

**FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA**

**ÉTATS FINANCIERS NON CONSOLIDÉS**

**31 DÉCEMBRE 2018**

# FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

## TABLE DES MATIÈRES

	PAGE
Rapport de l'auditeur indépendant	1
États financiers non consolidés	
État non consolidé des résultats	3
État non consolidé de l'évolution des soldes de fonds	4
État non consolidé de la situation financière	5
État non consolidé des flux de trésorerie	7
Notes complémentaires	8
Renseignements complémentaires	
État non consolidé de l'évolution des soldes de fonds – Affectations internes investis dans les réserves	21
État non consolidé de l'évolution des soldes de fonds – Affectations internes	22
État non consolidé des résultats – Affectations externes	23
État non consolidé de l'évolution des soldes de fonds – Affectations externes	24
État non consolidé de la situation financière – Affectations internes	25
État non consolidé de la situation financière – Affectations externes	26

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux membres de  
Fédération de l'habitation coopérative du Canada

### *Opinion*

Nous avons effectué l'audit des états financiers non consolidés ci-joints de la Fédération de l'habitation coopérative du Canada (la « Fédération »), qui comprennent l'état non consolidé de la situation financière au 31 décembre 2018, et les états non consolidés des résultats, de l'évolution des soldes de fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers non consolidés ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Fédération au 31 décembre 2018, 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.

### *Fondement de l'opinion*

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la Fédération conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### *Observations*

Nous attirons l'attention sur la note complémentaire 21 des états financiers non-consolidés, qui explique que les états financiers non-consolidés sur lesquels nous avons initialement fait rapport le 26 mars 2019 ont été modifiés et décrit le point à l'origine de la modification des états financiers non-consolidés. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

### *Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers non consolidés*

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers non consolidés 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.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Fédération à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la Fédération ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la Fédération.

**Marcil Lavallée**

OTTAWA  
400-1420 place Blair Place  
Ottawa ON K1J 9L8  
T 613 745-8387  
F 613 745-9584

**Marcil-Lavallee.ca**  
Comptables professionnels agréés  
Chartered Professional Accountants

Cabinet indépendant affilié à  
independent firm affiliated to

**MOORE STEPHENS**

*Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers non consolidés*

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit 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 Fédération;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Fédération à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la Fédération à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

*Marcil Lavallée*

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Ottawa (Ontario)

Le 26 mars 2019

(Excepter pour la note 21 qui  
est datée du 23 avril 2019)

Marcil Lavallée

# FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

## ÉTAT NON CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

3

	Budget (note 3)	Fonds d'opération CHF Canada	Affectation interne investie dans une entité apparentée	Affectations internes investies dans les réserves (page 21)	Affectations internes (page 22)	Affectations externes (page 23)	2018 Total	2017 Total
<b>PRODUITS</b>								
Cotisations des membres	2 940 300 \$	2 894 810 \$	- \$	- \$	- \$	66 095 \$	2 960 905 \$	2 889 161 \$
Programmes coopératifs de services entreprises (note 4)	1 405 100	1 332 725	-	-	-	-	1 332 725	1 563 815
Placements en gestion commune	595 700	285 986	-	-	577 021	8 060	871 067	679 940
Assemblée générale annuelle	632 600	645 399	-	-	-	-	645 399	650 211
Conférence des fédérations – Inscriptions	25 000	17 250	-	-	-	-	17 250	-
Programme de loyaute – Co-operators	500 000	620 019	-	-	-	-	620 019	779 051
Contributions	89 900	7 008	-	1 884	-	65 000	73 892	80 905
Autres	99 900	105 668	-	-	-	59 706	165 374	123 003
Allocations aux fédérations et aux régions	(68 000)	(119 000)	-	-	-	-	(119 000)	(63 240)
	6 220 500	5 789 865	-	1 884	577 021	198 861	6 567 631	6 702 846
<b>CHARGES</b>								
Affaires stratégiques (note 5)	1 802 200	1 769 702	-	-	-	-	1 769 702	1 822 268
Programmes coopératifs de services entreprises (note 6)	1 177 600	1 219 411	-	-	-	-	1 219 411	1 014 302
Développement du secteur (note 7)	373 200	323 957	-	-	-	-	323 957	250 137
Région de l'Ontario (note 8)	243 600	223 599	-	-	-	-	223 599	182 147
Autres régions	32 000	4 568	-	-	-	19 033	23 601	19 673
Frais de personnel et d'administration (note 9)	3 393 400	3 171 824	-	-	-	231 822	3 403 646	3 626 289
Autres	100 000	-	-	84 562	4 972	-	89 534	89 284
Amortissement des immobilisations et des actifs incorporels	107 100	105 494	-	-	-	-	105 494	115 227
	7 229 100	6 818 555	-	84 562	4 972	250 855	7 158 944	7 119 327
<b>EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES AVANT LES ÉLÉMENTS SUIVANTS :</b>	(1 008 600)	(1 028 690)	-	(82 678)	572 049	(51 994)	(591 313)	(416 481)
<b>PRODUIT PROVENANT DU PLACEMENT DANS ENCASA FINANCIAL INC., une compagnie sous influence notable</b>	-	18 752	-	-	40 060	564	59 376	43 982
<b>PRODUIT PROVENANT DE L'INTÉRÊT ÉCONOMIQUE DANS LE RÉSEAU COOPÉRATIF DE GESTION DU LOGEMENT COMMUNAUTAIRE, une entité contrôlée à but lucratif</b>	-	-	134 185	-	-	-	134 185	159 729
<b>GAINS (PERTES) NON MATÉRIALISÉS SUR PLACEMENTS</b>	-	(423 666)	-	-	(905 108)	(62 888)	(1 391 662)	1 033 954
<b>EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES</b>	(1 008 600) \$	(1 433 604) \$	134 185 \$	(82 678) \$	(292 999) \$	(114 318) \$	(1 789 414) \$	821 184 \$

# FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

## ÉTAT NON CONSOLIDÉ DE L'ÉVOLUTION DES SOLDES DE FONDS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

4

	Non affecté	Affectation interne investie en immobilisations et en actifs incorporels	Affectation interne investie dans une entité apparentée	Affectations internes investies dans les réserves (page 21)	Affectations internes (page 22)	Affectations externes (page 23)	2018 Total	2017 Total
<b>SOLDE AU DÉBUT</b>	457 353 \$	299 365 \$	267 886 \$	4 699 130 \$	10 916 435 \$	345 750 \$	16 985 919 \$	16 164 735 \$
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	(1 328 110)	(105 494)	134 185	(82 678)	(292 999)	(114 318)	(1 789 414)	821 184
Virements interfonds	1 299 418	-	-	(999 196)	(394 200)	93 978	-	-
Acquisition d'immobilisations et d'actifs incorporels	(5 995)	5 995	-	-	-	-	-	-
<b>SOLDE À LA FIN</b>	422 666 \$	199 866 \$	402 071 \$	3 617 256 \$	10 229 236 \$	325 410 \$	15 196 505 \$	16 985 919 \$

# FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

## ÉTAT NON CONSOLIDÉ DE LA SITUATION FINANCIÈRE

31 DÉCEMBRE 2018

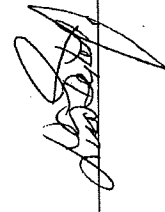
5

	Fonds d'opération CHF Canada	Affectations internes (page 25)	Affectations externes (page 26)	2018 Total	2017 Total
<b>ACTIF</b>					
<b>ACTIF À COURT TERME</b>					
Encaisse	188 373 \$	- \$	- \$	188 373 \$	1 002 065 \$
Débiteurs (note 10)	370 886	-	16 250	387 136	334 163
Prêts à recevoir, 4,5 %	19 871	-	-	19 871	22 556
Billet à ordre à Compass Non-Profit Homes Inc., 8 %	25 000	-	-	25 000	-
Frais payés d'avance	210 386	-	-	210 386	224 134
Partie courante du billet à ordre au Réseau coopératif de gestion du logement communautaire (note 14)	25 000	-	-	25 000	25 000
	<b>839 516</b>	<b>-</b>	<b>16 250</b>	<b>855 766</b>	<b>1 607 918</b>
<b>PRÊTS À RECEVOIR, 0 % - 4,99 %</b>	<b>120 292</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>120 292</b>	<b>108 742</b>
<b>PLACEMENTS À LONG TERME (note 11)</b>	<b>13 654 752</b>	<b>-</b>	<b>314 300</b>	<b>13 969 052</b>	<b>15 717 604</b>
<b>IMMOBILISATIONS ET ACTIFS INCORPORELS (note 12)</b>	<b>199 866</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>199 866</b>	<b>299 365</b>
<b>INTÉRÊT ÉCONOMIQUE DANS UNE ENTITÉ CONTRÔLÉE À BUT LUCRATIF (note 13)</b>	<b>402 071</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>402 071</b>	<b>267 886</b>
<b>BILLET À ORDRE AU RÉSEAU COOPÉRATIF DE GESTION DU LOGEMENT COMMUNAUTAIRE (note 14)</b>	<b>100 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100 000</b>	<b>200 000</b>
<b>BILLETS À ORDRE À ESSEX NON-PROFIT HOMES INC., 0 % - 4,5 %, sans modalité d'encaissement (note 14)</b>	<b>120 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>120 000</b>	<b>120 000</b>
	<b>14 596 981</b>	<b>-</b>	<b>314 300</b>	<b>14 911 281</b>	<b>16 713 597</b>
	<b>15 436 497 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>330 550 \$</b>	<b>15 767 047 \$</b>	<b>18 321 515 \$</b>

AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION



administrateur



administrateur

# FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

## ÉTAT NON CONSOLIDÉ DE LA SITUATION FINANCIÈRE

31 DÉCEMBRE 2018

6

	Fonds d'opération CHF Canada	Affectations internes (page 25)	Affectations externes (page 26)	2018 Total	2017 Total
<b>PASSIF</b>					
<b>PASSIF À COURT TERME</b>					
Créditeurs et frais courus	346 216 \$	- \$	- \$	346 216 \$	563 122 \$
Cotisations et inscriptions perçues d'avance	143 700	-	-	143 700	691 848
Dû aux participants du Fonds (note 16(a))	-	-	80 626	80 626	80 626
	489 916	-	80 626	570 542	1 335 596
<b>PRÊTS INTERFONDS, sans intérêt</b>					
	10 304 722	(10 229 236)	(75 486)	-	-
	10 794 638	(10 229 236)	5 140	570 542	1 335 596
<b>SOLDES DE FONDS</b>					
Non affecté	422 666	-	-	422 666	457 353
Affectations internes investies dans les réserves (note 15 et page 21)	3 617 256	-	-	3 617 256	4 699 130
Affectation interne investie dans une entité apparentée (note 17)	402 071	-	-	402 071	267 886
Affectations internes investies en immobilisations et en actifs incorporels (note 17)	199 866	-	-	199 866	299 365
Affectations internes (note 16 et page 22)	-	10 229 236	-	10 229 236	10 916 435
Affectations externes (note 18 et page 24)	-	-	325 410	325 410	345 750
	4 641 859	10 229 236	325 410	15 196 505	16 985 919
	15 436 497 \$	- \$	330 550 \$	15 767 047 \$	18 321 515 \$



# FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

## ÉTAT NON CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

7

	2018	2017
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	(1 789 414) \$	821 184 \$
<b>Ajustements pour :</b>		
Amortissement des immobilisations et des actifs incorporels	105 494	115 227
Pertes (gains) non matérialisés sur placements	1 391 662	(1 033 954)
Produit provenant du placement dans Encasa Financial Inc.	(59 376)	(43 982)
Produit provenant de l'intérêt économique dans le Réseau coopératif de gestion du logement communautaire	(134 185)	(159 729)
	(485 819)	(301 254)
<b>Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement :</b>		
Débiteurs	(52 973)	55 146
Prêts à recevoir	(8 865)	23 340
Frais payés d'avance	13 748	(33 687)
Créditeurs et frais courus	(216 906)	169 705
Cotisations et inscriptions perçues d'avance	(548 148)	(160 538)
	(1 298 963)	(247 288)
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>		
Billet à ordre à Compass Non-Profit Homes Inc.	(25 000)	-
Dû aux participants du Fonds	-	(10 000)
Acquisition d'immobilisations et d'actifs incorporels	(5 995)	(44 657)
Variation nette des placements	416 266	321 301
Recouvrement d'un billet à ordre	100 000	55 000
	485 271	321 644
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE</b>	(813 692)	74 356
<b>TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT</b>	1 002 065	927 709
<b>TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN</b>	188 373 \$	1 002 065 \$

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

# FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2018

8

### 1. STATUT ET NATURE DES ACTIVITÉS

La Fédération de l'habitation coopérative du Canada, constituée sans capital-actions en vertu de la *Loi canadienne sur les coopératives*, est un organisme sans but lucratif tel que décrit au paragraphe 149(1) (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*. À ce titre, la Fédération est exonérée d'impôt sur le revenu.

