

MALLETTE

Société de coopération pour le développement international (SOCODEVI)

États financiers consolidés
31 mars 2011

Certification
Fiscalité
Services conseils
Actuariat
Syndics et gestionnaires

**Société de coopération pour le
développement international
(SOCODEVI)**

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	1
États financiers consolidés	
Bilan consolidé	3
État consolidé des résultats	4
État consolidé de l'évolution des actifs nets	5
État consolidé des flux de trésorerie	6
Notes afférentes aux états financiers consolidés	7
Charges non auditées consolidées	19

MALLETTE

Malette
SENCRL
Comptables agréés

Bureau 200
3075, chemin des Quatre-Bourgeois
Québec (Québec) G1W 5C4

Téléphone 418 653-4431
Télécopie 418 656-0800
Courriel info.quebec@mallette.ca

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux membres de
Société de coopération pour le développement international (SOCODEVI),

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de la **Société de coopération pour le développement international (SOCODEVI)**, qui comprennent le bilan consolidé au 31 mars 2011, et les états consolidés des résultats, de l'évolution des actifs nets et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers consolidés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, qui celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers consolidés, 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 consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en oeuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, qui celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de la Société portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers consolidés 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 la Société. 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 consolidés.

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 consolidés donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Société de coopération pour le développement international (SOCODEVI) au 31 mars 2011, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada.

Autres points

Les états financiers consolidés de la Société pour l'exercice terminé le 31 mars 2010 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé une opinion sans réserve sur ces états en date du 4 juin 2010.

L'annexe qui accompagne les états financiers consolidés est présentée à titre d'informations supplémentaires seulement et n'est pas une composante nécessaire des états financiers consolidés de la Société. Les informations contenues dans cette annexe ont fait l'objet de procédures d'audit seulement dans la mesure nécessaire pour nous permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers consolidés de la Société et, à notre avis, elles donnent une image fidèle, dans tous les aspects significatifs, relativement à ces états financiers consolidés.

*Mallette*¹

Mallette
SENCRL
Comptables agréés

Québec, Canada
Le 10 juin 2011

¹ CA auditeur permis n° 19964

Société de coopération pour le développement international (SOCODEVI)

Bilan consolidé
Au 31 mars 2011

	2011 \$	2010 \$
Actif		
Actif à court terme		
Trésorerie	675 291	1 532 973
Actif net des projets en cours	720 512	607 806
Comptes débiteurs (note 5)	1 954 740	1 537 846
Charges payées d'avance	21 738	26 985
Placements (note 6)	949 089	-
Avantage relatif au bail	5 120	15 360
	<u>4 326 490</u>	<u>3 720 970</u>
Placements, au coût (note 6)	91 949	995 272
Avantage relatif au bail	-	5 120
Immobilisations (note 8)	<u>52 449</u>	<u>58 941</u>
	<u>4 470 888</u>	<u>4 780 303</u>
Passif		
Passif à court terme		
Emprunt bancaire (note 9)	80 000	-
Comptes créditeurs et charges à payer	790 304	801 442
Revenus reportés (note 10)	887 951	1 547 535
	<u>1 758 255</u>	<u>2 348 977</u>
Actifs nets		
Investis en immobilisations (note 8)	52 449	58 941
Réservés au titre de fonds de prévoyance (note 7)	1 122 292	982 756
Non grevés d'affectations	1 537 892	1 389 629
	<u>2 712 633</u>	<u>2 431 326</u>
	<u>4 470 888</u>	<u>4 780 303</u>

Éventualités et engagement (note 12)

Approuvé par le Conseil,



administrateur



administrateur

Société de coopération pour le développement international (SOCODEVI)

État consolidé des résultats

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2011

	2011 \$	2010 \$
Produits		
ACDI – Fonds programme	2 736 928	3 524 827
ACDI – Autres	6 333 712	4 047 379
Contributions des autres bailleurs de fonds (note 13)	2 027 480	1 882 073
Contributions des institutions membres sous forme de services rendus	647 780	680 726
Contributions des institutions membres (note 14)	113 698	157 126
Intérêts et autres revenus (note 15)	95 015	155 516
	<u>11 954 613</u>	<u>10 447 647</u>
Charges		
Programme international	9 436 947	8 097 293
Contributions des institutions membres sous forme de services rendus	647 780	680 726
Programme de sensibilisation et de communications	254 864	168 145
Charges institutionnelles	1 333 715	1 275 446
	<u>11 673 306</u>	<u>10 221 610</u>
Excédent des produits sur les charges pour l'exercice	<u>281 307</u>	<u>226 037</u>

