

États financiers de

INSTITUT ONTARIEN DU CERVEAU

Exercice clos le 31 mars 2018



KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L.
Vaughan Metropolitan Centre
100 New Park Place, bureau 1400
Vaughan (Ontario) L4K 0J3
Canada
Téléphone 905-265-5900
Télécopieur 905-265-6390

RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

Au conseil d'administration de l'Institut ontarien du cerveau

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de l'Institut ontarien du cerveau, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2018, l'état des résultats et de l'évolution de l'actif net et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes, qui comprennent 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 des auditeurs

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 de notre jugement, et notamment de notre 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, nous prenons 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.



Page 2

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'Institut ontarien du cerveau au 31 mars 2018, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

KPMG A.M.L. / S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Le 17 juillet 2018
Vaughan, Canada

INSTITUT ONTARIEN DU CERVEAU

État de la situation financière

Au 31 mars 2018, avec informations comparatives de 2017

	2018	2017
Actif		
Actif à court terme		
Trésorerie	1 851 175 \$	3 697 868 \$
Autres débiteurs (note 7)	353 053	215 656
Charges payées d'avance et acomptes	161 509	374 215
	<u>2 365 737</u>	<u>4 287 739</u>
Immobilisations (note 2)	279 255	316 132
	<u>2 644 992 \$</u>	<u>4 603 871 \$</u>

Passif et actif net

Passif à court terme		
Créditeurs et charges à payer (notes 3 et 7)	789 194 \$	829 951 \$
Produits reportés (note 4)	918 310	2 832 949
Fonds sectoriels reportés	250 000	250 000
	<u>1 957 504</u>	<u>3 912 900</u>
Apports en capital reportés (note 6)	134 040	141 874
Incitatif à la location reporté (note 5)	145 215	174 258
Actif net	408 233	374 839
Engagements (note 10)		
	<u>2 644 992 \$</u>	<u>4 603 871 \$</u>

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

Au nom du conseil d'administration

_____, administrateur

_____, administrateur

INSTITUT ONTARIEN DU CERVEAU

État des résultats et de l'évolution de l'actif net

Exercice clos le 31 mars 2018, avec informations comparatives de 2017

	2018	2017
Produits		
Subvention – ministère de la Recherche, de l'Innovation et des Sciences	21 922 473 \$	19 849 389 \$
Dons	15 000	21 773
Intérêts	26 920	31 329
Autres	225 347	422 365
	<u>22 189 740</u>	<u>20 324 856</u>
Charges (note 9)		
Programmes de recherche	14 116 255	12 529 417
Informatique et analyse	3 351 125	2 945 474
Industrie et enseignement	1 452 121	1 616 216
Soutien administratif	2 087 741	2 263 098
Transfert des connaissances	1 149 104	933 233
	<u>22 156 346</u>	<u>20 287 438</u>
Excédent des produits par rapport aux charges	33 394	37 418
Actif net à l'ouverture de l'exercice	374 839	337 421
Actif net à la clôture de l'exercice	<u>408 233 \$</u>	<u>374 839 \$</u>

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

INSTITUT ONTARIEN DU CERVEAU

État des flux de trésorerie

Exercice clos le 31 mars 2018, avec informations comparatives de 2017

	2018	2017
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes :		
Activités d'exploitation		
Excédent des produits par rapport aux charges	33 394 \$	37 418 \$
Éléments sans effet sur la trésorerie		
Amortissement des immobilisations	93 680	100 237
Amortissement des apports en capital reportés	(64 637)	(71 194)
Amortissement de l'incitatif à la location reporté	(29 043)	(29 043)
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation		
Autres débiteurs	(137 397)	92 002
Charges payées d'avance et acomptes	212 706	(121 787)
Créditeurs et charges à payer	(40 757)	127 657
Produits reportés	(1 914 639)	177 111
	(1 846 693)	312 401
Activités de financement		
Réception des apports en capital reportés	56 803	44 694
Activités d'investissement		
Entrées d'immobilisations	(56 803)	(44 694)
Augmentation (diminution) de la trésorerie	(1 846 693)	312 401
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	3 697 868	3 385 467
Trésorerie à la clôture de l'exercice	1 851 175 \$	3 697 868 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

INSTITUT ONTARIEN DU CERVEAU

Notes afférentes aux états financiers

Exercice clos le 31 mars 2018

L'Institut ontarien du cerveau (l'« IOC ») a été constitué le 23 février 2010 en tant qu'organisme sans but lucratif sans capital-actions et était auparavant régi par la *Loi sur les corporations canadiennes*. Le 2 avril 2013, l'IOC a été prorogé en vertu de la *Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif*.