La Fédération vise à promouvoir la croissance, la stabilité et l'indépendance des coopératives d'habitation au Canada. Les divisions de l'Ontario et du Manitoba de la Fédération sont responsables des activités n'affectant que les membres de leur région respective.

### 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

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

#### Comptabilité par fonds

La Fédération utilise la méthode de la comptabilité par fonds pour comptabiliser ses opérations, ses activités et ses programmes, tel que décrit aux notes complémentaires 15 à 18.

La Fédération a combiné les trois fonds suivants dans le Fond d'opération CHF Canada : le Fonds d'opération de l'Ontario, le Fonds d'opération du Manitoba et le Fonds d'opération du Sud-Ouest de l'Ontario.

#### 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.

#### Constatation des produits

Les produits de cotisations des membres sont constatés lorsque leur recouvrement est raisonnablement assuré. Les produits de cotisations des membres liés aux exercices ultérieurs sont reportés et constatés à titre de produits dans la période à laquelle ils se rapportent.

Les produits du programme de loyauté – Co-operators sont constatés lorsqu'ils sont reçus étant donné l'incertitude liée à ce type de produit.

Les produits provenant des placements en gestion commune et les autres produits sont constatés lorsqu'ils sont gagnés. Les produits provenant des placements en gestion commune sont ventilés entre le Fonds d'opération CHF Canada et les affectations internes selon leur solde d'ouverture.

Les produits provenant des programmes coopératifs de services entreprises, de l'assemblée générale annuelle et de la conférence des fédérations – inscriptions sont constatés lorsque le service a été rendu et que le recouvrement est raisonnablement assuré.

Les contributions affectées aux exercices ultérieurs sont reportées et constatées dans le fonds pertinent à titre de produits de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Ces contributions peuvent être remboursables si elles ne sont pas utilisées pour leurs programmes respectifs. Les contributions non affectées sont constatées à titre de produits lorsqu'elles sont reçues ou considérées comme recevables si le montant peut être raisonnablement estimé et que son recouvrement est suffisamment assuré.

# FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2018

9

### 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### Subvention à recevoir

Une subvention à recevoir est comptabilisée 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.

#### Placements

Les autres placements de la Fédération sont comptabilisés initialement et évalués par la suite à la juste valeur. Les variations de la juste valeur sont constatées au résultat net dans la période au cours de laquelle elles se produisent. Les coûts de transaction directement rattachés à l'acquisition de ces placements sont comptabilisés au résultat net dans la période au cours de laquelle ils sont engagés.

#### Intérêt économique dans des entités contrôlées à but lucratif

Le placement de la Fédération dans sa société privée en propriété exclusive, Rooftops Financial Services Inc., son intérêt économique dans une entité contrôlée à but lucratif, le Réseau coopératif de gestion du logement communautaire et sa participation de 20 % dans une compagnie sous influence notable, Encasa Financial Inc., sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilisation à la valeur de consolidation.

La méthode de la comptabilisation à la valeur de consolidation est une méthode de comptabilisation selon laquelle la société inscrit sa part du bénéfice net ou de la perte nette de ses filiales à l'état des résultats et réduit ses placements des dividendes reçus. Si les pertes accumulées dépassent le coût initial des parts en question, les placements sont reportés à la valeur nominale de 1 \$.

#### Intérêt économique dans des entités contrôlées sans but lucratif

La Fédération exerce un contrôle sur Essex Non-Profit Homes Inc., l'Agence des coopératives d'habitation et Compass Non-Profit Homes. Les résultats financiers de ces entités ne sont pas consolidés dans les états financiers de la Fédération étant donné que les entités à but non lucratif ne sont pas obligées de l'être. Les lecteurs intéressés ont accès aux états financiers des entités contrôlées.

#### Immobilisations et actifs incorporels

Les immobilisations et actifs incorporels sont comptabilisés au coût. Ils sont amortis en fonction de leur durée de vie utile respective selon la méthode de l'amortissement linéaire et les périodes indiquées ci-dessous :

Améliorations locatives	Période restante du bail
Ameublement et équipement	7 ans
Équipement informatique	3 à 5 ans
Logiciels	3 à 5 ans

#### Dépréciation d'actifs à long terme

Les actifs à long terme sont soumis à un test de dépréciation lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. Une perte de valeur est comptabilisée lorsque la valeur comptable excède les flux de trésorerie non actualisés découlant de leur utilisation et de leur sortie éventuelle. La perte de valeur comptabilisée est mesurée comme étant l'excédent de la valeur comptable de l'actif sur sa juste valeur.

## 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

### **Instruments financiers**

#### *Évaluation des instruments financiers*

La Fédération évalue initialement ses actifs financiers et ses passifs financiers à la juste valeur.

La Fédération évalue ultérieurement tous ses actifs financiers et ses passifs financiers au coût après amortissement, à l'exception des placements dans des instruments de capitaux propres cotés sur un marché actif et des instruments financiers désignés à la juste valeur lors de leur comptabilisation initiale, qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de juste valeur sont comptabilisées aux résultats.

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement se composent de l'encaisse, des débiteurs, des prêts à recevoir, du billet à ordre à Compass Non-Profit Homes Inc., du billet à ordre au Réseau coopératif de gestion du logement communautaire et des billets à ordre à Essex Non-Profit Homes Inc.

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent des créditeurs et frais courus et du montant dû aux participants du Fonds.

Les actifs financiers évalués à la juste valeur se composent des placements, à l'exception de la participation dans Encasa Financial Inc. qui est évaluée à la valeur de consolidation.