Société de coopération pour le développement international (SOCODEVI)

État consolidé des flux de trésorerie
Pour l'exercice terminé le 31 mars 2011

	2011 \$	2010 \$
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement		
Excédent des produits sur les charges pour l'exercice	281 307	226 037
Contributions pour autofinancement de projets	-	(89 230)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Amortissement des immobilisations	20 305	20 375
Perte à la radiation d'immobilisations	28 305	5 378
Revenus d'intérêts provenant du fonds de prévoyance	(45 766)	(42 340)
Intérêts capitalisés sur prêt à un partenaire	-	(378)
Perte de change sur un remboursement d'un prêt à un partenaire	-	1 024
Amortissement de l'avantage relatif au bail	15 360	15 360
	<u>299 511</u>	<u>136 226</u>
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement		
Actif net des projets en cours	(112 706)	(87 913)
Comptes débiteurs	(416 894)	60 851
Charges payées d'avance	5 247	7 446
Comptes créditeurs et charges à payer	(11 138)	16 533
Revenus reportés	(659 584)	373 847
	<u>(1 195 075)</u>	<u>370 764</u>
	<u>(895 564)</u>	<u>506 990</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Diminution des prêts à des partenaires	-	20 688
Acquisition de placements	-	(75 000)
Acquisition d'immobilisations	(42 118)	(23 488)
	<u>(42 118)</u>	<u>(77 800)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Augmentation de l'emprunt bancaire	<u>80 000</u>	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie	(857 682)	429 190
Trésorerie au début de l'exercice	<u>1 532 973</u>	<u>1 103 783</u>
Trésorerie à la fin de l'exercice	<u>675 291</u>	<u>1 532 973</u>

Société de coopération pour le développement international (SOCODEVI)

Notes afférentes aux états financiers consolidés
Au 31 mars 2011

1 Généralités

La Société est un organisme à but non lucratif constitué en vertu des dispositions de la partie II de la Loi canadienne sur les sociétés par actions. En collaboration avec ses différents bailleurs de fonds, avec l'engagement de ses institutions membres, et par la mise en valeur de la formule coopérative, mutualiste ou d'autres formes associatives, la Société contribue au développement durable des pays où elle intervient en ayant pour objectif que les populations se prennent en charge. La Société est exemptée d'impôts.

2 Résumé des principales méthodes comptables

Périmètre de consolidation et mode de présentation

Les présents états financiers consolidés ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada. Ils comprennent les comptes de la Société et de sa filiale, SOCODEVI Panama, S.A.

SOCODEVI Panama, S.A. a été constituée le 14 janvier 2008 en vertu de la loi 32 du Panama afin de permettre l'exécution d'un projet réalisé dans ce pays. Sur résolution du conseil d'administration de SOCODEVI, il a été convenu d'émettre à deux directeurs de SOCODEVI chacun une action avec droit de vote sans valeur nominale, permettant ainsi d'accélérer et de faciliter le processus de création de la filiale. SOCODEVI ne détient aucune participation dans SOCODEVI Panama, S.A. mais la contrôle entièrement.

Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers consolidés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada exige que la direction fasse des estimations et des hypothèses ayant une incidence sur les montants d'actif et de passif portés aux états financiers consolidés. Ces mêmes estimations et hypothèses ont aussi une incidence sur la présentation des éventualités en date des états financiers consolidés, de même que sur les postes de produits et de charges consolidés de l'exercice. Il est donc possible que les résultats consolidés réels diffèrent de ces estimations.

Actifs nets

La Société applique la méthode du report pour comptabiliser ses opérations. Selon cette méthode, les revenus 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 actifs nets non grevés d'affectations sont constitués de l'excédent de l'exercice en cours et des excédents des exercices antérieurs, déduction faite de l'autofinancement de projets de coopération et des affectations aux autres fonds.

Les actifs nets réservés au titre de fonds de prévoyance visent à doter la Société d'une réserve suffisante pour permettre de répondre à ses obligations financières envers ses partenaires, bailleurs, fournisseurs et employés.

