# États financiers de
# Orchestre symphonique de Québec

31 mai 2019

| | |
|---|---|
| Rapport de l'auditeur indépendant | 1-2 |
| État des résultats | 3 |
| État de l'évolution des actifs nets déficitaires | 4 |
| Bilan | 5 |
| État des flux de trésorerie | 6 |
| Notes complémentaires | 7-15 |
| Annexes | 16-22 |

[redacted]

[redacted]

# Rapport de l'auditeur indépendant

Aux administrateurs de
Orchestre symphonique de Québec

## Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de Orchestre symphonique de Québec (la « Corporation »), qui comprennent le bilan au 31 mai 2019, et les états des résultats, de l'évolution des actifs nets déficitaires et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Corporation au 31 mai 2019, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCOSBL).

## Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) 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 Corporation conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre 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.

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux NCOSBL, 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 Corporation 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 Corporation 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 Corporation.

## Responsabilités 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 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 NAGR 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 qu'elles, individuellement ou collectivement, puissent influer 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 NAGR 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 Corporation.
- 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 Corporation 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 Corporation 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.

[redacted]

Le 30 septembre 2019

[redacted]

## Orchestre symphonique de Québec

### État des résultats

Exercice terminé le 31 mai 2019

| | Annexe | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|
| | | $ | $ |
| **Produits** | | | |
| Opérations | A | **2 459 571** | 2 338 424 |
| Activités de financement | B | **1 697 188** | 1 370 145 |
| Placements | | **79 854** | 4 042 |
| Subventions | | **3 750 754** | 3 638 277 |
| | | **7 987 367** | 7 350 888 |
| **Charges** | | | |
| Production | D | **4 996 093** | 5 044 082 |
| Communication et marketing | | **1 409 952** | 1 012 096 |
| Activités de financement | E | **733 061** | 464 275 |
| Frais d'administration | C | **707 620** | 646 474 |
| Frais de gestion des placements | | **6 716** | — |
| Amortissement des immobilisations corporelles | | **6 642** | 6 674 |
| Taxes | | **19 765** | 33 226 |
| | | **7 879 849** | 7 206 827 |
| **Excédent des produits sur les charges** | | **107 518** | 144 061 |

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

## Orchestre symphonique de Québec

[illegible]

[illegible]

| | Investis en immobilisations corporelles | Non affectés | 2019 Total | 2018 Total |
|---|---|---|---|---|
| | $ | $ | $ | $ |
| Solde au début | **20 479** | **(762 421)** | **(741 942)** | (886 003) |
| Excédent (insuffisance) des produits sur les charges | **(6 642)** | **114 160** | **107 518** | 144 061 |
| Virement pour l'acquisition des immobilisations corporelles | **77 553** | **(77 553)** | **—** | — |
| Solde à la fin | **91 390** | **(725 814)** | **(634 424)** | (741 942) |

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

**Orchestre symphonique de Québec**
**Bilan**
au 31 mai 2019

| | Notes | 2019 $ | 2018 $ |
|---|---|---|---|
| **Actif** | | | |
| À court terme | | | |
| Encaisse | | — | 21 267 |
| Placements à court terme | | | |
| Dépôt à terme encaissable en tout temps, portant intérêt à 0,9 %, racheté au cours de l'exercice | | — | 135 000 |
| Marché monétaire et obligations corporatives échéant à court terme | 5 | 1 253 080 | 924 196 |
| Débiteurs | 3 | 1 310 048 | 1 093 100 |
| Stocks | 4 | 94 886 | 82 747 |
| Frais payés d'avance | | 84 484 | 64 423 |
| | | 2 742 498 | 2 320 733 |
| Placements de portefeuille | 5 | 1 104 835 | 2 075 804 |
| Immobilisations corporelles | 6 | 91 390 | 20 479 |
| | | 3 938 723 | 4 417 016 |
| **Passif** | | | |
| À court terme | | | |
| Découvert bancaire | 3 | 274 437 | — |
| Emprunt bancaire | 7 | 100 000 | — |
| Créditeurs et charges à payer | 8 | 603 991 | 563 711 |
| Produits perçus d'avance | 9 | 41 200 | 470 047 |
| Subventions reportées | 10 | 3 170 198 | 3 541 875 |
| Tranche à court terme de la dette à long terme | 11 | 200 004 | 200 004 |
| | | 4 389 830 | 4 775 637 |
| Dette à long terme | 11 | 183 317 | 383 321 |
| | | 4 573 147 | 5 158 958 |
| Engagements, baux et contrats | 15 | | |
| **Actifs nets déficitaires** | | | |
| Investis en immobilisations corporelles | | 91 390 | 20 479 |
| Non affectés [redacted] | | (725 814) | (762 421) |
| | | (634 424) | (741 942) |
| | | 3 938 723 | 4 417 016 |

