WESTERN CLIMATE INITIATIVE, INC.

ÉTATS FINANCIERS

Au 31 décembre 2022 et 2021

CPAs | CONSULTANTS | WEALTH ADVISORS

CLAconnect.com

WESTERN CLIMATE INITIATIVE, INC.
ÉTATS FINANCIERS AU 31 DÉCEMBRE 2022 ET 2021
TABLE DES MATIÈRES

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT	**1**
ÉTATS FINANCIERS	
ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE	**3**
ÉTATS DES RÉSULTATS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET	**4**
ÉTAT DES DÉPENSES DE FONCTIONNEMENT	**5**
ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE	**7**
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS	**8**

CliftonLarsonAllen LLP
CLAconnect.com

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Conseil d'administration
Western Climate Initiative, Inc.
Sacramento (Californie)

Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de Western Climate Initiative, Inc. (société sans but lucratif établie en Californie), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2022 et 2021, et l'état des résultats et des variations de l'actif net, l'état des dépenses de fonctionnement et l'état des flux de trésorerie pour les exercices terminés à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives inclus dans les notes afférentes aux états financiers.

À notre avis, les états financiers susmentionnés donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Western Climate Initiative, inc., au 31 décembre 2022 et 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices terminés à ces dates, conformément aux principes comptables généralement reconnus aux États-Unis.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectués nos audits conformément aux normes d'audit généralement reconnues aux États-Unis (GAAS). 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 tenus d'être indépendants de Western Climate Initiative, inc. et de remplir nos autres responsabilités éthiques conformément aux exigences déontologiques pertinentes relatives à nos audits. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Responsabilité de la direction à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus aux États-Unis, y compris de la conception, de la mise en œuvre et du maintien de contrôles internes appropriés pour permettre la préparation et la présentation fidèle 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 s'il existe des conditions ou des événements, considérés dans l'ensemble, qui soulèvent un doute substantiel sur la capacité de Western Climate Initiative, inc. à poursuivre son exploitation pour un an après la date d'émission des états financiers.

CLA (CliftonLarsonAllen LLP) is an independent network member of CLA Global. See CLAglobal.com/disclaimer.

Responsabilité de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

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 d'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir une assurance absolue et, par conséquent, ne peut attester qu'un audit effectué conformément aux GAAS permettra de détecter dans tous les cas une anomalie significative lorsqu'elle existe. 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. Les anomalies sont considérées significatives lorqu'il est raisonable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les jugements que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux GAAS, nous:

- exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit;

- 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. Ces procédures comprennent le contrôle par sondage d'éléments probants concernant les montants et les informations figurant dans les états financiers;

- acquérons une compréhension des élements 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 Western Climate Initiative, inc. Par conséquent, aucune opinion à cet égard n'est exprimée;

- apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables significatives faites par la direction ainsi que la présentation générale des états financiers;

- tirons une conclusion si, à notre avis, il existe des conditions ou des événements, considérés dans l'ensemble, qui soulèvent un doute substantiel sur la capacité de Western Climate Initiative, inc. à poursuivre son exploitation pendant une période raisonnable.

Nous sommes tenus de communiquer aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit ainsi que nos constatations importantes et certaines questions liées au contrôle interne relevées au cours de l'audit.

Courtesy French Translation. Please See Official Report In English

CliftonLarsonAllen LLP

Roseville, Californie
25 mars 2023

WESTERN CLIMATE INITIATIVE, INC.
ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE
AU 31 DÉCEMBRE 2022 ET 20212022

	2022	2021
ACTIF		
COURANT		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8 851 430 $	7 284 837 $
Placements	6 500 000 $	3 250 000 $
Créances	1 313 123 $	1 399 236 $
Charges payées d'avance et autres actifs	300 826 $	136 891 $
Total de l'actif courant	16 965 379 $	12 070 964 $
IMMOBILISATIONS ET ÉQUIPEMENTS NETS	2 622 203 $	1 965 700 $
DROIT D'UTILISATION	82 283 $	-
Total de l'actif	19 669 865 $	14 036 664 $
PASSIF ET ACTIF NET		
PASSIF		
Créditeurs et charges à payer	416 396 $	321 242 $
Salaires à payer	271 593 $	264 883 $
Obligation locative de fonctionnement	84 950 $	-
Produits différés	631 353 $	635 520 $
Total du passif	1 404 292 $	1 221 645 $
ACTIF NET SANS RESTRICTION IMPOSÉ PAR LES DONATEURS	18 265 573 $	12 815 019 $
Total du passif et de l'actif net	19 669 865 $	14 036 664 $

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

WESTERN CLIMATE INITIATIVE, INC.
ÉTATS DES RÉSULTATS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET
POUR LES EXERCICES TERMINÉS LE 31 DÉCEMBRE 2022 ET 2021

	2022	2021
PRODUITS		
Paiements des ententes de financement	9 876 444 $	9 845 732 $
CHARGES		
Services liés aux systèmes de plafonnement et d'échange	3 442 493 $	3 483 235 $
Gestion et frais généraux	1 020 125 $	689 127 $
Total des charges	4 462 618 $	4 172 362 $
AUTRES PRODUITS ET CHARGES		
Intérêts	72 131 $	4 445 $
Produits divers	2 485 $	3 654 $
Gain lié au taux de change	(37 888 $)	42 707 $
Total net	36 728 $	50 806 $
VARIATION DE L'ACTIF NET	5 450 554 $	5 724 176 $
Actif net au début de l'exercice	12 815 019 $	7 090 843 $
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	18 265 573 $	12 815 019 $

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

WESTERN CLIMATE INITIATIVE, INC.
ÉTAT DES DÉPENSES DE FONCTIONNEMENT
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2022

	Services liés aux systèmes de plafonnement et d'échange	Gestion et frais généraux	Total
Salaires et honoraires	924 457 $	323 762 $	1 248 219 $
Impôts sur les salaires et avantages sociaux	182 841 $	84 049 $	266 890 $
Coûts de sous-traitance	2 117 658 $	-	2 117 658 $
Services professionnels	58 628 $	182 566 $	241 194 $
Fournitures de bureau	-	21 728 $	21 728 $
Rayonnement et communications	-	30 $	30 $
Téléphone et internet	11 126 $	11 126 $	22 252 $
Loyers	60 154 $	25 781 $	85 935 $
Assurances	63 836 $	63 836 $	127 672 $
Amortissement	-	303 197 $	303 197 $
Autres	23 793 $	4 050 $	27 843 $
Total des charges par fonction	3 442 493 $	1 020 125 $	4 462 618 $

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

WESTERN CLIMATE INITIATIVE, INC.
ÉTAT DE DÉPENSES DE FONCTIONNEMENT
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2021