Société de coopération pour le développement international (SOCODEVI)

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Au 31 mars 2011

L'augmentation de ce fonds doit être entérinée par le conseil d'administration. La disposition et l'utilisation de ce fonds doivent être décidées par les membres en assemblée générale spéciale. Les revenus de placements provenant des ressources de ce fonds sont également présentés dans le fonds de prévoyance.

Conversion des devises étrangères

Les postes en devises étrangères sont convertis en dollars canadiens selon la méthode temporelle. En vertu de cette méthode, les éléments monétaires du bilan sont convertis aux cours en vigueur à la date du bilan alors que les produits et charges sont convertis aux taux de change moyen mensuel. Les éléments non monétaires sont convertis aux taux de change à la date des opérations. Les gains ou pertes résultant de cette conversion sont inclus dans l'état des résultats.

Instruments financiers

La Société classe ses actifs financiers selon les catégories suivantes, chaque catégorie dictant un traitement comptable particulier : les actifs financiers détenus à des fins de transaction, les placements détenus jusqu'à leur échéance, les prêts et créances et les actifs financiers disponibles à la vente. Quant aux passifs financiers, ils sont classés comme étant détenus à des fins de transaction ou dans la catégorie « autres passifs financiers ».

La Société évalue tous ses actifs financiers à la juste valeur, à l'exception des prêts et créances ainsi que des placements détenus jusqu'à leur échéance, qui sont évalués au coût après amortissement, selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

La Société évalue tous les passifs financiers à la juste valeur lorsqu'ils sont classés comme étant détenus à des fins de transaction. Les autres passifs financiers sont évalués au coût après amortissement.

La Société a désigné la trésorerie, l'actif net des projets en cours, les comptes débiteurs ainsi que les comptes créditeurs et charges à payer comme étant « détenus à des fins de transaction ». Elle a classé son fonds de prévoyance comme étant un « placement détenu jusqu'à l'échéance » tandis qu'elle a désigné son placement en actions comme étant un « actif financier disponible à la vente ». Puisque ces actions n'ont pas de prix coté sur un marché actif, elles sont évaluées au coût.

La Société a fait le choix permis par le Manuel de l'ICCA d'appliquer le chapitre 3861 « Instruments financiers – informations à fournir et présentation » au lieu des chapitres 3862 « Instruments financiers – informations à fournir » et 3863 « Instruments financiers – présentation ».

Actif net des projets en cours

L'actif net des projets en cours est principalement composé d'encaisse mais comprend également les avances, les cautions ainsi que les comptes créditeurs et charges à payer des projets en cours.

Société de coopération pour le développement international (SOCODEVI)

Notes afférentes aux états financiers consolidés
Au 31 mars 2011

Avantage relatif au bail

L'avantage relatif au bail est amorti selon la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée restante du bail.

Immobilisations

Les immobilisations sont inscrites au coût et amorties selon la méthode du solde dégressif aux taux annuels de 20 % pour le mobilier et l'équipement de bureau et de 30 % pour l'équipement informatique et les logiciels.

Les immobilisations achetées dans le cadre du programme international sont imputées aux résultats consolidés car la Société n'en conserve pas la propriété.

Lorsqu'une immobilisation n'a plus aucun potentiel de service à long terme pour la Société, l'excédent de sa valeur nette comptable sur toute valeur résiduelle est comptabilisé à titre de charges dans l'état des résultats.

Revenus reportés

Les contributions des bailleurs dont les charges relatives aux projets correspondants ne sont pas engagées sont comptabilisées comme revenus reportés et transférées aux résultats consolidés durant l'exercice au cours duquel ces charges sont engagées.

Revenus

La Société a conclu des accords de contributions avec différents bailleurs de fonds en vertu desquels elle doit retourner à ces bailleurs toute somme fournie par ces derniers qui n'aura pas été dépensée ou justifiée, d'après les modalités des programmes acceptées par les bailleurs.

En vertu de certains accords conclus avec les bailleurs de fonds, les intérêts générés par ces contributions doivent être utilisés pour les fins du projet et les intérêts qui n'auront pu être dépensés ou justifiés doivent être retournés au bailleur. Dans certains cas, les intérêts générés doivent être considérés comme une contribution du bailleur de fonds à déduire du montant total de l'accord. Ces intérêts sont comptabilisés comme revenus reportés et transférés dans les revenus du projet au moment où ils sont réinvestis dans le projet. Tout autre revenu d'intérêts est inclus à la rubrique « Intérêts et autres revenus ».