#### *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 Fédération 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*

La Fédération comptabilise ses coûts de transaction aux résultats de l'exercice où ils sont engagés. Cependant, 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 trésorerie comprend les fonds en caisse et les dépôts à vue. Les équivalents de trésorerie s'entendent des placements à court terme, très liquides, facilement convertibles en un montant connu de trésorerie et dont la valeur ne risque pas de changer de façon significative. Les placements à court terme sont détenus dans le but de faire face aux engagements de trésorerie à court terme, et non à des fins de placement ou autres. Un placement ne sera assimilé à des équivalents de trésorerie que s'il a une échéance inférieure ou égale à trois mois à partir de la date d'acquisition. Les découverts bancaires sont inclus dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie lorsque le solde bancaire fluctue souvent entre le positif et le négatif.

# FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2018

11

### 3. BUDGET

Les données du budget présentées aux états financiers non consolidés ont été fournies par la Fédération et n'ont pas fait l'objet d'un audit.

### 4. PROGRAMMES COOPÉRATIFS DE SERVICES ENTREPRISES

	Budget (note 3)	2018	2017
Programmes d'assurance	880 600 \$	820 864 \$	1 034 906 \$
Programme de refinancement	309 500	216 887	254 750
Programme de gestion des actifs	215 000	294 974	274 159
	<b>1 405 100 \$</b>	<b>1 332 725 \$</b>	<b>1 563 815 \$</b>

### 5. AFFAIRES STRATÉGIQUES

	Budget (note 3)	2018	2017
Assemblée générale annuelle	1 039 300 \$	1 081 768 \$	982 891 \$
Recrutement des membres	80 800	79 273	100 203
Communications	123 500	143 207	164 186
Conseil d'administration	252 700	221 791	229 375
Projets spéciaux	50 000	32 966	3 115
Relations externes	124 800	114 180	147 203
Relations gouvernementales	103 200	76 447	127 233
Autres charges directes	27 900	20 070	68 062
	<b>1 802 200 \$</b>	<b>1 769 702 \$</b>	<b>1 822 268 \$</b>

### 6. PROGRAMMES COOPÉRATIFS DE SERVICES ENTREPRISES

	Budget (note 3)	2018	2017
Programmes d'assurance	261 800 \$	219 980 \$	138 688 \$
Programme de refinancement	471 400	417 954	477 503
Programme de gestion des actifs	441 400	577 345	398 111
Autres charges directes	3 000	4 132	-
	<b>1 177 600 \$</b>	<b>1 219 411 \$</b>	<b>1 014 302 \$</b>

# FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2018

12

### 7. DÉVELOPPEMENT DU SECTEUR

	Budget (note 3)	2018	2017
Soutien des fédérations	11 300 \$	1 131 \$	9 274 \$
Services aux fédérations et aux coopératives	121 500	134 098	129 088
Programme de formation	98 300	86 765	63 634
Conférence des fédérations	77 800	76 787	-
Recherche	17 500	4 972	6 837
Autres charges directes	46 800	20 204	41 304
	<b>373 200 \$</b>	<b>323 957 \$</b>	<b>250 137 \$</b>

### 8. RÉGION DE L'ONTARIO

	Budget (note 3)	2018	2017
Réunion des membres de l'Ontario	4 000 \$	7 405 \$	1 514 \$
Conseil de l'Ontario	48 300	55 280	48 766
<i>Programmes réservés aux membres</i>			
Relations gouvernementales	46 200	43 869	31 886
Communications	21 100	26 738	5 869
Relations externes	24 300	20 792	24 110
Services aux fédérations et aux coopératives	53 200	49 876	32 153
Programme de formation	16 500	4 846	27 514
Recherche	5 000	8 387	5 400
Autres charges directes	33 000	14 470	21 499
Contributions – soutien du secteur et frais de cours	(8 000)	(8 064)	(16 564)
	<b>243 600 \$</b>	<b>223 599 \$</b>	<b>182 147 \$</b>

### 9. FRAIS DE PERSONNEL ET D'ADMINISTRATION

	Budget (note 3)	Fonds d'opération CHF Canada	Restrictions externes	2018 Total	2017 Total
Personnel – National	1 965 000 \$	1 923 125 \$	- \$	1 923 125 \$	2 116 257 \$
Personnel – Région de l'Ontario	860 600	912 778	-	912 778	838 173
Personnel – Fonds de la Nouvelle-Écosse	184 800	-	186 746	186 746	180 363
Bureau et administration – National	757 600	753 367	-	753 367	788 766
Bureau et administration – Région de l'Ontario	166 200	193 819	-	193 819	149 538
Bureau et administration – Fonds de la Nouvelle-Écosse	55 100	-	45 201	45 201	41 655
Bureau et administration – Fonds de souscription de risque	-	-	(125)	(125)	25 554
Réallocations	(595 900)	(611 265)	-	(611 265)	(514 017)
	<b>3 393 400 \$</b>	<b>3 171 824 \$</b>	<b>231 822 \$</b>	<b>3 403 646 \$</b>	<b>3 626 289 \$</b>

# FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2018

13

### 10. DÉBITEURS

	2018	2017
<b>Fonds d'opération CHF Canada</b>		
Cotisations des membres	30 143 \$	30 817 \$
Comptes clients	295 175	226 018
Taxes de vente	31 965	52 574
Le Réseau coopératif de gestion du logement communautaire, sans intérêt	23 524	17 381
Essex Non-Profit Homes Inc., sans intérêt	46 652	41 544
	427 459	368 334
Provision pour mauvaises créances sur cotisations des membres et comptes clients	(56 573)	(50 421)
	370 886	317 913
<b>Affectations externes</b>		
Subvention à recevoir	16 250	16 250
	387 136 \$	334 163 \$

### 11. PLACEMENTS

	CHF Canada <i>Fonds d'opération</i>	Affectations externes <i>Fonds de souscription de risque</i>	2018 Total	2017 Total
<b>Placements en titres mesurés à la juste valeur</b>				
Titres de créances de sociétés	13 265 600 \$	-	13 265 600 \$	14 932 503 \$
Fonds d'investissement pour le logement social, portefeuilles de placements à revenu fixe et d'actions	11 734	314 300	326 034	343 197
Créances de sociétés	-	-	-	83 864
<b>Intérêt économique dans une compagnie sous influence notable comptabilisée selon la méthode de comptabilisation à la valeur de consolidation</b>				
Participation de 20 % dans Encasa Financial Inc.	377 418	-	377 418	358 040
	13 654 752 \$	314 300 \$	13 969 052 \$	15 717 604 \$

# FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2018

14

### 12. IMMOBILISATIONS ET ACTIFS INCORPORELS

	Coût	Amortissement cumulé	2018	2017
<b>Immobilisations</b>				
Améliorations locatives	319 084 \$	244 593 \$	74 491 \$	101 889 \$
Ameublement et équipement	60 510	41 669	18 841	54 698
Équipement informatique	122 278	90 838	31 440	35 815
	501 872	377 100	124 772	192 402
<b>Actifs incorporels</b>				
Logiciels	149 040	73 946	75 094	106 963
	650 912 \$	451 046 \$	199 866 \$	299 365 \$

#### Variation nette des immobilisations et des actifs incorporels

	2018	2017
<b>SOLDE AU DÉBUT</b>	299 365 \$	369 935 \$
Acquisition d'immobilisations et d'actifs incorporels	5 995	44 657
Amortissement des immobilisations et des actifs incorporels	(105 494)	(115 227)
Variation nette	(99 499)	(70 570)
<b>SOLDE À LA FIN</b>	199 866 \$	299 365 \$

### 13. INTERET ECONOMIQUE DANS DES ENTITES CONTROLEES A BUT LUCRATIF

	2018	2017
Réseau coopératif de gestion du logement communautaire	337 618 \$	267 886 \$
Rooftops Financial Services Inc.	-	-
	337 618 \$	267 886 \$



# FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2018

15

### 14. ENTITES APPARENTEES

#### Intérêt économique/contrôle dans des entités à but lucratif

*Réseau coopératif de gestion du logement communautaire (le Réseau)*

Le Réseau est une entité contrôlée par la Fédération.

La Fédération est le seul membre du Réseau coopératif de gestion du logement communautaire et nomme quatre des cinq membres de son conseil d'administration. Le Réseau est constitué en vertu de la *Loi canadienne sur les coopératives*. Le Réseau vient en aide aux coopératives en difficulté, assure la prestation de services de gestion locaux et, sur demande, offre des services aux fournisseurs de logement sans but lucratif.

Le sommaire des états financiers non audités du Réseau se présente comme suit :

	2018	2017
<b>État de la situation financière</b>		
Actif	633 619 \$	567 919 \$
Passif	231 448 \$	299 933 \$
Bénéfice net	402 171 \$	267 986 \$
<b>État des résultats</b>		
Revenus	2 123 521 \$	1 839 580 \$
Dépenses	1 983 245 \$	1 679 851 \$
<b>État des flux de trésorerie</b>		
Activités d'exploitation	122 564 \$	144 122 \$
Activités d'investissement	(25 415) \$	(59 659) \$
Activité de financement	(75 000) \$	(50 000) \$

Le Réseau a signé un billet à ordre pour le solde à payer à la Fédération, échéant le 31 décembre 2022, au taux d'intérêt annuel non composé de 4,25 %, remboursable à raison d'au moins 25 000 \$ par année. Le Réseau a versé 6 348 \$ d'intérêt en 2018 (2017 : 10 688 \$). Ces produits sont inclus à la rubrique « placements en gestion commune » du Fonds d'opération à l'état non consolidé des résultats.

Le Réseau a également remis un montant de 7 185 \$ à la Fédération en frais de gestion (2017 : 7 500 \$). Ces produits sont inclus à la rubrique « Autres produits » du Fonds d'opération à l'état non consolidé des résultats.

Ces opérations ont été conclues dans le cours normal des activités et sont évaluées à la valeur d'échange, qui correspond au montant de la contrepartie établi et accepté par les apparentés.

#### *Rooftops Financial Services Inc.*

La Fédération est l'unique actionnaire de Rooftops Financial Services Inc. La Société est constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* et est actuellement inactive.

Rooftops Financial Services Inc. doit un montant de 223 201 \$ à la Fédération. Étant donné que la société est inactive, la Fédération ne prévoit pas recouvrer ce montant dans un avenir proche. Par conséquent, une provision de 223 201 \$ a été prévue, il y a plusieurs années, portant le solde à zéro dans l'état de la situation financière non consolidée de la Fédération.

# FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2018

16

### 14. ENTITES APPARENTEES (suite)

#### Entités contrôlées sans but lucratif

##### *Compass Non-Profit Homes Inc. (Compass)*

La Fédération a initié la création de cette coopérative et la contrôle par voie de nomination de ses membres du conseil d'administration. La coopérative est constituée en vertu de la *Loi sur les sociétés coopératives de l'Ontario* et, à ce titre, est exonérée d'impôt en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu*. Compass loue le terrain appartenant à Essex Non-Profit Homes Inc. et a confié la gestion des opérations du projet à ENPH en vertu d'un contrat de gestion. La coopérative est actuellement inactive.

Compass doit à la Fédération un montant de 25 000 \$, remboursable à demande, au taux annuel de 8,0 %.

##### *L'Agence des coopératives d'habitation*

La Fédération est le seul membre de l'Agence des coopératives d'habitation et nomme tous les membres de son conseil d'administration. L'Agence est constituée sans capital-actions en vertu de la *Loi canadienne sur les coopératives*. Elle a été créée afin d'administrer les programmes d'habitation coopérative pour la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) et, potentiellement, pour d'autres clients gouvernementaux. L'Agence est un organisme sans but lucratif tel que décrit au paragraphe 149(1)(1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* et, à ce titre, est exonérée d'impôt. L'actif, le passif et les résultats des opérations de l'Agence ne sont pas inclus dans ces états financiers non consolidés.

Le sommaire des états financiers audités de l'Agence se présente comme suit :

	2018	2017
<b>État de la situation financière</b>		
Actif	3 536 745 \$	3 333 212 \$
Passif	3 008 072 \$	2 818 158 \$
Soldes de fonds	528 673 \$	514 054 \$
<b>État des résultats</b>		
Produits	7 444 454 \$	7 125 422 \$
Charges	7 429 835 \$	7 248 670 \$
<b>État des flux de trésorerie</b>		
Activités d'exploitation	731 333 \$	408 751 \$
Activités d'investissement	(591 753) \$	(265 840) \$
Activités de financement	- \$	- \$

La Fédération a accordé une facilité de crédit à l'Agence permettant à cette dernière de lui emprunter pour de courtes périodes de temps jusqu'à 250 000 \$ au taux préférentiel plus 2 % par année. Cette facilité de crédit est garantie par une convention de sûreté générale subordonnée et reportée à toute entente avec un prêteur commercial. Au 31 décembre 2018, la facilité de crédit n'est pas utilisée.

