

Institut canadien des actuaires

États financiers

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2018

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	2 à 3
États financiers	
État de la situation financière	4
État de l'évolution de l'actif net	5
État des résultats	6
État des flux de trésorerie	7
Notes complémentaires	8 à 13
Annexe 1 - Honoraires professionnels	14
Annexe 2 - Remboursements de frais de voyage, frais de réunions et prix aux bénévoles	14
Annexe 3 - Fournitures et services	14

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres de l'Institut canadien des actuaires

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de l'Institut canadien des actuaires, 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 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 l'Institut canadien des actuaires 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.

BDO Canada s.r.l. / LCP

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Ottawa (Ontario)
Le 20 juin 2018

Institut canadien des actuaires
État de la situation financière

31 mars	2018	2017
Actif		
Court terme		
Encaisse	2 958 483 \$	2 480 559 \$
Débiteurs (Note 2)	41 799	17 955
Frais payés d'avance	337 294	271 549
Placements (Note 3)	526 513	384 143
	3 864 089	3 154 206
Placements (Note 3)	4 324 277	4 431 549
Immobilisations corporelles et actifs incorporels (Note 4)	530 815	548 775
	8 719 181 \$	8 134 530 \$
Passif et actif net		
Court terme		
Créditeurs et frais courus (Note 5)	978 129 \$	837 514 \$
Produits reportés (Note 6)	1 451 445	1 061 693
	2 429 574	1 899 207
Engagements contractuels (Note 7)		
Actif net		
Investi en immobilisations corporelles et actifs incorporels	530 815	548 775
Grevé d'affectation interne - tribunaux disciplinaires (Note 8)	716 009	697 994
Grevé d'affectation interne - recherche (Note 8)	568 779	523 916
Non affecté	4 474 004	4 464 638
	6 289 607	6 235 323
	8 719 181 \$	8 134 530 \$

Au nom du Conseil d'administration :

_____ Administrateur _____ Administrateur

Institut canadien des actuaires
État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 mars

2018

2017

	Investi en immobilisa- tions corporelles et actifs incorporels	Grevé d'affectation interne - tribunaux disciplinaires	Grevé d'affectation interne - recherche	Non affecté	Total	Total
Solde, début de l'exercice	548 775 \$	697 994 \$	523 916 \$	4 464 638 \$	6 235 323 \$	5 832 550 \$
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	-	(33 991)	(374 137)	462 412	54 284	402 773
Acquisitions d'immobilisations corporelles et actifs incorporels	87 224	-	-	(87 224)	-	-
Produits sur disposition d'immobilisations corporelles et actifs incorporels	(22 306)	-	-	22 306	-	-
Amortissement des immobilisations corporelles et actifs incorporels	(82 878)	-	-	82 878	-	-
Affectations internes (Note 8)	-	52 006	419 000	(471 006)	-	-
Solde, fin de l'exercice	530 815 \$	716 009 \$	568 779 \$	4 474 004 \$	6 289 607 \$	6 235 323 \$

Institut canadien des actuaires État des résultats

Pour l'exercice terminé le 31 mars	2018	2017
Produits		
Cotisations des membres	5 000 045 \$	4 835 811 \$
Assemblées générales et colloques	1 494 055	1 353 026
Produits de placements	179 699	201 420
Publicité	54 352	61 977
Divers	28 107	20 768
Variation de la juste valeur des placements	(116 427)	139 676
	6 639 831	6 612 678
Charges		
Salaires et avantages sociaux des employés	2 734 267	2 666 547
Assemblées générales et colloques	962 589	853 873
Honoraires professionnels (Annexe 1)	468 632	458 238
Loyer et charges de fonctionnement	422 022	378 593
Remboursements de frais de voyage, frais de réunions et prix aux bénévoles (Annexe 2)	385 592	425 530
Recherche - études et sondages (Note 8)	374 137	305 058
Marchandisage et l'image de marque	264 385	311 599
Fournitures et services (Annexe 3)	256 502	151 986
Déplacements du personnel	143 512	164 882
Divers et frais bancaires	139 584	121 363
Frais de dotation en personnel	134 781	66 371
Traduction	120 348	133 779
Étudiants et carrières	44 858	49 049
Tribunaux disciplinaires (Note 8)	33 991	52 006
Subventions et bourses d'études	30 000	20 000
Relations gouvernementales	29 651	12 581
Perte sur dispositions d'immobilisations corporelles et actifs incorporels	22 306	22 518
Édition - frais d'impression	8 807	9 954
Salaires et avantages sociaux - administrateurs	5 921	-
Perte sur taux de change	3 662	978
Fonds internationaux d'éducation	-	5 000
	6 585 547	6 209 905
Excédent des produits sur les charges	54 284 \$	402 773 \$