Contributions sous forme de services rendus

Les contributions sous forme de services rendus représentent la valeur de la contribution fournie par les institutions membres de la Société dans le cadre de son programme international. Cette valeur a été estimée d'après le taux journalier reconnu par l'ACDI dans le cadre du Fonds Programme de la Société.

Société de coopération pour le développement international (SOCODEVI)

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Au 31 mars 2011

Services reçus à titre gratuit

Les résultats consolidés n'incluent pas le coût des services rendus dans le cadre des activités de sensibilisation et institutionnelles par les administrateurs, le personnel et autres personnes-ressources des institutions membres de la Société.

Opérations avec des coentreprises

Au cours de l'exercice, la Société a réalisé des projets en coentreprise sur lesquels elle exerçait un contrôle conjoint avec différents partenaires. Ces coentreprises ne sont pas constituées en sociétés par actions. La participation de la Société dans ces coentreprises est comptabilisée à la valeur de consolidation.

3 Changements futurs de méthodes comptables

Normes comptables pour les organismes sans but lucratif

En septembre 2010, le Conseil des normes comptables du Canada a confirmé que les organismes sans but lucratif du secteur privé pourront choisir d'appliquer les Normes internationales d'information financière ou les nouvelles normes comptables pour les organismes sans but lucratif du secteur privé pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2012. Leur adoption anticipée sera permise.

La Société évalue actuellement l'incidence de ces nouvelles normes sur ses états financiers.

Regroupements d'entreprises et consolidation

L'Institut Canadien des Comptables Agréés a publié le chapitre 1582 « Regroupements d'entreprises » qui remplace le chapitre 1581 portant le même titre, ainsi que les chapitres 1601 « États financiers consolidés » et 1602 « Participations sans contrôle » qui remplacent le chapitre 1600 « États financiers consolidés ».

Le chapitre 1582 établit des normes pour la comptabilisation d'un regroupement d'entreprises. Ces normes devront être appliquées aux regroupements d'entreprises pour lesquels la date d'acquisition se situe dans un exercice ouvert le 1er janvier 2011 ou à une date ultérieure. Par conséquent, la Société devra les adopter pour les regroupements d'entreprises qui auront lieu dans l'exercice se terminant le 31 mars 2012.

Le chapitre 1601 définit des normes pour l'établissement d'états financiers consolidés. Le chapitre 1602 définit des normes pour la comptabilisation de la participation sans contrôle dans une filiale dans les états financiers consolidés établis postérieurement à un regroupement d'entreprises. Ces normes devront être appliquées pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2011. Par conséquent, la Société devra les adopter pour l'exercice se terminant le 31 mars 2012.

La Société évalue actuellement l'incidence de ces nouvelles normes sur ses états financiers.

Société de coopération pour le développement international (SOCODEVI)

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Au 31 mars 2011

4 Opérations entre parties liées

Outre les opérations avec les coentreprises, la Société a conclu les opérations suivantes avec la Fondation SOCODEVI pour le développement international au cours de l'exercice. Ces opérations ont eu lieu dans le cours normal des activités et ont été mesurées à la valeur d'échange qui représente le montant de la contrepartie établie et acceptée par les parties liées.

La Fondation SOCODEVI a pour mission de recueillir des dons afin d'appuyer financièrement des communautés locales et des organisations de type associatif (coopératives et mutuelles) qui se situent dans des pays en voie de développement. SOCODEVI s'est engagée à mettre à la disposition de la Fondation SOCODEVI les services administratifs nécessaires à la réalisation de ses activités, et ce, sans recevoir de contrepartie en échange. Le coût des services rendus par le personnel de la Société à la Fondation SOCODEVI est estimé à 26 730 \$ (42 094 \$ en 2010) pour l'année en cours.

Au 31 mars 2011, les soldes à recevoir de (à payer à) la Fondation SOCODEVI sont les suivants :

	2011 \$	2010 \$
Comptes débiteurs (comptes créditeurs et charges à payer)	177	(8 967)

5 Comptes débiteurs

	2011 \$	2010 \$
Contributions à recevoir	1 542 112	1 135 617
Contributions à recevoir – autres partenaires	198 166	193 884
Partie à court terme des prêts à des partenaires, sans intérêts	-	4 879
Autres	214 462	203 466
	<u>1 954 740</u>	<u>1 537 846</u>

Société de coopération pour le développement international (SOCODEVI)