	Services liés aux systèmes de plafonnement et d'échange	Gestion et frais généraux	Total
Salaires et honoraires	899 954 $	222 046 $	1 122 000 $
Impôts sur les salaires et avantages sociaux	234 366 $	47 152 $	281 518 $
Coûts de sous-traitance	2 169 378 $	-	2 169 378 $
Services professionnels	66 436 $	164 338 $	230 774 $
Fournitures de bureau	-	24 146 $	24 146 $
Rayonnement et communications	-	470 $	470 $
Téléphone et internet	10 363 $	10 363 $	20 726 $
Loyers	44 833 $	19 214 $	64 047 $
Assurances	44 749 $	44 749 $	89 498 $
Amortissement	-	154 354 $	154 354 $
Autres	13 156 $	2 295 $	15 451 $
Total des charges par fonction	3 483 235 $	689 127 $	4 172 362 $

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

WESTERN CLIMATE INITIATIVE, INC.
ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE
POUR LES EXERCICES TERMINÉS LE 31 DÉCEMBRE 2022 ET 2021

	2022	2021
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Variation de l'actif net	5 450 554 $	5 724 176 $
Élément sans incidence sur les flux de trésorerie:		
Amortissement	303 197 $	154 354 $
Variation des actifs financiers et des passifs liés au fonctionnement:		
Créances	86 113 $	375 415 $
Droit d'utilisation	(82 283 $)	-
Autres actifs	(163 935 $)	278 735 $
Comptes créditeurs et charges à payer	95 154 $	(126 825 $)
Salaires à payer	6 710 $	59 397 $
Obligation locative	84 950 $	-
Produits différés	(4 167 $)	(98 070 $)
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	5 776 293 $	6 367 182 $
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉ AUX ACTIVITÉS DE PLACEMENT		
Trésorerie affectée aux immobilisations et aux équipements	(959 700 $)	(1 214 260 $)
Achats de placements	(8 000 000 $)	(4 250 000 $)
Produit de placements	4 750 000 $	2 500 000 $
Flux de trésorerie affectés aux activités de placements	(4 209 700 $)	(2 964 260 $)
AUGMENTATION NETTE DE LA TRÉSORERIE	1 566 593 $	3 402 922 $
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	7 284 837 $	3 881 915 $
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRESORERIE À LA FIN DE L'EXERCICE	8 851 430$	7 284 837 $

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

NOTE 1 ACTIVITÉ PRINCIPALE ET SOMMAIRE DES PRINCIPALES POLITIQUES DE COMPTABILITÉ

Organisation

Renseignements généraux : Western Climate Initiative, Inc. (WCI, inc.) est une société sans but lucratif ayant pour mandat de fournir des services administratifs et techniques en appui à la mise en œuvre des systèmes d'échange de droits d'émissions de gaz à effet de serre des États et provinces qui y adhèrent. WCI, inc. a été constituée en société le 28 octobre 2011.

Méthode de comptabilité

WCI, inc. prépare ses états financiers selon la méthode de la comptabilité d'exercice, conformément aux principes comptables généralement reconnus aux États-Unis (US GAAP). Les produits sont comptabilisés lorsqu'ils sont gagnés et les charges, lorsqu'elles sont engagées.

Base de présentation

La présentation des états financiers respecte la norme FASB ASC 958-210-45-1, *Financial Statements of Not-for-Profit Organizations*, du *Financial Accounting Standards Board* (FASB). En vertu de cette norme, WCI, inc. est tenue de communiquer l'information relative à sa situation financière et à ses activités en fonction de deux catégories d'actif net : avec restrictions imposées par les donateurs ou sans restriction imposées par les donateurs, selon l'absence ou l'existence de restrictions imposées par les donateurs.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

WCI, inc. inclut, dans la trésorerie et équivalents de trésorerie, les soldes bancaires et les placements très liquides, à échéance initiale de trois mois ou moins à compter de la date d'acquisition, qui sont ni détenus en vue de la vente ni l'objet de restrictions à long terme imposées par les donateurs. Les soldes des comptes bancaires, au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021, sont assurés jusqu'à concurrence de 250 000 $ auprès de la *Federal Deposit Insurance Corporation* (FDIC) et garantis par les institutions financières respectives.

Créances et politiques de crédit

Les créances sont comptabilisées au montant de la facture originale, diminuées d'une provision approximative pour créances douteuses. Pour déterminer cette provision, la direction se fonde sur l'identification des débiteurs en difficulté et l'expérience antérieure appliquée au classement chronologique des comptes en souffrance. Les créances jugées non recouvrables sont radiées. WCI, inc. n'impose pas d'intérêts sur les soldes débiteurs en souffrance. Les créances s'élevaient à 1 313 123 $, 1 399 236 $ et 1 774 651 $ au 31 décembre 2022, 2021 et 2020 respectivement.

Placements

WCI, inc. comptabilise les placements achetés au prix coûtant et, dans le cas d'un don, à la juste valeur marchande à la date du don. Le coût correspond à la juste valeur dans l'état de la situation financière. Les gains sont compris dans la variation de l'actif net présentée dans l'état des résultats et se composent des revenus d'intérêts ainsi que des plus-values et des moins-values réalisées et non réalisées. La juste valeur est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date de l'état de la situation financière.

NOTE 1 ACTIVITÉ PRINCIPALE ET SOMMAIRE DES PRINCIPALES POLITIQUES DE COMPTABILITÉ (SUITE)

Immobilisations et équipements

WCI, inc. comptabilise les ajouts d'immobilisations et d'équipements de plus de 2 000 $ au prix coûtant et, dans le cas d'un don, à la juste valeur marchande à la date du don. L'amortissement est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée utile estimée des actifs, qui s'étend de 3 à 5 ans. Advenant la vente ou à la cession des actifs, le coût et l'amortissement connexe sont retranchés des comptes, et tout gain ou toute perte qui en résulte est reporté dans l'état des activités. Les coûts d'entretien et de réparation qui ne prolongent pas la durée de vie utile des actifs sont passés en charges. En outre, WCI, inc. a capitalisé des coûts de codage, d'essai et de développement interne de la plateforme de vente aux enchères. Le développement de la plateforme de vente aux enchères a été complété en juillet 2021. Les coûts engagés pour le codage, l'essai et le développement de la plateforme de ventes aux enchères se sont élevés à 2 115 912 $. En outre, WCI, inc. a capitalisé des coûts de codage, d'essai et de développement interne de la platforme de registre. Le développement de la platforme de registren'était pas terminé au 31 décembre 2022 et, par conséquent, les coûts ont été ajoutés aux immobilisations en cours. Le total des coûts engagés pour les immobilisations en cours s'élevait à 959 701 $ au 31 décembre 2022.

