



LA CHAMBRE
DE COMMERCE
DU CANADA

THE CANADIAN
CHAMBER
OF COMMERCE

Note de service

Dest.: Chambres de commerce membres

Exp.: Umberto Delucilla, trésorier du conseil d'administration

Date: Le 24 août 2017

Objet: RÉSULTATS FINANCIERS DE MI-ANNÉE 2017

À titre de trésorier, j'ai le plaisir de vous présenter ce sommaire des résultats financiers de la mi-année 2017. Vous trouverez ci-joints les états financiers internes non vérifiés de la Chambre de commerce du Canada pour le deuxième trimestre terminé le 30 juin 2017. Ils vous sont présentés à titre de renseignement et comme l'exige la tenue du congrès annuel de la Chambre de commerce du Canada d'ici à la fin d'octobre.

Pour l'exercice 2017, le conseil d'administration a approuvé un budget prévoyant des produits légèrement supérieurs à 8,3 millions \$ et des charges un peu moins de 8,5 millions \$ ce qui entraîne un excédent potentiel des charges sur les produits de 150 000 \$ qui reflète les investissements stratégiques approuvés. À la mi-année, les produits totaux de la Chambre atteignent un peu moins de 3,9 millions \$ et les charges totales un peu moins de 3,8 millions \$, ce qui engendre un bilan positif, les produits surpassant les charges de 93 000 \$. Il s'agit d'un excédent des produits sur les charges d'un peu plus de 112 000 \$ qui est partiellement contrebalancé par les pertes sur placements non réalisées (un élément hors caisse) de 19 000 \$.

État des résultats

Afin de fournir des détails supplémentaires et une plus grande transparence pour les lecteurs, les produits et les charges inclus dans l'état des résultats comme tel ont été divisés par catégorie additionnelle plutôt que simplement démontrés dans les notes afférentes aux états financiers.

Les produits cumulatifs à ce jour démontrent un écart positif de 2 000 \$ par rapport au montant prévu au budget pour l'exercice à ce jour. Les secteurs qui affichent un écart négatif concernent les cotisations annuelles des sociétés, les cotisations annuelles des conseils et chambres, les produits provenant des programmes d'affinité ainsi que les produits provenant des services d'abonnement. Bien que nous affichions des résultats positifs à ce moment-ci, étant donné l'imprévisibilité des ventes associées aux carnets, nous poursuivons notre surveillance et nos efforts à l'égard de cette importante source de produits. Le risque principal au niveau des produits cernés à la mi-année concerne les cotisations annuelles des sociétés, qui ont également eu des retombées pour nos résultats durant les dernières années. Bien que nous prévoyons une légère augmentation à l'égard

des cotisations annuelles des sociétés comparées à l'exercice antérieur, nous n'allons probablement pas atteindre notre objectif de quatre pour cent fixé dans le budget de 2017. La haute direction de la Chambre de commerce du Canada s'attache à combler cet écart.

Du côté des charges, pour l'exercice à ce jour la Chambre de commerce du Canada affiche un écart positif de 169 000 \$ par rapport au budget prévu. Cet écart positif est attribuable, en grande partie, par le délai encouru afin de remplir les postes vacants inclus dans le budget des salaires et les économies des avantages sociaux. On y reflète également la différence de cadencement entre la comptabilisation des charges administratives et les allocations budgétaires. Avec le départ tardif des produits, les charges sont différées au tant que possible. La haute direction prête une attention soutenue à toutes les catégories de charges et continue de gérer prudemment les affaires financières de la Chambre.

État de la situation financière

L'état de la situation financière de la Chambre de commerce du Canada reste sain et solide. À la mi-année, sur une période de douze mois, les actifs et les passifs sont semblables reflétant une augmentation légèrement supérieure à 19 000 \$. Les soldes de l'encaisse et de placements d'un peu plus de 5,5 millions \$ reflètent une diminution sur douze mois légèrement inférieure à 107 000 \$. Cette diminution est causée en grande partie par une diminution des dépôts de garantie pour détenteurs de carnets et des crédateurs et charges à payer, ainsi qu'une augmentation des débiteurs et charges payées d'avance qui sont en partie contrebalancées par l'augmentation des produits reportés. L'augmentation significative des débiteurs démontre une facturation des commandites plus tôt que l'année dernière qui se reflète dans les produits reportés. Les tendances des années antérieures démontrent un faible risque pour ces débiteurs. L'augmentation des charges payées d'avance reflète le dépôt de loyer requis selon le nouveau bail relatif au déménagement du bureau d'Ottawa prévu en 2018. Les dépôts de garantie pour détenteurs de carnets totalisant un peu plus de 1,7 millions \$ sont un des plus importants passifs de la Chambre de commerce du Canada et ils sont entièrement garantis par un montant équivalent de placements affectés.

Les actifs nets d'un peu plus de 2,3 millions \$ ont augmenté de 49 000 \$ sur douze mois et consistent en des actifs nets investis en immobilisations corporelles et incorporelles, et en des actifs nets non affectés.

Si vous avez des questions, je vous invite à communiquer avec Adèle Laronde, vice-présidente et chef des services financiers, par courriel à alaronde@chamber.ca ou par téléphone au (613) 238-4000 (229).