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Au 31 mars 2011

6 Placements, au coût

	2011 \$	2010 \$
Réserves au titre de fonds de prévoyance		
Desjardins		
Certificat de dépôt à terme, échéant le 13 juillet 2011 au taux annuel de 4,7 % non remboursable avant échéance	474 102	452 641
Certificat de dépôt à terme, échéant le 10 septembre 2014 au taux annuel de 3,75 % non remboursable avant échéance	79 433	76 557
La Capitale		
Certificat de placement garanti, échéant le 12 juillet 2011 au taux annuel de 4,725 %, rachetable avec pénalité de valeur marchande	474 987	453 558
	<u>1 028 522</u>	<u>982 756</u>
Actions étrangères		
L'UNEC S.A., 162 actions ordinaires représentant une participation de 33,33 %	12 516	12 516
	<u>1 041 038</u>	<u>995 272</u>
Portion échéant au cours du prochain exercice	949 089	-
	<u>91 949</u>	<u>995 272</u>

Le placement en actions est inscrit à son coût d'acquisition. La plus-value des actions n'appartient pas à la Société. L'UNEC S.A. est une société bolivienne qui a pour mission la production, la commercialisation et l'exportation de produits agricoles.

7 Réservés au titre de fonds de prévoyance

	2011 \$	2010 \$
Placements, au coût		
Long terme	79 433	982 756
Court terme	949 089	-
	<u>1 028 522</u>	<u>982 756</u>
Trésorerie	93 770	-
	<u>1 122 292</u>	<u>982 756</u>

Société de coopération pour le développement international (SOCODEVI)

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Au 31 mars 2011

8 Immobilisations

			2011	2010
	Coût \$	Amortissement Cumulé \$	Montant net \$	Montant net \$
Mobilier et équipement de bureau	15 432	2 649	12 783	10 790
Équipement informatique	54 618	20 972	33 646	37 150
Actifs incorporels	7 198	1 178	6 020	11 001
	<u>77 248</u>	<u>24 799</u>	<u>52 449</u>	<u>58 941</u>

9 Emprunt bancaire

La Société dispose d'une marge de crédit bancaire autorisée de 500 000 \$, portant intérêt au taux de base et renouvelable le 31 juillet 2011. Une hypothèque mobilière générale de premier rang de 600 000 \$ grevant la totalité présente et future des placements sous quelque forme que ce soit est donnée en garantie de la marge de crédit bancaire. Au 31 mars 2011, la marge de crédit bancaire est utilisée pour 80 000 \$.

Société de coopération pour le développement international (SOCODEVI)

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Au 31 mars 2011

10 Revenus reportés (contributions à recevoir)

	ACDI			2011 \$	2010 \$
	Fonds Programme \$	Autres \$	Autres contributions \$		
Solde au début de l'exercice	53 877	529 116	(171 075)	411 918	(143 960)
Encaissements	3 077 920	4 888 033	2 127 086	10 093 039	9 935 948
Intérêts attribués	1 122	995	-	2 117	4 211
	3 132 919	5 418 144	1 956 011	10 507 074	9 796 199
Montants					
Transférés aux revenus du Programme international	2 736 884	6 386 025	2 030 853	11 153 762	9 399 854
Transférés aux autres revenus	-	(5 538)	-	(5 538)	-
Remboursements aux bailleurs	-	-	-	-	8 494
Remboursements aux partenaires	-	-	-	-	4 772
Autres éléments	(130)	-	13 141	13 011	(28 839)
	2 736 754	6 380 487	2 043 994	11 161 235	9 384 281
Solde à la fin de l'exercice	396 165	(962 343)	(87 983)	(654 161)	411 918
Revenus reportés	396 165	230 216	261 570	887 951	1 547 535
Contributions à recevoir (note 5)	-	(1 192 559)	(349 553)	(1 542 112)	(1 135 617)
	396 165	(962 343)	(87 983)	(654 161)	411 918

11 Gestion du capital

Dans la gestion de son capital, la Société a pour objectifs de :

- Préserver ses actifs et sa capacité de poursuivre ses activités tout en maximisant leur croissance;
- Respecter ses obligations financières.

La Société définit son capital comme suit :

- Emprunt bancaire;
- Actifs nets.

La Société atteint ces objectifs par une gestion prudente du capital dégagé par la croissance interne et en optimisant l'utilisation de capitaux à faible coût.