WCI, inc. révise la valeur comptable des immobilisations et des équipements en fonction d'une dépréciation quand des événements ou des changements de circonstances indiquent que la valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable par les flux de trésorerie futurs estimés de leur utilisation ou de leur cession. Quand on considère qu'il y a baisse de valeur, une perte pour dépréciation est constatée dans la mesure où la valeur comptable dépasse la juste valeur de l'actif. Il n'y a eu aucune indication de dépréciation d'actifs au cours des exercices terminés le 31 décembre 2022 et 2021.

Créditeurs et charges à payer

Les comptes créditeurs comprennent les biens et les services obtenus et facturés et sont constatés lorsque WCI, inc. doit effectuer des paiements futurs en conséquence. Les charges à payer sont des éléments du passif constatés lorsqu'il est probable qu'une sortie future de ressources représentatives d'avantages économiques soit nécessaire et qu'il est possible d'évaluer de manière fiable le montant de la dette.

Produits différés

Les produits différés représentent les produits perçus mais non réalisés à la fin de l'exercice. Ils se composent de produits liés au projet ARB-398 du gouvernement de la Californie, qui sera achevé au cours d'exercices ultérieurs. Les produits qui seront constatés dans la période où ils seront réalisés totalisaient 631 353 $, 635 520 $ et 733 590 $ pour les exercices terminés le 31 décembre 2022, 2021 et 2020, respectivement.

NOTE 1 ACTIVITÉ PRINCIPALE ET SOMMAIRE DES PRINCIPALES POLITIQUES DE COMPTABILITÉ (SUITE)

Actifs nets

Les actifs nets, les produits, les gains et les pertes sont classés en fonction de l'existence ou de l'absence de restrictions imposées par le donateur ou le subventionnaire. Par conséquent, les actifs nets et les variations d'actifs sont classés et constatés comme suit :

Actifs nets sans restrictions imposées par les donateurs : actifs qui sont mis à la disposition des activités de fonctionnement général et qui ne sont pas assujettis à des restrictions imposées par les donateurs (ou parfois les subventionnaires). Le conseil d'administration a alloué certains de ces actifs à une réserve de fonctionnement et à un fonds de dotation désigné par le conseil.

Actifs nets avec restrictions imposées par les donateurs : actifs nets assujettis à des restrictions imposées par les donateurs (ou parfois les subventionnaires). Certaines restrictions sont de nature temporaire et prennent fin quand une période donnée est écoulée ou à l'occurrence d'un événement précisé par le donateur, tandis que d'autres sont de nature permanente, à savoir que le donateur précise que les ressources doivent être maintenues à perpétuité. Les dons d'actifs à long terme et les dons en espèces conditionnels à l'acquisition d'actifs à long terme sont considérés comme des produits assujettis à des restrictions au moment de leur réception et sont libérés des restrictions lorsque les actifs sont mis en service. Une restriction imposée par un donateur est levée quand elle expire, c'est-à-dire quand la période précisée est écoulée, quand les conditions autres associées à la restriction ont été remplies ou les deux.

Adoption de nouvelles normes comptables

En février 2016, le FASB a publié une mise à jour de la norme comptable ASU 2016-02, *Leases* (ASC 842). La nouvelle norme accroît la transparence et la comparabilité entre les organisations en exigeant la comptabilisation au bilan des actifs au titre des droits d'utilisation et des obligations locatives. La principale modification apportée à la norme est la comptabilisation des actifs au titre des droits d'utilisation et des obligations locatives par les locataires pour les baux considérés comme des baux d'exploitation. En vertu de la norme, la communication de cette information est nécessaire pour atteindre l'objectif visant à permettre aux utilisateurs des états financiers d'évaluer le montant, le moment et l'incertitude des flux de trésorerie découlant des baux.

WCI, inc. a adopté les exigences énoncées dans la directive le 1er janvier 2022 et a choisi d'appliquer les dispositions de la norme dès le début de la période d'adoption, par un ajustement cumulatif, avec certaines des solutions pratiques disponibles. Les renseignements sur les baux pour l'exercice qui s'est terminé le 31 décembre 2021 sont fournis conformément aux directives antérieures sur les baux de la norme ASC 840 du FASB.

WCI, inc. a choisi d'adopter l'ensemble des solutions pratiques disponibles au cours de l'année de l'adoption. WCI, inc. a choisi d'adopter la solution pratique disponible afin d'avoir du recul dans la détermination de la durée du bail et l'évaluation de la dépréciation de l'actif au titre du droit d'utilisation de WCI, inc.

NOTE 1 ACTIVITÉ PRINCIPALE ET SOMMAIRE DES PRINCIPALES POLITIQUES DE COMPTABILITÉ (SUITE)

Baux

WCI, inc. loue une partie d'un immeuble à bureaux à Sacramento, en Californie et des espaces à bureaux à Québec, au Canada. WCI, inc. détermine dès le début si un accord constitue un bail. Dans l'état de la situation financière, les baux d'exploitation sont inclus dans les actifs au titre du droit d'utilisation des baux d'exploitation, dans les autres passifs à court terme et dans les obligations locatives de fonctionnement. Les contrats de location-financement, s'il y a lieu, sont inclus dans les immobilisations et équipements; les obligations découlant des contrats de location-financement sont incluses dans l'état de la situation financière. En date du 31 décembre 2021 et du 31 décembre 2022, il n'y avait pas de contrats de location-financement.

Les actifs au titre des droits d'utilisation représentent le droit de WCI, inc. d'utiliser un actif sous-jacent pour la durée du bail et les obligations locatives représentent l'obligation de WCI, inc. d'effectuer les paiements de location au titre du bail. Les actifs et passifs au titre des droits d'utilisation sont comptabilisés à la date de début du bail en fonction de la valeur actualisée des paiements de location pour la durée du bail. Comme la plupart des baux ne prévoient pas de taux implicite, WCI, inc. utilise un taux sans risque fondé sur les renseignements disponibles à la date de début du bail pour déterminer la valeur actualisée des paiements de location. L'actif au titre du droit d'utilisation du bail d'exploitation comprend également tout paiement de location effectué et exclut les incitatifs à la location. Les modalités du bail peuvent comprendre des options de prolongation ou de résiliation lorsqu'il est raisonnable de croire que WCI, inc. exercera l'une de ces options. Les loyers et charges locatives au titre des paiements de location sont comptabilisés selon la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée du bail. WCI, inc. a choisi de comptabiliser les paiements pour les baux à court terme (12 mois ou moins) comme des dépenses à mesure qu'elles sont engagées, et ces baux ne sont donc pas inclus comme des obligations locatives ou des actifs au titre des droits d'utilisation dans l'état de la situation financière.