Institut canadien des actuaires État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 mars	2018	2017
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement		
Rentrées de fonds des membres	6 942 468 \$	6 051 657 \$
Sorties de fonds des fournisseurs et membres du personnel	(6 405 493)	(5 950 488)
Produits de placements reçus	179 699	201 420
	716 674	302 589
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et d'actifs incorporels	(87 224)	(156 745)
Produits sur dispositions d'immobilisations corporelles	-	280
Acquisition de placements	(151 526)	(177 347)
	(238 750)	(333 812)
Augmentation (diminution) nette de l'encaisse	477 924	(31 223)
Encaisse, début de l'exercice	2 480 559	2 511 782
Encaisse, fin de l'exercice	2 958 483 \$	2 480 559 \$

Institut canadien des actuaires

Notes complémentaires

31 mars 2018

1. Méthodes comptables

Objectif de l'organisme	L'Institut canadien des actuaires (« l'Institut ») fut constitué le 18 mars 1965 en vertu d'une loi du Parlement du Canada. L'Institut est l'organisme national de la profession actuarielle au Canada. L'Institut canadien des actuaires (ICA) est l'organisme bilingue national et le porte-parole de la profession actuarielle au Canada. Ses plus de 5 000 membres se vouent à fournir des services et des conseils actuariels de la plus haute qualité. L'Institut place l'intérêt public avant les besoins de la profession et de ses membres. L'Institut est un organisme sans but lucratif au sens de la <i>Loi de l'impôt sur le revenu</i> et à ce titre, il est exonéré d'impôt.
Référentiel comptable	Les états financiers ont été dressés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.
Comptabilisation des produits	<p>Les produits provenant d'assemblées générales et des colloques sont constatés lorsque l'événement a lieu.</p> <p>Les cotisations des membres sont constatées de façon proportionnelle à l'exercice auquel elles se rapportent. Les cotisations des membres couvrent des périodes de trois, six, neuf et douze mois se terminant le 31 mai. Les cotisations reportées consistent d'une portion de deux mois des cotisations des membres pour 2017/2018 et des sommes perçues d'avance pour les cotisations de 2018/2019.</p> <p>Les produits de placements sont constatés lorsqu'ils sont gagnés.</p>
Instruments financiers	<p><i>Évaluation initiale et ultérieure</i></p> <p>L'Institut évalue initialement ses actifs et passifs financiers à la juste valeur. Il évalue ultérieurement tous ses actifs et passifs financiers au coût après amortissement, à l'exception des placements à court et à long termes qu'il a choisi d'évaluer à la juste valeur. Les variations de la juste valeur sont comptabilisées dans l'état des résultats.</p>

Institut canadien des actuaires

Notes complémentaires

31 mars 2018

1. 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 possibles de dépréciation.

Coûts de transaction

L'Institut comptabilise ses coûts de transaction dans les résultats de l'exercice où ils sont engagés dans le cas des instruments financiers qui sont évalués ultérieurement à la juste valeur. Les coûts de transaction relatifs à des instruments financiers évalués ultérieurement au coût après amortissement sont comptabilisés au coût initial de l'actif ou du passif financier et comptabilisés aux résultats sur la durée de l'instrument selon la méthode de l'amortissement linéaire.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût moins l'amortissement cumulé. L'amortissement est calculé mensuellement à partir du moment où l'actif est acheté, en utilisant la méthode de l'amortissement linéaire comme suit :

Matériel informatique	3 ans
Ameublement et matériel de bureau	5 ans
Améliorations locatives	termes du bail

Actifs incorporels

Les actifs incorporels sont comptabilisés au coût moins l'amortissement cumulé. L'amortissement est calculé mensuellement à partir du moment où l'actif est acheté, en utilisant la méthode de l'amortissement linéaire comme suit :

Logiciel	3 ans
----------	-------

Dépréciation des immobilisations corporelles et des actifs incorporels

Lorsqu'une immobilisation corporelle ou un actif incorporel n'a plus aucun potentiel de service à long terme pour l'Institut, l'excédent de sa valeur comptable nette sur sa valeur résiduelle est comptabilisé en charges dans l'état des résultats.