L'IOC est financé par le gouvernement de l'Ontario. Le contrat existant conclu entre l'IOC et le ministère de la Recherche, de l'Innovation et des Sciences (le « ministère »), qui a pris effet le 1^{er} avril 2013, est venu à échéance le 31 mars 2018. Le ministère s'est engagé à financer l'IOC à hauteur de 100 000 000 \$ sur cinq ans. L'IOC a conclu avec le ministère un nouveau contrat qui entre en vigueur le 1^{er} avril 2018.

L'IOC a été créé dans le but de devenir un centre d'excellence d'envergure internationale de recherche sur le cerveau et en neurosciences, d'application clinique de la recherche, de commercialisation de la recherche ainsi que d'enseignement et de formation sur les nouvelles découvertes, et il se concentre sur la prévention, la détection précoce, le diagnostic, et le traitement et le contrôle des maladies du cerveau et des troubles connexes.

1. Principales méthodes comptables

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif contenues dans la Partie III du *Manuel de CPA Canada* (les « normes pour les organismes sans but lucratif »). Les principales méthodes comptables sont les suivantes :

a) Comptabilisation des produits

L'IOC applique la méthode du report aux fins de la comptabilisation des apports.

Les apports en capital aux fins de l'acquisition d'immobilisations sont reportés et amortis par imputation aux résultats selon la méthode de l'amortissement linéaire, à un taux correspondant au taux d'amortissement des immobilisations connexes.

Les apports grevés d'une affectation externe sont reportés et comptabilisés à titre de produits au cours de la période où sont engagées les charges connexes.

Les apports non affectés sont comptabilisés à titre de produits au cours de la période où ils sont reçus ou de la période où ils sont à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et si sa réception est raisonnablement assurée.

INSTITUT ONTARIEN DU CERVEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2018

1. Principales méthodes comptables (suite)

Les produits d'intérêts affectés sont comptabilisés à titre de produits au cours de l'exercice où sont engagées les charges connexes. Les produits d'intérêts non affectés sont comptabilisés à titre de produits lorsqu'ils sont gagnés.

b) Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au coût moins l'amortissement cumulé. L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire sur la durée de vie utile estimative des actifs, comme suit :

Matériel informatique	3 ans
Site Web	5 ans
Mobilier et matériel	5 ans
Améliorations locatives	Sur la durée du bail

Au cours de la période d'acquisition, 50 % du taux d'amortissement annuel est utilisé.

c) Instruments financiers

Les instruments financiers sont comptabilisés à leur juste valeur au moment de la comptabilisation initiale. Les instruments dérivés autonomes qui ne sont pas désignés comme éléments constitutifs d'une relation de couverture admissible et les instruments de capitaux propres cotés sur un marché actif sont ultérieurement évalués à la juste valeur. Tous les autres instruments financiers sont ultérieurement comptabilisés au coût ou au coût après amortissement, sauf si la direction a choisi de comptabiliser les instruments à la juste valeur. L'IOC n'a pas choisi de comptabiliser ces instruments financiers à leur juste valeur.

Les coûts de transaction engagés dans le cadre de l'acquisition d'instruments financiers évalués ultérieurement à la juste valeur sont imputés aux résultats à mesure qu'ils sont engagés. Tous les autres instruments financiers sont ajustés en fonction des coûts de transaction engagés au moment de l'acquisition et des frais de financement, lesquels sont amortis selon la méthode de l'amortissement linéaire.