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

Au nom du conseil

[redacted], administrateur

[redacted], administrateur

## Orchestre symphonique de Québec

Exercice terminé le 31 mai 2019

| | | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|
| | Note | $ | $ |
| **Activités de fonctionnement** | | | |
| Excédent des produits sur les charges | | **107 518** | 144 061 |
| Ajustements pour : | | | |
| Revenus nets de placements réinvestis | | **(56 294)** | — |
| Amortissement des immobilisations corporelles | | **6 642** | 6 674 |
| Amortissement des subventions reportées | | **(3 750 754)** | (3 638 277) |
| Dons reçus en immobilisations corporelles | | **(58 052)** | — |
| Subventions reportées reçues | | **3 379 077** | 6 500 552 |
| | | **(371 863)** | 3 013 010 |
| Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement | 11 | **(637 715)** | (403 529) |
| | | **(1 009 578)** | 2 609 481 |
| **Activités d'investissement** | | | |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | | **(19 500)** | (1 177) |
| Acquisition de placements | | **—** | (3 000 000) |
| Retraits de placements | | **698 378** | — |
| | | **678 878** | (3 001 177) |
| **Activités de financement** | | | |
| Diminution de la dette à long terme | | **(200 004)** | (200 004) |
| (Diminution) augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | | **(530 704)** | (591 700) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie au début | | **156 267** | 747 967 |
| **Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin** | 12 | **(374 437)** | 156 267 |

Les notes complémentaires et les annexes font partie intégrante des états financiers.

## 1. Statut juridique et nature des activités

Orchestre symphonique de Québec (la « Corporation »), constituée en vertu de la Partie III de la *Loi sur les compagnies* (Québec) le 11 octobre 1938, produit et organise des concerts de musique symphonique, principalement à Québec. La Corporation est exemptée d'impôt sur le revenu.

## 2. Méthodes comptables

Les états financiers ont été préparés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et tiennent compte des principales méthodes comptables suivantes :

*Constatation des produits*

La Corporation applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Les apports affectés sont constatés à titre de produits de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les apports non affectés sont constatés à titre de produits lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir, si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et si sa réception est raisonnablement assurée.

Les transactions autres que les apports sont enregistrées conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif comme suit :

Les produits provenant des opérations sont inscrits lorsque les services sont rendus;

Les dons, les souscriptions et les commandites sont inscrits au moment où ils sont expressément confirmés ou en fonction de l'objet auquel ils se rapportent;

Les subventions sont inscrites à la date de leur autorisation par l'organisme donateur ou en fonction de l'objet auquel elles se rapportent;

Les services reçus à titre gratuit sont comptabilisés à la fois comme produits et comme charges à la juste valeur des services reçus établis par les donateurs, sauf pour les heures des bénévoles comptabilisées au salaire minimal selon la loi.

*Stocks*

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur nette de réalisation. Le coût est essentiellement déterminé selon la méthode de l'épuisement successif.