Produits et constatation des produits

Les paiements au titre des ententes de participation sont constatés à mesure qu'ils sont réalisés, selon la méthode de la comptabilité d'exercice, durant les périodes où les services sont rendus. Chaque gouvernement participant a ses propres besoins en matière de services, mais WCI, inc. a des obligations de prestation couvrant des périodes de deux ans, afin d'assurer à certains gouvernements participants l'accès aux services administratifs, à la plateforme de vente aux enchères, au système de suivi des droits d'émission, au soutien technique, au système de sécurité et au service de surveillance des transactions de droits d'émission. Les montants accordés par chaque gouvernement participant sont déterminés annuellement en fonction des tarifs établis dans l'entente de financement et du niveau de services que WCI, inc. fournit à chaque gouvernement participant.

Les paiements antérieurs à la période d'adhésion sont comptabilisés comme des produits différés jusqu'à ce qu'ils soient réalisés. En raison de la nature et du moment de la prestation des services, presque tous les produits différés à la fin de l'exercice sont comptabilisés dans l'exercice suivant.

NOTE 1 ACTIVITÉ PRINCIPALE ET SOMMAIRE DES PRINCIPALES POLITIQUES DE COMPTABILITÉ (SUITE)

Allocation des dépenses fonctionnelles

Les états financiers présentent certaines catégories de dépenses attribuables à plus d'un système de plafonnement et d'échange ou à plus d'une fonction de soutien. Par conséquent, ces dépenses exigent une allocation sur une base raisonnable qui est systématiquement appliquée. Les dépenses attribuées comprennent les honoraires professionnels et autres frais et dépenses, en fonction du montant des activités liées aux systèmes de plafonnement et d'échange au cours de l'année, ainsi que des salaires et des traitements, qui sont attribués en fonction des tâches et des responsabilités.

Devise

La devise fonctionnelle de WCI, inc. pour l'ensemble de ses opérations est le dollar américain. Les passifs et les actifs non monétaires sont convertis aux taux historiques, tandis que les actifs et les passifs monétaires le sont au taux de change en vigueur à la fin de l'année. Les comptes des états des activités sont convertis selon le taux moyen annuel. Les gains et les pertes de conversion de devises en dollars américains sont inclus dans les résultats de fonctionnement actuels. Les gains et les pertes découlant de transactions en devises étrangères sont également inclus dans l'état des résultats. Les exercices terminés le 31 décembre 2022 et 2021, se sont soldés par des pertes de 37 888 $ et des gains de 42 707 $, respectivement.

Impôt des sociétés

Western Climate Initiative, Inc., à titre de société sans but lucratif établie en Californie, est exonérée de l'impôt fédéral par l'*Internal Revenue Service* (IRS), en vertu de l'alinéa 501(c)3) du code des impôts américain (*Internal Revenue Code*). La société est toutefois tenue de produire chaque année la déclaration *Return of Organization Exempt from Income Tax* de l'IRS (formulaire 990). En outre, WCI, inc. doit payer de l'impôt sur les revenus nets qu'elle tire d'activités commerciales non liées à ses activités exonérées. WCI, inc. n'est pas assujettie à l'impôt sur le revenu tiré d'activités commerciales non complémentaires et n'a pas à produire la déclaration *Exempt Organization Business Income Tax Return* de l'IRS (formulaire 990-T).

Positions fiscales incertaines

Les directives comptables émanant du FASB prescrivent un seuil de comptabilisation et des critères d'évaluation et de présentation dans les états financiers pour les positions fiscales que l'entité a adoptées ou qu'elle prévoit d'adopter dans la déclaration fiscale. Une position fiscale est constatée comme un avantage à condition qu'il soit « plus probable qu'improbable » qu'elle soit maintenue après un examen fiscal. Au 31 décembre 2022 et 2021, WCI, inc. n'avait pas d'avantages fiscaux non comptabilisés et elle ne prévoit pas que cette situation changera significativement au cours des douze prochains mois. WCI, inc. comptabilisera tout intérêt couru et toute pénalité liée à des avantages fiscaux non comptabilisés dans ses charges fiscales. Au 31 décembre 2022 et 2021, WCI, inc. n'a pas d'intérêts courus ni de pénalités liées à des positions fiscales incertaines.

Estimations comptables

Dans le cadre de la préparation des états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus aux États-Unis, nous avons l'obligation de faire des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants d'actifs et de passifs comptabilisés à la date des états financiers et sur les montants des produits et des charges comptabilisés au cours de l'exercice. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations, et de tels écarts pourraient être importants.

NOTE 1 ACTIVITÉ PRINCIPALE ET SOMMAIRE DES PRINCIPALES POLITIQUES DE COMPTABILITÉ (SUITE)

Concentrations

Paiements liés aux ententes de participation :
En 2020, le conseil d'administration de WCI, inc. a approuvé des ententes de financement avec chaque gouvernement participant comme suit : le 23 mars 2020, approbation de l'entente avec le gouvernement du Québec pour la prestation de services du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2021; le 14 mai 2020, approbation de l'entente avec le gouvernement de la Nouvelle-Écosse pour la prestation de services du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2021, et de l'entente avec le CARB pour la prestation de services du 1er juillet 2020 au 31 décembre 2021.

Le 17 décembre 2021, le conseil d'administration de WCI, inc. a approuvé une entente de financement avec le CARB pour la prestation de services du 1er janvier 2022 au 30 juin 2024 et une nouvelle entente de financement avec le Washington Department of Ecology pour la prestation de services du 1er janvier 2022 au 31 décembre 2023.

Le 14 mars 2022, le conseil d'administration de WCI, inc. a approuvé les ententes de financement avec le gouvernement du Québec et avec le gouvernement de la Nouvelle-Écosse, toutes deux pour la prestation de services du 1er janvier 2022 au 31 décembre 2023.

L'entente avec le CARB représentait environ 71 % et 76 % des produits provenant des ententes de participation pour les exercices terminés le 31 décembre 2022 et 2021, respectivement. Pour ces mêmes exercices, l'entente entre WCI, inc. et le gouvernement du Québec représentait environ 11 % et 18 %, respectivement, des produits provenant des ententes de participation. Pour ces mêmes exercices, l'entente entre WCI, inc. et le gouvernement de la Nouvelle-Écosse représentait environ 3 % et 6 %, respectivement, des produits provenant des ententes de participation. Pour ces mêmes exercices, l'entente entre WCI, inc. et le Washington Department of Ecology représentait environ 15 % et 0 %, respectivement, des produits provenant des ententes de participation.

Comptes débiteurs :
L'entente conclue avec le CARB comptait pour l'ensemble des comptes débiteurs pour les exercices financiers s'étant respectivement terminés le 31 décembre 2022 et 2021. Au 25 mars 2023, l'ensemble des créances ont été recouvrées.

Événements subséquents

WCI, inc. a évalué les événements subséquents jusqu'au 25 mars 2023March 25, 2023March 25, 2023, date à laquelle les états financiers étaient prêts à être publiés.