Conversion de devises

Les éléments monétaires d'actif et de passif libellés en devises étrangères sont convertis en dollars canadiens en utilisant le taux de change en vigueur à la date de fin d'exercice. Les autres éléments d'actif et de passif sont convertis aux taux en vigueur à la date où les actifs ont été acquis et où les passifs sont assumés. Les produits et les charges libellés en devises étrangères sont convertis aux taux en vigueur à la date de la transaction. Les gains et pertes de change sont inclus dans l'état des résultats.

Institut canadien des actuaires
Notes complémentaires

31 mars 2018

2. Débiteurs

	2018	2017
Débiteurs	\$ 239 283	\$ 234 514
Provision pour mauvaises créances	(210 368)	(224 144)
Débiteurs - AAI (Note 10)	1 087	1 510
Autres	11 797	6 075
	\$ 41 799	\$ 17 955

3. Placements

Au 31 mars, les placements de l'Institut se composent de :

	2018	2017
Dépôts		
Encaisse	4 927 \$	9 550 \$
Bons du Trésor	413 731	374 593
Obligations - personnes morales	107 855	-
	526 513 \$	384 143 \$
Obligations		
Provinces du Canada	1 335 210 \$	1 300 164 \$
Personnes morales	1 423 615	1 555 666
	2 758 825	2 855 830
Unités de participation		
Fonds TSX 60 Index	1 565 452	1 575 719
	4 324 277 \$	4 431 549 \$

Institut canadien des actuaires
Notes complémentaires

31 mars 2018

4. Immobilisations corporelles et actifs incorporels

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	Coût	Amortissement cumulé	Coût	Amortissement cumulé
Matériel informatique et logiciel	688 649 \$	253 373 \$	625 528 \$	203 221 \$
Ameublement et matériel de bureau	160 450	140 429	158 653	131 551
Améliorations locatives	196 016	120 498	196 016	96 650
	<u>1 045 115 \$</u>	<u>514 300 \$</u>	980 197 \$	431 422 \$
Valeur comptable nette		<u>530 815 \$</u>		<u>548 775 \$</u>

Inclus dans le matériel informatique et logiciel est un montant de 360 923 \$ (2017 - 341 671 \$) pour un nouveau système CRM. Puisque le système CRM n'était pas complètement installé au 31 mars 2018, aucun amortissement n'a été déduit sur ce montant en 2018.

5. Crédoiteurs et frais courus

Le poste crédoiteurs et frais courus comprend des sommes à remettre à l'État de 64 937 \$ (2017 - 60 410 \$).

6. Produits reportés

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cotisations des membres	921 260 \$	827 464 \$
Assemblées générales et colloques	530 185	234 229
	<u>1 451 445 \$</u>	<u>1 061 693 \$</u>

Institut canadien des actuaires Notes complémentaires

31 mars 2018

7. Engagements contractuels

L'Institut loue des locaux jusqu'au 31 mai 2021 avec des engagements minimaux totaux de 1 307 483 \$ et qui comprennent les paiements suivants pour les quatre prochains exercices :

2019	411 428 \$
2020	413 564 \$
2021	413 564 \$
2022	68 927 \$

L'Institut s'est engagé à des colloques et des réunions pour les trois prochains exercices. Ces estimations représentent les coûts minimaux engagés par l'Institut :

2019	324 055 \$
2020	27 266 \$
2021	31 037 \$

L'Institut a également des attributions de recherche budgétées pour les deux prochains exercices comme suit :

2019	223 212 \$
2020	8 000 \$

L'Institut a également des attributions additionnelles budgétées de 131 733 \$ pour 2019 afin de finaliser le développement du projet CRM.