*Immobilisations corporelles*

Les immobilisations corporelles, comptabilisées au coût, sont amorties en fonction de leur durée de vie utile selon la méthode de l'amortissement linéaire sur les durées suivantes :

| | |
|---|---|
| Matériel informatique | 5 ans |
| Mobilier et équipement de bureau | 10 ans |
| Instruments de musique | 10 ans |

*Réduction de valeur des immobilisations corporelles*

Lorsqu'une immobilisation corporelle n'a plus aucun potentiel de service à long terme pour la Corporation, l'excédent de sa valeur comptable nette sur sa valeur résiduelle doit être comptabilisé en charges à l'état des résultats. Une réduction de valeur ne doit pas faire l'objet de reprises par la suite.

## 2. Méthodes comptables (suite)

*Trésorerie et équivalents de trésorerie*

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent l'encaisse, le découvert bancaire, le dépôt à terme et l'emprunt bancaire.

*Instruments financiers*

Les actifs financiers et les passifs financiers sont constatés initialement à la juste valeur au moment où la Corporation devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument financier. Par la suite, tous les instruments financiers sont comptabilisés au coût après amortissement. Les fluctuations de valeur, qui incluent les intérêts gagnés, les intérêts courus, les gains et les pertes réalisés à la cession, sont incluses dans les produits de placement aux résultats.

Les coûts de transaction liés aux instruments financiers évalués au coût après amortissement après leur comptabilisation initiale sont passés en charges dès qu'ils sont engagés.

La Corporation utilise la méthode du taux d'intérêt effectif pour constater le produit ou la charge d'intérêts, ce qui inclut les coûts de transaction ainsi que les frais, les primes et les escomptes gagnés ou engagés relativement aux instruments financiers.

Dans le cas des actifs financiers comptabilisés au coût après amortissement, la Corporation comptabilise à l'état des résultats une perte de valeur, le cas échéant, lorsqu'elle observe un changement défavorable important au cours de la période dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs. Lorsque l'ampleur de la dépréciation d'un actif précédemment déprécié se réduit et que cette réduction peut être rattachée à un événement postérieur à la comptabilisation de la moins-value, la moins-value déjà comptabilisée fait l'objet d'une reprise à l'état des résultats de l'exercice au cours duquel la reprise a lieu.

*Charges interdépartementales*

Les charges de télémarketing sont ventilées entre départements de communication et marketing et activités de financement en fonction du nombre d'heures réelles consacrées par les différentes ressources.

*Utilisation d'estimations*

La préparation des états financiers, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, exige que la direction produise des estimations et établisse des hypothèses qui ont une incidence sur les montants inscrits au titre de l'actif et du passif, sur les renseignements fournis quant à l'actif et au passif éventuels à la date des états financiers ainsi que sur les montants inscrits au titre des produits et des charges au cours de l'exercice considéré. Parmi les principales composantes des états financiers exigeant de la direction qu'elle établisse des estimations figurent le coût et la valeur nette de réalisation des stocks et la durée de vie utile des immobilisations corporelles. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

## 3. Débiteurs

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| | $ | $ |
| Somme à recevoir de la Fondation de l'Orchestre symphonique de Québec | **647 232** | 45 814 |
| Autres débiteurs | **662 816** | 1 047 286 |
| | **1 310 048** | 1 093 100 |

Une somme de 510 500 $ provenant de la Fondation de l'Orchestre symphonique de Québec a été encaissée le 4 juin 2019, ce qui a permis de réduire les débiteurs ainsi que le découvert bancaire.

## 4. Stocks

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| | $ | $ |
| Objets promotionnels | **17 316** | 9 522 |
| Œuvres d'art | **67 925** | 67 225 |
| Instrument de musique | **6 000** | 6 000 |
| Autres | **3 645** | – |
| | **94 886** | 82 747 |

## 5. Placements de portefeuille

| | 2019 | | 2018 | |
|---|---|---|---|---|
| | $ | % | $ | % |
| Fonds communs et titres du marché monétaire | **553 065** | **23** | 423 475 | 14 |
| Certificats de placement garanti | **650 000** | **28** | 1 000 000 | 22 |
| Obligations corporatives | **1 154 850** | **49** | 1 576 525 | 64 |
| | **2 357 915** | **100** | 3 000 000 | 100 |
| Tranche à court terme | **1 253 080** | **53** | 924 196 | 31 |
| | **1 104 835** | **47** | 2 075 804 | 69 |

La valeur marchande des placements au 31 mai 2019 est de 2 368 576 $ (3 000 078 $ au 31 mai 2018).