Société de coopération pour le développement international (SOCODEVI)

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Au 31 mars 2011

12 Éventualités et engagement

Bail

En vertu d'un bail d'exploitation à long terme, la Société s'est engagée à payer jusqu'au 31 juillet 2011 un montant net de base totalisant 24 560 \$.

Cautionnement

Un cautionnement en faveur du Receveur général du Canada a été émis pour garantir les avances faites par l'ACDI pour un projet au Guatemala. Ce cautionnement de 250 000 \$ CAN vient à échéance le 2 décembre 2011.

13 Contributions des autres bailleurs de fonds

	2011 \$	2010 \$
Gouvernement du Mali avec du financement de la Banque mondiale	168 204	336 814
Municipalité de Qujing (Chine)	323 185	52 541
Gouvernement du Panama avec du financement de la Banque Interaméricaine de développement (BID) et le Programme des Nations Unies pour le Développement (PNUD)	3 236	190 227
Sustainable Tree Crop Program (STCP) avec du financement de The United States Agency for International Development (USAID)	215 187	182 370
Ministère des Relations internationales du Québec (MRI)	148 477	163 307
Gouvernement d'Haïti avec du financement de la Banque interaméricaine de développement (BID)	131 155	97 969
Mutuelle assurance des commerçants et industriels de France (MACIF)	171 154	124 736
World Wide Fund for Nature-Central Africa Regional Programme Office (WWF-CARPO)	-	32 960
Programme alimentaire mondial	106 066	150 938
World Cocoa Foundation (WCF) avec le financement de la Fondation Bill et Melinda Gates	718 615	508 397
Autres bailleurs de fonds	42 201	41 814
	<u>2 027 480</u>	<u>1 882 073</u>

Société de coopération pour le développement international (SOCODEVI)

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Au 31 mars 2011

14 Contributions des institutions membres

	2011 \$	2010 \$
Contributions aux activités de SOCODEVI	113 698	67 896
Autofinancement de projets – Fonds Programme	-	89 230
	<u>113 698</u>	<u>157 126</u>

15 Intérêts et autres revenus

	2011 \$	2010 \$
Revenu d'intérêts – Actifs nets réservés au titre de fonds de prévoyance	45 766	42 340
Revenu d'intérêts – Actifs nets non grevés d'affectations	588	2 428
Autres revenus	48 661	110 748
	<u>95 015</u>	<u>155 516</u>

Société de coopération pour le développement international (SOCODEVI)

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Au 31 mars 2011

16 Opérations avec les coentreprises

Au cours de l'exercice, la Société a réalisé les projets suivants en coentreprise :

NOM DU PROJET	Partenaires	Participation dans les revenus nets	Contributions	
			2011 \$	2010 \$
Développement économique rural du département de Sololá au Guatemala – ACDI	CECI	52 %	1 378 898	963 762
Développement local en Haïti – ACDI	CECI, CRC-SOGEA et ENAP	32 %	299 510	262 350
Contribution à l'amélioration de la sécurité alimentaire en Haïti – ACDI	CECI et UPA DI	20 %	27 052	13 210
Femmes et sécurité alimentaire au Niger – ACDI	CECI et UPA DI	20 %	-	16 346
Mise en œuvre des actions: « Innovation et diffusion des techniques et technologies d'irrigation et de transformation ainsi que la concertation interprofessionnelle » pour la région de MOPTI au Mali – Gouvernement du Mali avec du financement de la Banque mondiale	CECI et UPA DI	36 %	168 204	336 814
Appui à la filière riz pour la sécurité alimentaire au Sénégal/Bey Dunde - ACDI	CECI et UPA DI	30 %	14 084	-
Programme d'intensification agricole de la Vallée de l'Artibonite - Gouvernement d'Haïti avec du financement de la BID	CECI et AECON	33 1/3 %	131 155	97 969
<ul style="list-style-type: none"> • Organisation des groupes d'utilisateurs de l'eau 				
			2 018 903	1 690 451

Les opérations ont eu lieu dans le cours normal des activités et ont été mesurées à la valeur d'échange qui représente le montant de la contrepartie établie et acceptée par les coentreprises.

Au 31 mars 2011, un montant de 540 345 \$ (753 077 \$ en 2010) était inclus dans les contributions à recevoir relativement à des projets réalisés en coentreprise tandis qu'un montant de 158 306 \$ (293 121 \$ en 2010) était inclus dans les comptes créditeurs et charges à payer relativement à ces projets. Les revenus reportés comprennent, quant à eux, une avance de 16 581 \$ liée à un projet en coentreprise (137 551 \$ en 2010).