INSTITUT ONTARIEN DU CERVEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2018

1. Principales méthodes comptables (suite)

Les actifs financiers font l'objet d'un test de dépréciation tous les ans à la clôture de l'exercice s'il existe des indications de dépréciation. S'il existe une indication de dépréciation, l'IOC détermine s'il y a eu un changement défavorable important du montant ou de l'échéancier prévus des flux de trésorerie futurs provenant de l'actif financier. S'il y a eu un changement défavorable important des flux de trésorerie attendus, la valeur comptable de l'actif financier est ramenée au plus élevé des montants suivants : la valeur actualisée des flux de trésorerie attendus, le montant qui pourrait être obtenu de la vente de l'actif financier ou la valeur de réalisation que l'IOC s'attend à obtenir de tout bien affecté en garantie du remboursement de l'actif financier. Si des faits ou des circonstances s'inversent au cours d'un exercice ultérieur, une moins-value doit faire l'objet d'une reprise dans la mesure de l'amélioration, la valeur comptable ne devant pas être supérieure à la valeur comptable initiale.

d) Entité contrôlée

L'IOC a choisi de ne pas consolider la fondation sans but lucratif qu'il contrôle, mais de fournir, plutôt, des informations financières résumées au sujet de la fondation qu'il contrôle.

e) Ventilation des charges

Les charges au titre des salaires et des avantages sont ventilées à diverses fonctions selon les heures allouées. Les charges liées aux honoraires de services-conseils et aux déplacements sont ventilées aux fonctions auxquelles elles se rapportent directement.

f) Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers exige que la direction fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur les montants présentés au titre des actifs et des passifs, sur les informations fournies au sujet des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers ainsi que sur les montants présentés au titre des produits et des charges de l'exercice. Les éléments importants donnant lieu à de telles estimations et hypothèses comprennent notamment la valeur comptable des immobilisations, ainsi que celle de certaines charges à payer. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

INSTITUT ONTARIEN DU CERVEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2018

2. Immobilisations

			2018	2017
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
Matériel informatique	115 718 \$	109 221 \$	6 497 \$	19 491 \$
Site Web	150 093	100 908	49 185	69 336
Mobilier et matériel	160 361	145 260	15 101	45 303
Améliorations locatives	303 337	151 668	151 669	182 002
Logiciel	56 803	—	56 803	—
	786 312 \$	507 057 \$	279 255 \$	316 132 \$

Les charges liées au soutien administratif incluent un montant de 93 680 \$ (100 237 \$ en 2017) lié à l'amortissement des immobilisations.

3. Crédoiteurs et charges à payer

Les crédoiteurs et charges à payer comprennent un montant de 12 081 \$ (14 814 \$ en 2017) au titre des sommes à remettre à l'État, qui englobe les montants à payer au titre des cotisations salariales.

4. Produits reportés

Les fonds reçus qui n'ont pas encore été déboursés selon les affectations prévues sont reportés et ils sont comptabilisés à titre de produits au cours de l'exercice où sont engagées les charges connexes.

La variation du solde des produits reportés au cours de l'exercice se présente comme suit :

	2018	2017
Solde à l'ouverture de l'exercice	2 832 949 \$	2 655 838 \$
Apports reçus	19 943 197	19 955 307
Montants amortis dans les produits	(21 857 836)	(19 778 196)
Solde à la clôture de l'exercice	918 310 \$	2 832 949 \$

INSTITUT ONTARIEN DU CERVEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2018

5. Incitatif à la location reporté

L'incitatif à la location reporté constitue une amélioration locative obtenue du propriétaire.

L'incitatif à la location reporté est amorti sur la durée du contrat de location afin que son traitement corresponde à celui de l'actif connexe.

6. Apports en capital reportés

Les apports en capital reportés correspondent à la fraction non amortie des apports reçus aux fins de l'acquisition d'immobilisations. Les apports sont amortis sur la durée de vie de l'actif connexe.

La variation du solde des apports en capital reportés au cours de l'exercice se présente comme suit :

	2018	2017
Solde à l'ouverture de l'exercice	141 874 \$	168 374 \$
Apports reçus	56 803	44 694
Montants amortis dans les produits	(64 637)	(71 194)
Solde à la clôture de l'exercice	134 040 \$	141 874 \$

7. Opérations entre apparentés

L'IOC est apparenté à l'Ontario Brain Institute Foundation (la « fondation »), puisqu'ils sont sous contrôle commun.

L'IOC fournit sans frais (néant en 2017) des services de soutien administratif à la fondation. L'entente n'est pas comptabilisée dans les états financiers.

À la clôture de l'exercice, il n'y avait aucun montant à payer à la fondation ou à recevoir de celle-ci (néant en 2017).