## 5. Placements de portefeuille (suite)

Échéancier des certificats de placement garanti et des obligations au 31 mai 2019, présentés à leur valeur nominale :

| | < 1 an | 1-5 ans | > 5 ans | Total |
|---|---|---|---|---|
| | $ | $ | $ | $ |
| Certificats de placement garanti | **500 000** | **150 000** | **–** | **650 000** |
| Obligations | **200 000** | **950 000** | **–** | **1 150 000** |
| | **700 000** | **1 100 000** | **–** | **1 800 000** |
| Total en % | **39** | **61** | **–** | **100** |

## 6. Immobilisations corporelles

| | | | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|---|
| | Coût | Amortis-sement cumulé | Valeur comptable nette | Valeur comptable nette |
| | $ | $ | $ | $ |
| Matériel informatique | **32 230** | **27 378** | **4 852** | 9 107 |
| Mobilier et équipement de bureau | **30 591** | **22 528** | **8 063** | 9 216 |
| Instruments de musique | **203 616** | **125 141** | **78 475** | 2 156 |
| | **266 437** | **175 047** | **91 390** | 20 479 |

## 7. Emprunt bancaire

La Corporation dispose d'un emprunt bancaire de 450 000 $ portant intérêt au taux préférentiel de l'institution financière majoré de 1,5 %, garanti par une hypothèque mobilière sans dépossession sur les débiteurs et renouvelable annuellement le 30 septembre. Un solde de 100 000 $ est utilisé au 31 mai 2019 (solde inutilisé au 31 mai 2018).

## 8. Créditeurs et charges à payer

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| | $ | $ |
| Fournisseurs | **271 295** | 326 557 |
| Salaires, contributions et vacances | **256 526** | 214 677 |
| Sommes à remettre à l'état | **26 020** | 22 477 |
| Sommes à payer à la Fondation de l'Orchestre symphonique de Québec | **50 150** | – |
| | **603 991** | 563 711 |

## 9. Produits perçus d'avance

| | **2019** | 2018 |
|---|---|---|
| | **$** | $ |
| Abonnements, guichets et cachets | **1 200** | 446 297 |
| Commandites et dons reçus d'avance | **40 000** | 23 750 |
| | **41 200** | 470 047 |

## 10. Subventions reportées

Les subventions reportées représentent des ressources non dépensées qui, en vertu d'affectations d'origine externe, sont destinées à couvrir les charges de fonctionnement pour les exercices subséquents.

Les variations subies dans le solde des subventions reportées sont les suivantes :

| | **2019** | 2018 |
|---|---|---|
| | **$** | $ |
| Solde au début | **3 541 875** | 679 600 |
| Sommes reçues | **3 379 077** | 6 500 552 |
| Sommes constatées à titre de produits | **(3 750 754)** | (3 638 277) |
| Solde à la fin | **3 170 198** | 3 541 875 |

## 11. Dette à long terme

| | **2019** | 2018 |
|---|---|---|
| | **$** | $ |
| Emprunt auprès de la [redacted] 5 %, remboursable par versements mensuels en capital de 16 667 $, sans garantie, échéant en mai 2021 | **383 321** | 583 325 |
| Tranche à court terme | **200 004** | 200 004 |
| | **183 317** | 383 321 |