Société de coopération pour le développement international (SOCODEVI)

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Au 31 mars 2011

17 Instruments financiers

Politique de gestion des risques

La gestion des risques se fait à l'intérieur d'un cadre de gestion qui tient compte de la nature des activités ainsi que du niveau de risque que la Société considère raisonnable d'assumer en tenant compte du rapport risque-rendement souhaité et des attentes des membres.

Risque de crédit et concentration de crédit

Le risque de crédit correspond au risque de perte financière pour la Société si une contrepartie manque à ses obligations. Ce risque découle principalement de la trésorerie, de l'actif net des projets en cours, des comptes débiteurs et des placements.

Le risque auquel est exposée la Société en raison de la concentration de crédit est limité. Le risque de non-recouvrement est atténué du fait que les soldes à recevoir proviennent principalement d'organismes et de sociétés gouvernementaux.

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 monnaies étrangères.

La Société réalise une part de ses transactions en monnaies étrangères, soit principalement en francs CFA et en dollars américains. Par conséquent, certains éléments d'actif sont exposés aux fluctuations du taux de change. Au 31 mars 2011, l'actif net libellé en devises étrangères et converti en dollars canadiens représente 805 000 \$. La Société n'utilise aucun instrument financier pour gérer les risques de fluctuation du taux de change. Cependant, le risque de change est limité compte tenu du nombre de devises étrangères utilisées par la Société.

Juste valeur

La juste valeur de la trésorerie, de l'actif net des projets en cours, des placements, des comptes débiteurs ainsi que des comptes créditeurs et charges à payer se rapproche de leur valeur comptable en raison de leur échéance à court terme ou des taux courants du marché. En ce qui concerne les actions étrangères, la juste valeur n'a pas pu être déterminée puisqu'il est pratiquement impossible de trouver sur le marché un instrument financier qui présente essentiellement les mêmes caractéristiques économiques.

Risque de taux d'intérêt

Les placements portent intérêt aux taux mentionnés à la note 6. La trésorerie, les comptes débiteurs ainsi que les comptes créditeurs et charges à payer sont sans intérêts.

**Société de coopération pour le développement international
(SOCODEVI)**

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Au 31 mars 2011

18 Chiffres comparatifs

Certains chiffres comparatifs ont été reclassés pour se conformer à la présentation de l'exercice courant.

Société de coopération pour le développement international (SOCODEVI)

Charges non auditées consolidées

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2011

	2011 \$	2010 \$
Programme international		
Assistance financière	2 770 698	1 231 876
Assistance technique – personnel canadien		
Salaires et avantages sociaux	1 660 984	1 672 361
Indemnités de séjour	312 364	155 554
Autres dépenses	255 169	246 766
Personnel local	1 483 473	1 304 943
Dépenses d'immobilisations	231 660	611 793
Appui d'appoint et frais de mission	512 106	610 267
Dépenses d'opération		
Loyer, fournitures, communications et autres	352 128	335 975
Frais de déplacement et de véhicules	648 598	583 262
Honoraires professionnels, études et recherches	655 736	765 385
Formation	554 031	579 111
	<u>9 436 947</u>	<u>8 097 293</u>
Programme de sensibilisation et de communications		
Salaires et avantages sociaux	96 177	85 127
Formation et outils de sensibilisation	53 690	24 963
Événements	58 215	28 645
Publications et promotion	15 938	20 497
Frais de mission	22 280	135
Matériel et équipement	161	525
Frais de bureau	6 600	5 979
Honoraires professionnels	1 339	1 070
Frais de déplacement et de représentation	464	1 204
	<u>254 864</u>	<u>168 145</u>
Charges institutionnelles		
Salaires et avantages sociaux	720 100	636 142
Recrutement et formation du personnel	30 707	9 230
Loyer	91 142	91 223
Papeterie et frais de bureau	81 841	46 473
Honoraires professionnels	30 032	63 314
Frais de déplacement et de représentation	26 380	29 749
Expéditions et télécommunications	17 016	16 941
Frais de mission	5 174	15 638
Développement des affaires		
Salaires et avantages sociaux	160 192	149 611
Autres dépenses	90 156	80 755
Amortissement des immobilisations	20 305	20 375
Perte à la radiation d'immobilisations	28 305	5 378
Perte de change	32 365	110 617
	<u>1 333 715</u>	<u>1 275 446</u>