NOTE 2 LIQUIDITÉS DISPONIBLES

WCI, inc. s'efforce de maintenir des liquidités suffisantes pour couvrir les dépenses générales sur une période de 90 jours. Les actifs financiers en sus des besoins de trésorerie quotidiens sont placés dans des certificats de dépôt, des fonds du marché monétaire et d'autres placements à court terme.

Le tableau ci-dessous détaille les actifs financiers de WCI, inc. au 31 décembre 2022 et 2021, après déduction des montants non disponibles pour couvrir les dépenses générales sur une période d'un an à compter de la date des états des résultats, en raison de restrictions contractuelles. Les montants non disponibles pour couvrir les dépenses générales sur une période d'un an peuvent également comprendre des actifs nets avec restrictions imposées par les donateurs. Il n'y avait pas d'actifs nets avec restrictions imposées par les donateurs au 31 décembre 2022 et 2021.

	2022	2021
Actifs financiers à la fin de l'exercice		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8 851 430 $	7 284 837 $
Placements	6 500 000 $	3 250 000 $
Créances	1 313 123 $	1 399 236 $
Total des actifs financiers	16 664 553 $	11 934 073 $
Actifs financiers disponibles pour répondre aux besoins de trésorerie pour les dépenses générales dans un délai d'un an	16 664 553 $	11 934 073 $

NOTE 3 ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR ET INFORMATIONS À FOURNIR

Les normes comptables du FASB comportent des règles pour encadrer l'évaluation de la juste valeur conformément aux principes comptables généralement reconnus aux États-Unis. Ce cadre établit une hiérarchie de la juste valeur qui classe par priorité les données utilisées pour évaluer la juste valeur. Selon cette hiérarchie, le niveau de priorité le plus élevé est accordé aux prix cotés non ajustés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (niveau 1), tandis que le niveau de priorité le plus faible est accordé aux données non fondées sur des données de marché observables (niveau 3). Les trois niveaux de priorité se définissent comme suit :

Niveau 1 : les données utilisées pour l'évaluation de la juste valeur correspondant à des prix cotés non ajustés sur des marchés actifs accessibles à WCI, inc. pour des actifs ou des passifs identiques.

Niveau 2 : les données utilisées pour l'évaluation de la juste valeur comprennent : des prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs similaires; des prix cotés sur des marchés inactifs pour des inactifs ou des passifs identiques; des données autres que des prix cotés qui sont observables pour l'actif ou le passif; des données qui sont dérivées principalement de données de marché observables (ou corroborées par de telles données) par corrélation ou par d'autres méthodes.

Tout actif ou passif d'une durée déterminée (contractuelle) de niveau 2 doit être observable pour la quasi-totalité de sa durée.

Niveau 3 : les données utilisées pour l'évaluation de la juste valeur ne sont pas fondées sur des données de marché observables et qui ont une grande incidence sur l'évaluation de la juste valeur.

Le niveau de priorité d'un actif ou d'un passif dans la hiérarchie dépend du niveau le plus faible ayant une incidence sur l'évaluation de la juste valeur. Les techniques d'évaluation utilisées doivent se fonder le plus possible sur des données observables et le moins possible sur des données non observables.

Les méthodes d'évaluation employées pour les actifs évalués à la juste valeur sont décrites ci-après. Il est à noter qu'elles n'avaient fait l'objet d'aucun changement au 31 décembre 2022 et 2021.

Il se peut que les méthodes décrites produisent un calcul de la juste valeur qui n'est pas représentatif de la valeur de réalisation nette ou de la juste valeur future. Par ailleurs, même si WCI, inc. estime que ses méthodes d'évaluation sont appropriées et conformes à celles d'autres acteurs du marché, en raison des différentes méthodes ou hypothèses utilisées pour déterminer la juste valeur de certains instruments financiers, il se pourrait que l'évaluation de la juste valeur ait changé à la date de présentation.

Les certificats de dépôt sont comptabilisés au coût plus les intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur au 31 décembre 2022 et 2021.

NOTE 3 ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR ET INFORMATIONS À FOURNIR(SUITE)

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur des actifs évaluée sur une base récurrente :

Au 31 décembre 2022	Juste valeur	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Données observables autres que les prix cotés (niveau 2)	Données non fondées sur des données de marché observables (niveau 3)
Certificat de dépôts	6 500 000 $	- $	6 500 000 $	- $
Total	6 500 000 $	- $	6 500 000 $	- $

Au 31 décembre 2021	Juste valeur	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Données observables autres que les prix cotés (niveau 2)	Données non fondées sur des données de marché observables (niveau 3)
Certificat de dépôts	3 250 000 $	- $	3 250 000 $	- $
Total	3 250 000 $	- $	3 250 000 $	- $

NOTE 4 IMMOBILISATIONS ET ÉQUIPEMENTS

Les immobilisations et équipements se détaillent comme suit :

	2022	2021
Ordinateurs, imprimantes et télécopieurs	7 729 $	7 729 $
Plateforme de ventes aux enchères	2 115 992 $	2 115 992 $
Immobilisations en cours	959 701 $	- $
Moins : amortissement cumulé	461 139 $	157 941 $
Immobilisations et équipements nets	2 622 203 $	1 965 700 $

WCI, Inc. avait des charges d'amortissement de 303 197 $ et de 154 354 $ pour les exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021, respectivement.

NOTE 5 COMPOSITION DE L'ACTIF NET

Au 31 décembre de chaque exercice, l'actif net se composait comme suit :

	2022	2021
Actif net à la fin de l'exercice		
Fonds affectés par le conseil d'administration	158 434 $	176 871 $
Actif net non désigné	18 107 139 $	12 638 148 $
Actif net sans restrictions imposées par les donateurs	18 265 573 $	12 815 019 $

Actif net affecté par le conseil d'administration : Le conseil d'administration a affecté les fonds versés par la *Western Governors' Association* au soutien logistique et technique dans le cadre des discussions sur l'établissement du prix des unités d'émission entre les États américains et les provinces canadiennes.

NOTE 6 BAUX

Immeuble à bureaux

WCI, inc., loue une partie d'un immeuble à bureaux à Sacramento, en Californie. Le bail d'exploitation a une durée de 40 mois, échéant en février 2024. En vertu du bail, WCI, inc. paie un loyer de base en plus de sa part estimée des dépenses d'exploitation qui sont ajoutées à son loyer de base.