La Fédération a signé un protocole d'entente avec l'Agence concernant un programme de subventions pour l'action environnementale. L'Agence a versé 15 000 \$ (2017 : 15 000 \$) au programme au cours de l'exercice. Ces contributions sont incluses à la rubrique « Autres revenus » du Fonds d'opération à l'état non consolidé des résultats.

# FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2018

17

### 14. ENTITES APPARENTEES (suite)

#### Entités contrôlées sans but lucratif (suite)

##### *Essex Non-Profit Homes Inc. (ENPH)*

La Fédération est le membre fondateur de ENPH et nomme tous les membres de son conseil d'administration. ENPH est constitué en vertu de la *Loi sur les corporations de l'Ontario*. ENPH est exonérée d'impôt en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu*. ENPH loue le terrain dont il est propriétaire à Compass et agit à titre de gestionnaire des opérations du projet en vertu d'un contrat de gestion avec Compass. L'actif, le passif et les résultats des opérations de ENPH ne sont pas inclus dans ces états financiers non consolidés.

Le sommaire des états financiers non audités de l'organisme se présente comme suit :

	2018	2017
<b>État de la situation financière</b>		
Actif	8 171 229 \$	7 982 159 \$
Passif	8 587 600 \$	8 410 987 \$
Soldes de fonds	(416 371) \$	(428 828) \$
<b>État des résultats</b>		
Produits	1 345 981 \$	1 337 656 \$
Charges	1 333 524 \$	1 299 750 \$
<b>État des flux de trésorerie</b>		
Activités d'exploitation	411 867 \$	354 319 \$
Activités d'investissement	(486 224) \$	(303 307) \$
Activités de financement	76 923 \$	(181 145) \$

ENPH a remis un montant de 41 926 \$ (2017 : 36 812 \$) à la Fédération en frais de gestion des actifs. Ces produits sont inclus à la rubrique « Programmes coopératifs de services entreprises » du Fonds d'opération à l'état non consolidé des résultats.

La Fédération a accordé un montant de 100 000 \$ à ENPH, remboursable à demande, au taux annuel de 4,5 %. La Fédération a également accordé un montant de 20 000 \$ à ENPH, remboursable à demande et sans intérêt. ENPH a versé des intérêts de 4 500 \$ en 2018 (2017 : 4 500 \$). Ces produits sont inclus à la rubrique « Placements en gestion commune » du Fonds d'opération à l'état non consolidé des résultats.

Ces opérations ont été conclues dans le cours normal des activités et sont évaluées à la valeur d'échange, qui correspond au montant de la contrepartie établi et accepté par les apparentés.

#### 15. AFFECTATIONS INTERNES INVESTIES DANS LES RÉSERVES – FONDS D'OPÉRATION NATIONAL ET DE L'ONTARIO

La Fédération a créé des réserves par le transfert de fonds provenant du solde du Fonds d'opération CHF Canada et de contributions externes afin de financer les charges liées aux programmes régionaux d'éducation, au lobbying et aux activités de perfectionnement du personnel affecté aux coopératives d'habitation. Les réserves servent aussi à aider les coopératives ayant connu un défaut précoce de l'enveloppe du bâtiment, à mettre en place des initiatives spéciales visant à assurer le développement de stratégies à long terme et à faire face aux éventualités qui pourraient occasionner un besoin de fonds d'opération, ainsi qu'à assister les coopératives avec des dossiers légaux et à fournir des garanties de micro-investissement en Afrique.

La région de l'Ontario de la Fédération a créé des réserves par le transfert de fonds provenant du solde du Fonds d'opération afin de financer les éventualités qui pourraient occasionner un besoin de fonds d'opération et les charges liées aux programmes de perfectionnement du personnel affecté aux coopératives d'habitation.

#### 16. AFFECTATIONS INTERNES

Les affectations internes incluent le Fonds de dotation national, le Fonds de dotation de l'Ontario et le Fonds d'aide spéciale.

##### a) Fonds de dotation national

Le Fonds de dotation national a été créé avec la part des contributions au titre du soutien du secteur excédant 1/2 de 1 % des coûts en capital par coopérative d'habitation. Les fonds en capital du Fonds de dotation ne peuvent être engagés ou dépensés sans une résolution de l'ensemble des membres. La Fédération a établi une politique de fixer le montant de revenus disponibles à dépenser du Fonds à un taux prédéterminé de la juste valeur moyenne mobile du Fonds sur une période de trois ans. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018, le taux a été établi à 4,0 % (2017 : 4,0 %).

##### b) Fonds de dotation de l'Ontario

Le Fonds de dotation de l'Ontario a été créé avec une part des contributions au titre du soutien du secteur reçues de coopératives d'habitation subventionnées par le programme du gouvernement ontarien. Les fonds en capital du Fonds de dotation ne peuvent être engagés ou dépensés sans une résolution des membres ontariens de la Fédération. La Fédération a établi une politique de fixer le montant de revenus disponibles à dépenser pour les programmes dans la région de l'Ontario à un taux prédéterminé de la juste valeur moyenne mobile du Fonds sur une période de trois ans. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018, le taux a été établi à 4,0 % (2017 : 4,0 %).

##### c) Fonds d'aide spéciale

Le Fonds d'aide spéciale fournit des prêts pour fins de fonds de roulement ainsi que des garanties de prêts aux membres de la Fédération qui ne sont pas des coopératives d'habitation.

Au 31 décembre 2018, le solde des prêts à recevoir de 0 \$ (2017 : 2 582 \$) a été réduit d'une provision pour mauvaises créances totalisant 0 \$ (2017 : 2 582 \$).

Au 31 décembre 2018, le Fonds n'avait aucune garantie de prêts en circulation.

# FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2018

19

### 17. AUTRES AFFECTATIONS INTERNES

#### a) Affectations internes investies en immobilisations et en actifs incorporels

La Fédération comptabilise dans ce fonds les transactions liées à ses immobilisations et à ses actifs incorporels.