Internal unaudited financial statements /états financiers internes non vérifiés

THE CANADIAN CHAMBER OF COMMERCE
LA CHAMBRE DE COMMERCE DU CANADA
Statement of Financial Position
État de la situation financière

	June/juin 2017	June/juin 2016	
ASSETS			ACTIFS
Cash and investments	\$ 5,543,281.56	\$ 5,649,801.85	Encaisse et placements
Accounts receivable	1,017,829.41	797,278.61	Débiteurs
Prepaid expenses	240,917.41	166,651.36	Charges payées d'avance
	<u>6,802,028.38</u>	<u>6,613,731.82</u>	
Inventory	3,288.47	40,839.08	Stocks
Capital and intangible assets	453,333.16	584,707.20	Immobilisations corporelles et incorporelles
	<u>\$ 7,258,650.01</u>	<u>\$ 7,239,278.10</u>	
LIABILITIES AND NET ASSETS			PASSIFS ET ACTIFS NETS
Accounts payable and accrued liabilities	\$ 513,955.91	\$ 567,520.33	Créditeurs et charges à payer
Security Deposits for Carnet	1,739,597.03	1,926,120.18	Dépôts de garantie pour détenteurs de carnets
Deferred revenue	2,559,747.23	2,320,971.14	Produits reportés
Deferred leasehold inducements	140,030.61	168,438.96	Avantages incitatifs reportés relatifs à des baux
	<u>4,953,330.78</u>	<u>4,983,050.61</u>	
Net assets	2,212,084.13	2,192,039.51	Actifs nets
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue)	93,235.10	64,187.98	Excédent des produits sur les charges (charges sur les produits)
	<u>2,305,319.23</u>	<u>2,256,227.49</u>	
	<u>\$ 7,258,650.01</u>	<u>\$ 7,239,278.10</u>	

Internal unaudited financial statements /états financiers internes non vérifiés

THE CANADIAN CHAMBER OF COMMERCE
LA CHAMBRE DE COMMERCE DU CANADA

Statement of Operations

État des résultats

Six month period ended June 30, 2017

Six mois terminés le 30 juin 2017

	(A)	(B)	VARIANCES ÉCARTS (A)-(B) (B)-(A)	ANNUAL BUDGET ANNUEL	
	2017 YTD ACTUAL/RÉEL	2017 YTD BUDGET			
Revenue:					Produits
Membership fees:					Cotisations annuelles
Corporate	1,743,954.47	1,793,586.54	(49,632.07)	3,659,822.16	Sociétés
Boards and chambers	303,453.02	306,837.00	(3,383.98)	306,837.00	Conseils et chambres
Trade associations	67,862.40	63,080.41	4,781.99	127,839.89	Associations commerciales
	<u>2,115,269.89</u>	<u>2,163,503.95</u>	<u>(48,234.06)</u>	<u>4,094,499.05</u>	
Carnets	839,908.83	821,315.99	18,592.84	1,568,070.40	Carnets
Document certification	200,858.30	200,290.00	568.30	404,200.00	Certification de documents
Investments	89,666.28	86,768.00	2,898.28	179,014.00	Placements
Unrealized gain (loss) on investments	(19,372.50)	(10,000.00)	(9,372.50)	(20,000.00)	Gain (perte) non réalisé sur les placements
Events and conferences	164,701.58	150,000.00	14,701.58	968,325.00	Séminaires et conférences
Affinity programs	73,846.46	87,450.00	(13,603.54)	279,900.00	Programmes d'affinité
Sponsored policy projects	151,253.35	152,000.00	(746.65)	444,250.00	Projets de politique parrainés
Subscription services	187,478.89	196,375.00	(8,896.11)	332,900.00	Services d'abonnement
Other activities	76,176.48	29,725.15	46,451.33	65,655.55	Autres activités
	<u>3,879,787.56</u>	<u>3,877,428.09</u>	<u>2,359.47</u>	<u>8,316,814.00</u>	
Expenses:					Charges
Salaries and benefits	2,312,806.64	2,417,768.50	104,961.86	4,850,208.00	Salaires et avantages sociaux
Rent	407,728.12	409,888.68	2,160.56	790,812.63	Loyer
Professional fees	56,742.93	68,454.98	11,712.05	197,700.00	Honoraires professionnels
Travel	102,474.72	126,033.00	23,558.28	273,256.00	Frais de déplacement
Events and conferences	123,904.45	93,430.00	(30,474.45)	457,465.00	Séminaires et conférences
Affinity programs	0.00	1,200.00	1,200.00	99,659.33	Programmes d'affinité
Sponsored policy projects	38,941.82	56,496.00	17,554.18	139,000.00	Projets de politique parrainés
Subscription services	51,225.23	68,098.00	16,872.77	161,000.00	Services d'abonnement
Administrative:					Charges administratives
Amortisation	117,000.00	117,000.00	0.00	234,000.00	Amortissement
Bad debt	49,999.98	49,999.98	0.00	100,000.00	Mauvaises créances
E-certification fees	24,301.85	25,800.00	1,498.15	101,600.00	Frais de certification électronique
International dues (ICC and B20)	63,579.60	64,000.00	420.40	151,746.00	Cotisations internationales (CCI et B20)
Miscellaneous	437,847.12	457,123.57	19,276.45	910,367.04	Divers
	<u>3,786,552.46</u>	<u>3,955,292.71</u>	<u>168,740.25</u>	<u>8,466,814.00</u>	
Excess of revenue over expenses (expenses over revenue)	<u>93,235.10</u>	<u>(77,864.62)</u>	<u>171,099.72</u>	<u>(150,000.00)</u>	Excédent des produits sur les charges (charges sur les produits)