Le tableau suivant fournit des renseignements quantitatifs sur les baux de WCI, inc. pour l'exercice terminé le 31 décembre 2022 :

COÛT DU BAIL	
COÛT DU BAIL D'EXPLOITATION	70 607 $
COÛT TOTAL DU BAIL	70 607 $
AUTRES RENSEIGNEMENTS :	
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES BAUX D'EXPLOITATION	67 940 $
ACTIFS AU TITRE DES DROITS D'UTILISATION OBTENUS EN ÉCHANGE DE NOUVELLES OBLIGATIONS LOCATIVE DE FONCTIONNEMENT :	152 658 $
DURÉE MOYENNE PONDÉRÉE RESTANTE DES BAUX D'EXPLOITATION	1,1 AN
TAUX D'ACTUALISATION MOYEN PONDÉRÉ - BAUX D'EXPLOITATION	0,20 %

NOTE 6 BAUX (SUITE)

L'analyse des échéances des flux de trésorerie annuels non actualisés pour les obligations locatives au 31 décembre 2022 se présente comme suit :

	Exploitation
2023	72 689 $
2024	12 353 $
Flux de trésorerie non actualisés	85 042 $
(moins) Intérêts imputés	(92) $
Valeur actualisée totale	84 950 $
Obligation découlant d'un bail à court terme	(72 598) $
Obligation découlant d'un bail à long terme	(12 352) $
	(84 950) $

Bail à court terme – Espaces à bureaux

WCI, inc. loue un espace de bureau au mois à Québec, au Canada.

Comme il est indiqué ci-dessus, WCI, inc. a choisi, pour toutes les catégories d'actifs sous-jacents, de ne pas comptabiliser l'actif et les obligations locatives au titre du droit d'utilisation pour les baux à court terme (12 mois ou moins) au début du bail, et de ne pas inclure d'option prévoyant l'achat de l'actif sous-jacent à moins qu'elle soit raisonnablement certaine de pouvoir l'exercer. WCI, inc. comptabilise les paiements de location dans l'état des résultats selon la méthode linéaire d'amortissement sur la durée du bail et les paiements de location variables au cours de la période durant laquelle ces dépenses sont engagées.

La somme des charges locatives en vertu des deux baux au cours des exercices terminés le 31 décembre 2022 et le 31 décembre 2021 s'élève respectivement à 85 936 $ et à 64 047 $.

NOTE 7 RÉGIME D'AVANTAGES SOCIAUX DU PERSONNEL

Le Régime et la Fiducie de participation des employés aux bénéfices de WCI, inc. établis le 1er janvier 2013, en vertu du paragraphe 401(k) de l'*Internal Revenue Code*, sont offerts à tous les employés de 21 ans et plus. Ceux-ci peuvent reporter un pourcentage défini de leur rémunération annuelle. WCI, inc. peut verser au Régime une cotisation discrétionnaire de participation aux bénéfices. Ces cotisations se chiffraient à 56 383 $ et à 55 316 $ pour les exercices terminés respectivement le 31 décembre 2022 et 2021.

NOTE 8 LITIGES ET INCERTITUDES

Dans le cours normal de ses activités, l'organisation est exposée à des réclamations et litiges. Depuis la fin de l'exercice, une réclamation était en litige. Bien qu'il soit impossible d'en prédire l'issue, la direction estime que ces affaires ne devraient pas avoir de conséquences importantes sur la situation financière et les résultats de fonctionnement de l'organisation.

Global
INDEPENDENT
NETWORK MEMBER

CLA (CliftonLarsonAllen LLP) is a network member of CLA Global. See CLAglobal.com/disclaimer.
Investment advisory services are offered through CliftonLarsonAllen Wealth Advisors, LLC, an
SEC-registered investment advisor.

CliftonLarsonAllen LLP
CLAconnect.com

Conseil d'administration
Western Climate Initiative, inc.
Sacramento (Californie)

Nous avons effectué l'audit des états financiers de Western Climate Initiative, inc. pour l'exercice terminé le 31 décembre 2022 et produit notre rapport à ce sujet le 25 mars 2023. Nous vous avons précédemment communiqué des informations sur nos obligations en vertu des principes comptables généralement reconnus aux États-Unis (US GAAP), de même que sur la portée prévue et l'échéancier de notre mission d'audit datée du 27 janvier 2023. Nos normes professionnelles nous obligent également à vous communiquer les informations qui suivent à propos de notre audit.

Constatations importantes de l'audit

Aspects qualitatifs des politiques de comptabilité

Politiques de comptabilité

La direction est responsable du choix et de l'utilisation de politiques de comptabilité appropriées. Les principales politiques utilisées par Western Climate Initiative, inc. sont décrites à la note 1 des états financiers.

Comme indiqué à la note 1, l'organisation a changé ses politiques comptables relatives aux baux en adoptant en 2022 la norme comptable Accounting Standards Codification Topic 842, *Leases,* du *Financial Accounting Standards Board* (FASB). Conséquemment, ce changement comptable a été appliqué dès le début de la période d'adoption.

Pendant l'exercice, nous n'avons relevé aucune transaction conclue par l'entité pour laquelle il y a absence de consensus ou de directives faisant autorité. Toutes les transactions importantes ont été présentées dans les états financiers à la bonne période.

Estimations comptables

Les estimations comptables faisant partie intégrante des états financiers préparés par la direction se fondent sur les connaissances et l'expérience de cette dernière au sujet d'événements passés et actuels ainsi que sur des prévisions. Certaines estimations sont particulièrement sensibles en raison de leur importance pour les états financiers et de la possibilité que des événements futurs les affectant puissent différer considérablement des prévisions.

- L'estimation par la direction de l'allocation des dépenses de fonctionnement partagées entre les catégories « gestion et frais généraux » et « services liés aux systèmes de plafonnement et d'échange » est réalisée sur une base raisonnable et cohérente, en fonction de facteurs comme les coûts directs de rémunération, la superficie en pieds carrés, les équivalents à temps plein dans chaque service et le total des coûts directs. Nous avons évalué les principaux facteurs et hypothèses utilisés pour établir la répartition afin de déterminer son caractère raisonnable par rapport aux états financiers pris dans leur ensemble.

- L'estimation de l'amortissement par la direction est fondée sur la durée de vie utile estimative des bâtiments, des améliorations locatives, de l'équipement et du mobilier. Nous avons évalué les principaux facteurs et hypothèses utilisés pour établir l'amortissement afin de déterminer son caractère raisonnable par rapport aux états financiers pris dans leur ensemble.

CLA (CliftonLarsonAllen LLP) is an independent network member of CLA Global. See CLAglobal.com/disclaimer.

Déclarations financières

Certaines déclarations financières sont particulièrement sensibles en raison de leur importance pour les utilisateurs des états financiers. Les plus sensibles d'entre elles sont celles qui portent sur les placements, y compris l'évaluation de la juste valeur.

Ces déclarations sont neutres, cohérentes et claires.

Transactions inhabituelles importantes

Nous n'avons identifié aucune transaction inhabituelle importante.

Difficultés survenues au cours de l'audit

Nous n'avons rencontré aucune difficulté importante dans nos rapports avec la direction au cours de la réalisation de l'audit.