8. Tribunaux disciplinaires et fonds de recherche

En 2015, l'Institut a créé un actif net grevé d'affectation interne pour des tribunaux disciplinaires. Au cours de l'exercice, le Conseil d'administration a approuvé une affectation interne de 52 006 \$ (2017 - 213 720 \$) de l'actif net non affecté.

Au cours de l'exercice, l'Institut a encouru des charges pour les activités des tribunaux disciplinaires totalisant 33 991 \$ (2017 - 52 006 \$).

En 2010, l'Institut a créé un actif net grevé d'affectation interne dans le but de faire de la recherche. Au cours de l'exercice, le Conseil d'administration a approuvé une affectation interne nette de 419 000 \$ (2017 - 459 000 \$) de l'actif net non affecté.

Au cours de l'exercice, l'Institut a encouru des charges pour les activités de recherche totalisant 374 137 \$ (2017 - 305 058 \$).

Institut canadien des actuaires Notes complémentaires

31 mars 2018

9. 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. L'Institut est aussi exposé au risque de crédit lié à ses débiteurs. L'Institut consent du crédit à ses membres dans le cours normal de ses activités.

Risque de taux d'intérêt

L'Institut est exposé au risque de taux d'intérêt en ce qui concerne ses instruments financiers à taux d'intérêt fixe. Ceux-ci assujettissent l'Institut à un risque de juste valeur, puisque celle-ci varie de façon inverse par rapport aux variations des taux d'intérêt du marché. L'Institut est exposé à ce risque pour ses placements.

Risque de prix autre

L'Institut est exposé au risque de prix autre en raison des placements dans des unités de participation cotées.

10. Services fournis à d'autres organismes

Une entente de services a été signée avec l'Association Actuarielle Internationale (AAI) pour fournir les services de soutien à l'AAI pour aider avec la gestion des opérations journalières. L'accord couvre l'accès aux ressources informatiques et l'inclusion du personnel de l'AAI dans son programme d'assurance collective. Les services sont fournis sur une base de recouvrement des coûts. Les charges de l'Institut sont présentées au net des montants recouverts suivants :

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Services de support	<u>3 723 \$</u>	<u>5 477 \$</u>
Dû de l'AAI	<u>1 087 \$</u>	<u>1 510 \$</u>

Ce solde est sans garantie, sans intérêts et sans modalité de remboursement fixe.

Une entente de services a été signée avec la Fondation actuarielle du Canada (FAC) pour permettre à la FAC d'acquérir certains services administratifs et autres sans frais à la FAC. L'entente couvre des services de tenue de livres et de comptabilité; de l'espace d'entreposage pour les documents administratifs; des services de traduction; de l'entretien du site Web de la FAC; de la gestion d'une base de données des donateurs de la FAC; l'accès au téléphone, l'Internet et au télécopieur. Les apports en nature sont enregistrés dans les états financiers et incluent ce qui suit :

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Frais d'audit	4 745 \$	5 444 \$
Soutien administratif	9 856	10 028
Autre	<u>1 741</u>	<u>2 534</u>
	<u>16 342 \$</u>	<u>18 006 \$</u>

Institut canadien des actuaires
Annexes

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2018 2017

Annexe 1 - Honoraires professionnels

Actuaires - conseil et autre	173 958 \$	209 901 \$
Services pour le site Web et l'Internet	126 893	126 288
Juridiques - disciplinaire	123 467	76 887
Relations publiques	23 049	23 127
Audit	21 265	22 035
	<hr/>	
	468 632 \$	458 238 \$

Annexe 2 - Remboursements de frais de voyage, frais de réunions et prix aux bénévoles

Remboursements de frais de voyage	251 050 \$	283 663 \$
Conseil d'administration, directions et commissions	124 355	130 920
Prix décernés aux bénévoles et certificats de Fellowship	10 187	10 947
	<hr/>	
	385 592 \$	425 530 \$

Annexe 3 - Fournitures et services

Équipement informatique et entretien	116 789 \$	10 176 \$
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs incorporels	82 878	77 789
Téléphone	18 492	21 512
Papeterie et fournitures	16 535	21 656
Équipement informatique et entretien	13 735	11 049
Affranchissement et service de livraison	8 073	9 804
	<hr/>	
	256 502 \$	151 986 \$
