir de la vente de l'actif à la date de clôture selon le plus élevé des deux montants. Le montant de réduction de valeur est comptabilisé aux résultats. La moins-value déjà comptabilisée peut faire l'objet d'une reprise de valeur dans la mesure de l'amélioration, 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 aux résultats.

Coûts de transaction

Les coûts de transaction relatifs à des instruments financiers évalués ultérieurement au coût après amortissement sont présentés en réduction de la valeur comptable de l'actif ou du passif financier et comptabilisés aux résultats sur la durée de l'instrument en vertu de la méthode linéaire.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La politique de la Société consiste à présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie les soldes bancaires incluant les découverts bancaires dont les soldes peuvent fluctuer entre le positif et le négatif.

3. DÉBITEURS

	2017	2016
Contributions à recevoir	15 352 \$	119 420 \$
TVH à recevoir	14 343	8 478
	29 695 \$	127 898 \$

4. EMPRUNT BANCAIRE

La Société dispose d'une marge de crédit autorisée de 50 000 \$, renouvelable annuellement, au taux préférentiel plus 1,0 %. Cette marge de crédit est garantie par une convention de sûreté générale et est inutilisée en date de la fin de l'exercice.

LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE SANTÉ INTERNATIONALE

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2017

10

5. CRÉDITEURS ET FRAIS COURUS

	2017	2016
Comptes à payer et frais courus	91 066 \$	171 022 \$
Sommes à remettre à l'État	4 805	4 759
	95 871 \$	175 781 \$

6. PRODUITS REPORTÉS

Les produits reportés représentent du financement affecté destiné à couvrir les dépenses de projets de l'exercice suivant.

Les produits reportés se détaillent comme suit :

	2017	2016
Fonds d'initiatives communautaires en matière de VIH et d'Hépatite C	85 166 \$	- \$
Vision Mondiale Canada	58 451	166 915
CARE Canada	7 078	-
Prévention Hépatite C, soutien et programme de recherche	-	32 920
La Banque de développement de l'Asie	-	23 725
Contributions des membres	-	8 255
	150 695 \$	231 815 \$

Les variations des produits reportés se détaillent comme suit :

	2017	2016
Solde au début	231 815 \$	366 734 \$
Plus : montant reçu au cours de l'exercice	696 191	724 643
Moins : montant constaté à titre de produits de l'exercice	(777 311)	(859 562)
Solde à la fin	150 695 \$	231 815 \$

7. FONDS DE RÉSERVE POUR ÉVENTUALITÉS

Le Fonds a été créé dans le but de garder en réserve une somme d'argent pour couvrir les dépenses imprévues.

LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE SANTÉ INTERNATIONALE

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2017

11

8. INSTRUMENTS FINANCIERS

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 débiteurs.

La Société établit une provision pour créances douteuses en tenant compte du risque de crédit de clients particuliers, des tendances historiques et d'autres informations. Environ 100 % du total des comptes clients sont à recevoir de quatre entités. La Société évalue qu'aucun risque important ne découle de cette situation.

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 fixes et à taux d'intérêt variables. Les instruments à taux d'intérêt fixes assujettissent la Société à un risque de juste valeur et ceux à taux d'intérêt variables à un risque de flux de trésorerie. La Société n'utilise pas d'instruments financiers dérivés pour neutraliser les incidences de ce risque.

La Société utilise une marge de crédit comportant un taux d'intérêt variable. Conséquemment, elle encourt un risque de taux d'intérêt en fonction de la fluctuation du taux d'intérêt préférentiel. Cependant, une variation de 1 % du taux préférentiel n'aurait pas une incidence significative sur les résultats et la situation financière de la Société.

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 décembre 2017, les actifs et passifs en dollars US sont composés de :

	Dollars US présentés en dollars canadiens	
	2017	2016
Encaisse	30 242 \$	71 199 \$
Débiteurs	6 201 \$	97 713 \$
Travaux en cours	138 720 \$	134 671 \$
Créditeurs	45 572 \$	84 065 \$

LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE SANTÉ INTERNATIONALE

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2017

12

9. VENTILATION DES CHARGES

Les salaires et avantages sociaux ainsi que les frais d'administration sont alloués à l'assistance technique, à la facilitation et l'habilitation, aux Conférences sur la santé mondiale ainsi qu'au développement de programmes selon la ventilation suivante :

2017					
	Assistance technique	Facilitation et habilitation	Conférences sur la santé mondiale	Développement des programmes	Total
Salaires et avantages sociaux	\$ 127 892	\$ 102 975	\$ 115 682	\$ 21 811	\$ 368 360
Charges administratives	-	10 922	-	-	10 922
	\$ 127 892	\$ 113 897	\$ 115 682	\$ 21 811	\$ 379 282

2016					
	Assistance technique	Facilitation et habilitation	Conférences sur la santé mondiale	Développement des programmes	Total
Salaires et avantages sociaux	\$ 73 058	\$ 131 551	\$ 122 697	\$ 29 412	\$ 356 718
Charges administratives	-	13 561	-	-	13 561
	\$ 73 058	\$ 145 112	\$ 122 697	\$ 29 412	\$ 370 279

10. ÉVENTUALITÉS

Montants octroyés en vertu d'ententes

Dans le cours normal de ses activités, la Société signe des ententes en vertu desquelles des montants lui sont octroyés pour l'exécution de projets qui sont assujettis à des restrictions qui régissent l'utilisation des fonds. Les bailleurs de fonds peuvent effectuer une vérification des registres comptables de la Société pour s'assurer du respect de ces modalités. Dans l'éventualité où des montants pourraient faire l'objet de remboursements au bailleur de fonds, les ajustements nécessaires seront affectés à l'exercice au cours duquel ils seront constatés.

LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE SANTÉ INTERNATIONALE

RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2017

13

	2017	2016
ANNEXE A - PROJETS - ASSISTANCE TECHNIQUE		
Ministère de la Santé de la Mongolie (La Banque de développement de l'Asie)	301 532 \$	445 764 \$
Vision Mondiale Canada	206 783	149 362
CARE Canada	71 908	-
	580 223 \$	595 126 \$