INSTITUT ONTARIEN DU CERVEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2018

8. Ontario Brain Institute Foundation

La fondation a été constituée le 3 mars 2010 en vertu de la *Loi sur les corporations canadiennes* et a été prorogée en vertu de la *Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif* le 28 avril 2014. Elle est un organisme de bienfaisance enregistré au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et a été créée pour financer des établissements d'enseignement et des centres de traitement canadiens admissibles à titre d'organismes bénéficiaires aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) qui travaillent à l'avancement de la recherche sur le cerveau et en neurosciences et dispensent de l'enseignement et de la formation aux chercheurs en neurosciences.

Les états financiers de la fondation n'ont pas été consolidés avec ceux de l'IOC. Les ressources de la fondation ne sont assujetties à aucune restriction et les méthodes comptables de l'IOC ne diffèrent pas de façon importante de celles employées par la fondation.

Le sommaire financier de la fondation présenté selon les normes pour les organismes sans but lucratif s'établit comme suit :

a) Situation financière

	2018	2017
Actif		
Trésorerie	595 570 \$	1 397 619 \$
Débiteurs	–	781
Taxe de vente à recevoir	2 965	1 418
	<u>598 535 \$</u>	<u>1 399 818 \$</u>
Passif et soldes des fonds		
Créditeurs et charges à payer	28 097 \$	45 794 \$
Soldes des fonds	570 438	1 354 024
	<u>598 535 \$</u>	<u>1 399 818 \$</u>

INSTITUT ONTARIEN DU CERVEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2018

8. Ontario Brain Institute Foundation (suite)

b) État des résultats

	2018	2017
Produits	56 803 \$	27 406 \$
Charges	840 389	656 205
Insuffisance des produits par rapport aux charges	(783 586) \$	(628 799) \$

c) Variation des soldes des fonds

	2018	2017
Soldes des fonds à l'ouverture de l'exercice	1 354 024 \$	1 982 823 \$
Insuffisance des produits par rapport aux charges	(783 586)	(628 799)
Soldes des fonds à la clôture de l'exercice	570 438 \$	1 354 024 \$

d) État des flux de trésorerie

	2018	2017
Diminution de la trésorerie liée aux activités d'exploitation	(802 049) \$	(616 343) \$
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	1 397 619	2 013 962
Trésorerie à la clôture de l'exercice	595 570 \$	1 397 619 \$

9. Charges

Au cours de l'exercice, les charges au titre des salaires et des avantages ont été attribuées comme suit :

	2018	2017
Soutien administratif	1 287 394 \$	1 454 158 \$
Transfert des connaissances	547 292	531 900
Informatique et analyse	213 700	283 984
Programmes de recherche	1 019 070	956 808
Industrie et enseignement	427 944	413 511
Total	3 495 400 \$	3 640 361 \$

INSTITUT ONTARIEN DU CERVEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2018

10. Engagements

a) Engagements aux termes de contrats de location et autres

Au cours de l'exercice et après sa clôture, l'IOC a conclu divers contrats de location-exploitation et baux visant ses locaux, son matériel de bureau ainsi que d'autres services. Les paiements minimaux futurs au titre des contrats de location et des autres services sont les suivants :

2019	898 002 \$
2020	387 215
2021	334 454
2022	334 345
2023	333 202
Par la suite	27 498
	<hr/>
	2 314 716 \$

b) Engagements en matière de subvention

L'IOC dispose de subventions approuvées d'environ 1 026 249 \$ (12 902 094 \$ en 2017) qui seront versées au cours de futurs exercices lorsque les conditions dont elles sont assorties auront été remplies. Ces montants ne sont pas inclus dans l'état des résultats et de l'évolution de l'actif net.

2019	1 026 249 \$
------	--------------

INSTITUT ONTARIEN DU CERVEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 mars 2018

11. Risques financiers

a) Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que l'IOC ne soit pas en mesure d'honorer ses engagements en temps opportun ou à un coût raisonnable. L'IOC gère son risque de liquidité en surveillant ses besoins sur le plan de l'exploitation. L'IOC établit des prévisions de trésorerie pour s'assurer de disposer des fonds suffisants pour honorer ses engagements.

b) Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une contrepartie manque à ses obligations contractuelles et entraîne de ce fait une perte financière. L'IOC est exposé au risque de crédit relativement aux débiteurs. L'IOC évalue les débiteurs de façon continue et constitue une provision pour créances douteuses à l'égard de tous les montants qui ne sont pas recouvrables.

Il n'y a pas eu de modification de l'exposition à ces risques par rapport à 2017.