Déclarations erronées non corrigées

Nos normes professionnelles nous obligent à consigner toutes les déclarations erronées relevées pendant l'audit, autres que celles qui sont clairement insignifiantes, et à les communiquer au gestionnaire ou au directeur concerné. La direction n'a relevé aucune déclaration erronée non corrigée, et nous ne lui en avons signalé aucune.

Déclarations erronées corrigées

Aucune déclaration erronée corrigée n'a été identifiée par la direction et nous ne lui en avons signalé aucune à la suite de notre audit.

Différends avec la direction

Aux fins de la présente lettre, un différend avec la direction est une question de comptabilité, de présentation de l'information financière ou d'audit, résolue de manière satisfaisante ou non, qui pourrait influer de façon importante sur les états financiers ou le rapport de l'auditeur. Nous n'avons eu aucun différend avec la direction au cours de l'audit.

Déclarations de la direction

Nous avons demandé à la direction de faire certaines déclarations. Celles-ci sont incluses dans la lettre de déclaration de la direction datée du 25 mars 2023.

Consultation d'autres comptables indépendants

Dans certains cas, la direction peut décider de consulter d'autres comptables sur des questions d'audit et de comptabilité, pour obtenir un deuxième avis. Si une telle consultation concerne l'application d'un principe comptable aux états financiers ou la détermination du type d'opinion des auditeurs qui peut être exprimée sur ces états, nos normes professionnelles exigent que le comptable indépendant consulté vérifie auprès de nous s'il dispose de tous les faits pertinents. À notre connaissance, aucun autre comptable n'a été consulté.

Questions importantes discutées avec la direction avant la mission

Chaque année, avant notre mission comme auditeurs, nous discutons généralement avec la direction de diverses questions, notamment l'application des principes comptables et des normes d'audit. Cette fois-ci, toutefois, ces discussions ont eu lieu dans le cours normal de notre relation professionnelle, et nos réponses n'étaient pas une condition à la réalisation de notre mission.

Autres informations présentées dans des documents contenant des états financiers audités

À notre avis, les états financiers audités et les notes afférentes aux états financiers ne doivent être utilisés que dans leur intégralité. L'inclusion des états financiers audités dans un document que vous préparez, comme un rapport annuel, ne devrait se faire qu'après notre examen et notre approbation préalables dudit document.

La présente communication est strictement confidentielle. Elle est réservée à l'usage exclusif de la direction et du conseil d'administration de Western Climate Initiative, inc. Ainsi, elle ne devrait pas être utilisée par aucune partie en dehors de celles mentionnées précédemment.

Courtesy French Translation. Please See Official Report In English

CliftonLarsonAllen LLP

Roseville (Californie)
25 mars 2023

CliftonLarsonAllen LLP
CLAconnect.com

Conseil d'administration
et direction de Western Climate Initiative, inc.
Sacramento (Californie)

Au moment de planifier et d'exécuter l'audit des états financiers de Western Climate Initiative, inc. pour l'exercice financier terminé le 31 décembre 2022, conformément aux normes généralement reconnues aux États-Unis, nous avons tenu compte des contrôles internes de l'information financière de l'entité (le contrôle interne) en vue de déterminer les procédures appropriées dans les circonstances, soit l'expression d'une opinion sur les états financiers, et non une opinion sur l'efficacité de ces contrôles internes. Conséquemment, nous ne nous prononçons pas sur l'efficacité des contrôles internes de WCI, inc.

Une déficience de contrôle interne existe lorsque la méthode ou le mécanisme de contrôle ne permet ni aux dirigeants ni aux employés affectés à ces fonctions de prévenir les anomalies ou de les détecter et de les corriger promptement. Une faiblesse importante est une déficience de contrôle interne, ou une combinaison de telles déficiences, qui est susceptible de se traduire dans les états financiers par une anomalie significative qu'il n'aura pas été possible de prévenir ou de détecter et de corriger promptement.

Nous nous sommes limités aux objectifs énoncés au premier paragraphe et n'avons pas relevé toutes les déficiences de contrôle interne pouvant aboutir à des faiblesses importantes. Considérant ces limites, nous n'avons pas relevé de déficiences de contrôle interne pouvant aboutir à des faiblesses importantes pendant notre processus d'audit, ce qui ne signifie pas qu'il n'en existe aucune.

La présente communication est strictement confidentielle. Elle est réservée à l'usage exclusif de la direction, du conseil d'administration et d'autres membres de l'entité. Ainsi, elle ne devrait pas être utilisée par aucune partie en dehors de celles mentionnées précédemment.

Courtesy French Translation. Please See Official Report In English.

CliftonLarsonAllen LLP
Roseville, Californie
25 mars 2023

CLA (CliftonLarsonAllen LLP) is an independent network member of CLA Global. See CLAglobal.com/disclaimer.

Le 25 mars 2023

CliftonLarsonAllen LLP.
925, Highland Pointe Drive, bureau 450
Roseville (Californie) 95678

La présente concerne l'audit des états financiers de Western Climate Initiative, inc., qui comprend l'état de la situation financière au 31 décembre 2022 et 2021, et l'état des résultats et des variations de l'actif net, l'état des dépenses de fonctionnement et l'état des flux de trésorerie pour les exercices terminés à cette date, ainsi que les notes afférentes aux états financiers. Elle entend déterminer si ces états financiers représentent fidèlement la situation financière, à tous les égards importants, et s'ils sont conformes aux principes comptables généralement reconnus aux États-Unis.

Les déclarations contenues dans la présente lettre se limitent aux points importants. Or, un élément d'information comptable est jugé important, peu importe sa taille, si son omission ou son inexactitude peut influer, eu égard aux circonstances, sur les décisions d'une personne raisonnable qui s'y fie.

À notre connaissance et en toute bonne foi, nous confirmons, en date du 25 mars 2023, les déclarations qui vous ont été communiquées au terme de votre audit :

États financiers

1. Nous nous sommes acquittés des tâches définies dans les conditions de la mission d'audit datée du 27 janvier 2023 et avons, comme prévu, préparé des états financiers qui représentent fidèlement la situation financière et qui sont conformes aux principes comptables généralement reconnus aux États-Unis.

2. Nous reconnaissons et nous nous sommes acquittés de notre responsabilité à l'égard de l'élaboration, de l'application et du maintien de contrôles internes appropriés pour garantir la préparation et la présentation fidèle d'états financiers exempts d'anomalies significatives résultant d'une fraude ou d'une erreur.

3. Nous reconnaissons notre responsabilité à l'égard de l'élaboration, de l'application et du maintien de contrôles internes pour la prévention et la détection des fraudes.