#### b) Affectation interne investie dans une entité apparentée

La Fédération comptabilise dans ce fonds son investissement dans sa filiale en propriété exclusive, le Réseau coopératif de gestion du logement communautaire.

### 18. AFFECTATIONS EXTERNES

Les affectations externes incluent le Fonds de souscription de risque, le Fonds de la Nouvelle-Écosse et le Fonds des coopératives d'habitation pour les étudiant(e)s universitaires.

#### a) Fonds de souscription de risque

Le Fonds de souscription de risque a été établi afin de garantir des prêts aux coopératives d'habitation membres de la Fédération. Le montant maximal de capital pouvant être garanti est le moindre de 100 000 \$ ou 20 % du montant total du Fonds. Les premiers 50 000 \$ de pertes d'un exercice incombent à la Fédération et toute perte supérieure à ce montant est répartie entre les participants au prorata de leurs contributions et indemnisation au Fonds. Le solde du Fonds disponible totalisant 420 294 \$ (2017 : 445 440 \$) est composé de contributions des participants détenues en fiducie, d'un dépôt du Fonds d'opération national et d'indemnisation des participants au Fonds.

À la fin de l'exercice, le Fonds de souscription de risque est réparti comme suit :

	2018	2017
Solde du Fonds disponible	420 294 \$	445 440 \$
Dépôt du Fonds d'opération CHF Canada	(179 668)	(204 814)
Indemnisations annoncées	(160 000)	(160 000)
Dû aux participants du Fonds	80 626 \$	80 626 \$

Les montants dans ce fonds peuvent être exigibles à tout moment.

#### b) Fonds de la Nouvelle-Écosse

Ce fonds représente le support administratif ainsi que le programme d'éducation de la Fédération de la Nouvelle-Écosse soutenue en partie par la province de la Nouvelle-Écosse.

#### c) Fonds des coopératives d'habitation pour les étudiant(e)s universitaires

Le Fonds des coopératives d'habitation pour les étudiant(e)s universitaires est composé des fonds reçus de Concentra Financial dans le but d'encourager, de développer ou de fonder des coopératives d'habitation pour les étudiant(e)s universitaires.

Le Fonds offre des prêts et des garanties de prêts. Les intérêts gagnés par le Fonds sont comptabilisés à même le Fonds et peuvent être utilisés pour subventionner des bénéficiaires admissibles.

# FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 DÉCEMBRE 2018

20

### 19. 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 Fédération sont liés aux débiteurs. La Fédération consent du crédit à ses membres dans le cours normal de ses activités.

De plus, la Fédération évalue la condition financière de ses membres sur une base continue et examine l'historique de crédit de tout nouveau membre. La Fédération établit une provision pour créances douteuses en tenant compte du risque de crédit de membres particuliers, des tendances historiques et d'autres informations. Environ 63 % du total des débiteurs sont à recevoir de cinq organismes. La Fédération évalue qu'aucun risque important ne découle de cette situation.

#### Risque de marché

Le risque de marché est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison de variations des prix du marché. La Fédération est exposée au risque de marché en raison des placements dans des actions cotées en bourse dont la valeur fluctue en fonction de la cote boursière. La Fédération n'utilise pas d'instruments financiers dérivés afin de réduire son exposition à ce risque.

### 20. ENGAGEMENTS CONTRACTUELS

La Fédération s'est engagée d'après quatre baux à long terme à verser, pour ses locaux, un loyer minimum total ainsi qu'un loyer additionnel établi en fonction des frais d'exploitation, comme suit :

Locaux	Date d'échéance	Loyer minimum total
Ottawa	31 mars 2020	185 340 \$
Vancouver	30 novembre 2022	145 212 \$
Région de l'Ontario	31 août 2021	404 595 \$
Nouvelle-Écosse	30 septembre 2019	8 020 \$

En outre, la Fédération a émis une garantie sur un prêt hypothécaire contracté par Essex Non-profit Homes Inc. Le risque maximal lié à cette garantie est de 100 000 \$. La Fédération estime que le risque d'avoir à engager des frais importants à la suite de cette garantie est faible.

### 21. ÉVÉNEMENT SUBSÉQUENT

Après la publication des états financiers non consolidés, le bénéfice net du Réseau coopératif de gestion du logement communautaire (Réseau) a été modifié. Le 23 avril 2019, les états financiers non consolidés ont été republiés pour augmenter le produit provenant de l'intérêt économique dans le Réseau à 134 185 \$ et le solde du fonds investi dans une entité apparentée à 402 071 \$ au lieu des montants de 69 731 \$ et 337 617 \$, respectivement qui avaient été initialement comptabilisés. Le sommaire des états financiers non audités du Réseau présenté à la note 14 a également été modifié.

### 22. CHIFFRES COMPARATIFS

Certains chiffres comparatifs ont été reclassés afin de rendre leur présentation conforme à celle de l'exercice courant.

# FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

ÉTAT NON CONSOLIDÉ DE L'ÉVOLUTION DES SOLDES DE FONDS -- AFFECTATIONS INTERNES INVESTIES DANS LES RÉSERVES (note 15)

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

21

	FONDS D'OPÉRATION NATIONAL		FONDS D'OPÉRATION DE L'ONTARIO		2017 Total
	Budget (note 3)	Réel	Budget (note 3)	Réel	
<b>SOLDE AU DÉBUT</b>	3 786 605 \$	3 786 605 \$	912 525 \$	912 525 \$	4 699 130 \$
Virements interfonds	(611 000)	(679 056)	(311 500)	(320 140)	(999 196)
	3 175 605	3 107 549	601 025	592 385	3 699 934
Contributions	15 000	1 884	-	-	1 884
Charges	(100 000)	(84 562)	-	-	(84 562)
Insuffisance des produits par rapport aux charges	(85 000)	(82 678)	-	-	(82 678)
<b>SOLDE À LA FIN</b>	3 090 605 \$	3 024 871 \$	601 025 \$	592 385 \$	3 617 256 \$
					4 699 130 \$

# FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

ÉTAT NON CONSOLIDÉ DE L'ÉVOLUTION DES SOLDES DE FONDS – AFFECTATIONS INTERNES (note 16)  
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