4. Les principales hypothèses sur lesquelles nos estimations comptables sont fondées sont raisonnables.

5. Les principales estimations, faites à la date des états financiers et susceptibles de changer considérablement l'année suivante, ont été prises en considération et communiquées conformément aux principes comptables généralement reconnus aux États-Unis.

6. Les parties liées, ainsi que l'intégralité de leurs relations et transactions, ont été prises en considération et communiquées conformément aux principes comptables généralement reconnus aux États-Unis.

7. Aucun événement important n'est survenu entre la date de clôture et la date de la présente pouvant nécessiter l'ajustement des états financiers ou devant y être communiqué.

8. Nous n'avons relevé ni été informé d'aucune déclaration erronée non corrigée.

9. Nous n'avons aucune connaissance de litige, réclamation ou évaluation en cours ou imminents, ni de réclamation ou d'évaluation non revendiquées, qui doivent être comptabilisés ou divulgués dans les états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus aux États-Unis, et nous n'avons pas consulté d'avocat pour quelconque litige, réclamation ou évaluation.

10. Les concentrations qui exposent la société à un risque de répercussions graves au cours de l'année qui suit la date de clôture (y compris les concentrations, entre les mains d'une seule ou de plusieurs parties, de donateurs, de subventionneurs, de clients, de fournisseurs, de prêteurs, de produits, de services, d'événements de collecte de fonds, de travailleurs, de ressources, de permis ou d'autres droits, de secteurs d'activité et de marchés) ont été correctement divulguées conformément aux principes comptables généralement reconnus aux États-Unis.

11. Nous avons analysé tous les contrats de baux et avons examiné et enregistré les baux intégrés à l'intérieur d'autres contrats conformément aux principes comptables généralement reconnus aux États-Unis.

12. Nous avons adopté la norme comptable ASU 2016-02, *Leases* (Topic 842) au cours de la période visée par l'audit. Nous avons appliqué la nouvelle norme comptable conformément aux directives de transition prescrites. Nous disposons d'une documentation suffisante et appropriée à l'appui de toutes les estimations et de tous les jugements qui sous-tendent les montants comptabilisés et présentés dans les états financiers.

13. Nous n'avons aucun plan ni projet susceptible de modifier la valeur comptable ou le classement des éléments d'actif et de passif ou les soldes de l'actif net.

14. Les désignations de l'actif net, ou le reclassement de l'actif net, ont été dûment autorisées, approuvées et reflétées dans les états financiers.

15. Les méthodes de répartition des coûts pour classer les charges de l'entité dans les bons comptes fonctionnels – gestion et frais généraux et services liés aux systèmes de plafonnement et d'échange – sont rationnelles, systématiques, appliquées uniformément et étayées par les livres et registres de l'entité. Les bases utilisées pour l'allocation des dépenses fonctionnelles sont raisonnables.

Information fournie

1. Nous vous avons procuré :

    a. un accès à tous les dossiers, documents et autres renseignements financiers nécessaires pour la préparation d'états financiers fidèles, dont nous avons connaissance;

    b. les renseignements supplémentaires demandés aux fins de l'audit;

    c. un accès illimité aux personnes de l'entité en possession d'éléments d'information probants aux fins de l'audit;

    d. les procès-verbaux des réunions de direction et des comités de direction ou les comptes rendus des récentes réunions dont les procès-verbaux n'ont pas encore été dressés.

2. Il n'y a eu aucune correspondance avec les organismes de réglementation relativement au non-respect des exigences de communication de l'information financière qui pourrait avoir des répercussions considérables sur les états financiers.

3. Nous avons consigné toutes les transactions dans les documents comptables et elles figurent dans les états financiers.

4. Nous vous avons communiqué les résultats de l'évaluation du risque d'anomalies significatives dans les états financiers en raison d'une fraude.

5. Nous n'avons connaissance d'aucune fraude ni d'aucun soupçon de fraude susceptible de se répercuter sur WCI, inc. et impliquant :

a. la direction;

b. les employés jouant un rôle prépondérant dans les contrôles internes;

c. toute autre personne, lorsque la fraude a une incidence considérable sur les états financiers.

6. Nous n'avons connaissance d'aucune allégation de fraude ni d'aucun soupçon de fraude susceptible de se répercuter sur les états financiers de WCI, inc. relevé dans des communications de la part des employés, d'anciens employés, de subventionneurs, d'organismes de réglementation, ou de qui que ce soit d'autre.

7. Nous n'avons connaissance d'aucun cas de non-conformité ou de non-conformité présumée aux lois, règlements et dispositions des contrats et des accords de financement, ni d'aucun cas de gaspillage ou d'abus dont les effets doivent être pris en compte lors de la préparation des états financiers.

8. Nous n'avons aucune connaissance de litige, réclamation ou évaluation en cours ou imminents, ni de réclamations ou d'évaluations non revendiquées, qui doivent être comptabilisés ou divulgués dans les états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus aux États-Unis, et nous n'avons pas consulté d'avocat pour quelconque litige, réclamation ou évaluation.

9. Il n'y a pas de relation ou de transaction entre parties liées devant être comptabilisé ou communiqué conformément aux principes comptables généralement reconnus aux États-Unis.

10. Nous vous avons communiqué l'identité des parties liées ainsi que l'intégralité de leurs relations et transactions dont nous avons connaissance.

11. Nous sommes tenus de respecter les lois, règlements et dispositions des contrats et des ententes de financement applicables à Western Climate Initiative, inc. et nous avons identifié et vous avons communiqué ces lois, règlements et dispositions des contrats et des ententes de financement qui, selon nous, ont un effet direct et important sur la détermination des montants des états financiers ou d'autres données financières importantes pour les objectifs de l'audit.

12. Western Climate Initiative, inc. est une société exonérée de l'impôt fédéral en vertu de l'alinéa 501 (c) (3) de l'*Internal Revenue Code* des États-Unis. Nous vous avons informés des activités susceptibles de compromettre cette exonération et tous les revenus imposables d'autres sources ou assujettis à la taxe d'accise. Toutes les déclarations obligatoires sont à jour.

13. Dans le cadre de votre audit, vous avez préparé une ébauche des états financiers et des notes afférentes. Nous avons désigné une personne qui a les compétences, les connaissances et/ou l'expérience nécessaire pour comprendre et superviser vos services; cette personne ayant pris toutes les décisions de gestion et assumé toutes les responsabilités connexes. Nous avons évalué la pertinence et les résultats de vos services. Nous avons examiné et approuvé les états financiers et les notes afférentes et en acceptons la responsabilité. En outre, sur la base de votre évaluation, vous ne nous fournissez pas de service d'hébergement en guise de service autre que d'attestation et vous avez évalué nos données, livres et registres comme étant complets.

Signature : Greg Tamblyn [Signature au dossier] Titre : Directeur général, WCI, inc.

Signature : William Simi [Signature au dossier] Titre : CPA, associé, CPA Corp