22

	Budget (note 3)	Fonds de dotation national	Fonds de dotation de l'Ontario	Fonds d'aide spéciale	2018 Total	2017 Total
<b>SOLDE AU DÉBUT</b>	10 916 435 \$	4 321 698 \$	6 314 496 \$	280 241 \$	10 916 435 \$	10 134 955 \$
Produits	394 200	234 455	342 566	-	577 021	435 470
Charges	(7 900)	(2 020)	(2 952)	-	(4 972)	(4 679)
<b>EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES AVANT LES ÉLÉMENTS SUIVANTS :</b>	386 300	232 435	339 614	-	572 049	430 791
<b>PRODUIT PROVENANT DU PLACEMENT DANS ENCASA FINANCIAL INC., une compagnie sous influence notable</b>	-	16 278	23 782	-	40 060	29 890
<b>GAINS (PERTES) NON MATÉRIALISÉS SUR PLACEMENTS</b>	-	(367 763)	(537 345)	-	(905 108)	685 499
<b>EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES</b>	386 300	(119 050)	(173 949)	-	(292 999)	1 146 180
Virements interfonds	(394 200)	(160 200)	(234 000)	-	(394 200)	(364 700)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DU SOLDE DE FONDS</b>	(7 900)	(279 250)	(407 949)	-	(687 199)	781 480
<b>SOLDE À LA FIN</b>	10 908 535 \$	4 042 448 \$	5 906 547 \$	280 241 \$	10 229 236 \$	10 916 435 \$



# FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

ÉTAT NON CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS – AFFECTATIONS EXTERNES (note 18)

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

23

	Budget (note 3)	Fonds des coopératives d'habitation pour les étudiant(e)s universitaires	Fonds de souscription de risque	Fonds de la Nouvelle- Écosse	2018 Total	2017 Total
<b>PRODUITS</b>						
Cotisations des membres	68 800 \$	- \$	- \$	66 095 \$	66 095 \$	62 295 \$
Placements en gestion commune	5 300	8 060	-	-	8 060	6 276
Contributions	65 000	-	-	65 000	65 000	65 000
Autres	31 600	-	33 799	25 907	59 706	25 418
	170 700	8 060	33 799	157 002	198 861	158 989
<b>CHARGES</b>						
Autres régions	20 000	-	-	19 033	19 033	14 109
Frais de personnel et d'administration (note 9)	239 900	-	(125)	231 947	231 822	222 018
Autres	-	-	-	-	-	25 554
	259 900	-	(125)	250 980	250 855	261 681
<b>EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES AVANT LES ÉLÉMENTS SUIVANTS :</b>						
	(89 200)	8 060	33 924	(93 978)	(51 994)	(102 692)
<b>PRODUIT PROVENANT DU PLACEMENT DANS ENCASA FINANCIAL INC., une compagnie sous influence notable</b>						
	-	564	-	-	564	407
<b>GAINS (PERTES) NON MATÉRIALISÉS SUR PLACEMENTS</b>						
	-	(12 752)	(50 136)	-	(62 888)	34 179
<b>INSUFFISANCE DES PRODUITS PAR RAPPORT AUX CHARGES</b>						
	(89 200) \$	(4 128) \$	(16 212) \$	(93 978) \$	(114 318) \$	(68 106) \$

FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

ÉTAT NON CONSOLIDÉ DE L'ÉVOLUTION DES SOLDES DE FONDS – AFFECTATIONS EXTERNES  
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

	Fonds des coopératives d'habitation pour les étudiant(e)s universitaires	Fonds de souscription de risque	Fonds de la Nouvelle- Écosse	2018 Total	2017 Total
<b>SOLDE AU DÉBUT</b>	149 870 \$	195 880 \$	- \$	345 750 \$	323 032 \$
Insuffisance des produits par rapport aux charges	(4 128)	(16 212)	(93 978)	(114 318)	(68 106)
Virements interfonds	-	-	93 978	93 978	90 824
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DES SOLDES DE FONDS</b>	<b>(4 128)</b>	<b>(16 212)</b>	<b>-</b>	<b>(20 340)</b>	<b>22 718</b>
<b>SOLDE À LA FIN</b>	<b>145 742 \$</b>	<b>179 668 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>325 410 \$</b>	<b>345 750 \$</b>

# FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

ÉTAT NON CONSOLIDÉ DE LA SITUATION FINANCIÈRE – AFFECTATIONS INTERNES  
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

25

	Fonds de dotation national	Fonds de dotation de l'Ontario	Fonds d'aide spéciale	2018 Total	2017 Total
<b>ACTIF</b>					
<b>ACTIF À COURT TERME</b>					
Prêts à recevoir	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
<b>PRÊTS À RECEVOIR</b>					
	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
<b>PASSIF</b>					
<b>PRÊTS INTERFONDS</b>	(4 042 446) \$	(5 906 549) \$	(280 241) \$	(10 229 236) \$	(10 916 435) \$
<b>SOLDES DE FONDS</b>	4 042 446	5 906 549	280 241	10 229 236	10 916 435
	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$

# FÉDÉRATION DE L'HABITATION COOPÉRATIVE DU CANADA

ÉTAT NON CONSOLIDÉ DE LA SITUATION FINANCIÈRE – AFFECTATIONS EXTERNES  
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

26

	Fonds des coopératives d'habitation pour les étudiant(e)s universitaires	Fonds de souscription de risque	Fonds de la Nouvelle- Écosse	2018 Total	2017 Total
<b>ACTIF</b>					
<b>ACTIF À COURT TERME</b>					
Débiteurs	- \$	- \$	16 250 \$	16 250 \$	16 250 \$
<b>PLACEMENTS À LONG TERME</b>					
	-	314 300	-	314 300	330 637
	- \$	314 300 \$	16 250 \$	330 550 \$	346 887 \$
<b>PASSIF</b>					
<b>PASSIF À COURT TERME</b>					
Créditeurs et frais courus Dû aux participants du Fonds	- \$	- \$	- \$	- \$	8 934 \$
	-	80 626	-	80 626	80 626
	-	80 626	-	80 626	89 560
<b>PRÊTS INTERFONDS, sans intérêt</b>	(145 742)	54 006	16 250	75 486	(88 423)
	(145 742)	134 632	16 250	5 140	1 137
<b>SOLDES DE FONDS</b>	145 742	179 668	-	325 410	345 750
	- \$	314 300 \$	16 250 \$	330 550 \$	346 887 \$