Les versements requis au cours des deux prochains exercices sont les suivants :

| | $ |
|---|---|
| 2020 | 200 004 |
| 2021 | 183 317 |

## 12. Renseignements complémentaires à l'état des flux de trésorerie

*Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement*

| | **2019** | 2018 |
|---|---|---|
| | **$** | $ |
| Débiteurs | **(216 948)** | (644 648) |
| Stocks | **(12 139)** | (44 860) |
| Frais payés d'avance | **(20 061)** | (36 170) |
| Créditeurs et charges à payer | **40 280** | 183 565 |
| Produits perçus d'avance | **(428 847)** | 138 584 |
| | **(637 715)** | (403 529) |

*Trésorerie et équivalents de trésorerie*

| | **2019** | 2018 |
|---|---|---|
| | **$** | $ |
| (Découvert bancaire) encaisse | **(274 437)** | 21 267 |
| Dépôt à terme | **—** | 135 000 |
| Découvert bancaire | **(100 000)** | — |
| | **(374 437)** | 156 267 |

L'encaisse n'inclut aucune somme (aucune somme au 31 mai 2018) réservée en raison d'affectations d'origine externe.

## 13. Mécénat Placements Culture

Une somme de 250 000 $ affectée par le conseil d'administration de la Corporation a été cédée durant l'exercice à la Fondation de l'Orchestre symphonique de Québec (la « Fondation ») afin de faire une demande de subvention dans le cadre du programme Mécénat Placements Culture.

## 14. Opérations entre apparentés

La Corporation détient un intérêt économique dans la Fondation, un organisme de bienfaisance constitué en vertu de la Partie III de la *Loi sur les compagnies* (Québec), qui a pour objet de recueillir des dons, des legs ou d'autres contributions, d'administrer ses éléments d'actif et d'appuyer la Corporation.

Les principales informations financières de la Fondation aux 31 mai 2019 et 2018 sont présentées dans le tableau suivant :

| | **2019** | 2018 |
|---|---|---|
| | **$** | $ |
| Actif | **4 016 325** | 4 176 638 |
| Passif | **1 135 352** | 1 362 944 |
| Soldes des fonds | **2 880 973** | 2 813 694 |
| | **4 016 325** | 4 176 638 |
| Produits | **398 808** | 568 600 |
| Charges | **362 531** | 342 280 |
| | **36 277** | 226 320 |

| | **2019** | 2018 |
|---|---|---|
| | **$** | $ |
| Flux de trésorerie | | |
| Activités de fonctionnement | **(45 021)** | 82 912 |
| Activités d'investissement | **693 783** | (241 073) |
| Activités de financement | **31 002** | 91 729 |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | **679 764** | (66 432) |

Les opérations conclues par la Corporation avec la Fondation se reflètent dans les états financiers de la façon suivante :

| | **2019** | 2018 |
|---|---|---|
| | **$** | $ |
| Produits | | |
| Don de la Fondation de l'Orchestre symphonique de Québec | **510 500** | 260 500 |
| Don à la Fondation de l'Orchestre symphonique de Québec | **250 000** | 50 000 |
| À la date du bilan, les soldes suivants sont dus par l'apparenté : | | |
| Débiteurs | **597 082** | 45 814 |
| À la date du bilan, les soldes suivants sont dus à l'apparenté : | | |
| Créditeurs et charges à payer | **50 150** | 50 000 |

Ces opérations ont lieu dans le cours normal des activités et ont été mesurées à la valeur d'échange, qui est le montant de la contrepartie établie et acceptée par les apparentés.

## 15. Engagements, baux et contrats

*Baux et contrats*

Les engagements de la Corporation envers des tiers sont les suivants :

Contrat pour la location d'équipement, échéant en juin 2020, totalisant 11 433 $ jusqu'à l'échéance;

Contrat pour la location d'équipement, échéant en juin 2022, totalisant 6 729 $ jusqu'à l'échéance;

Contrat pour la location d'équipement, échéant en mai 2022, totalisant 5 630 $ jusqu'à l'échéance;

Contrat pour des services informatiques, échéant en novembre 2019, totalisant 8 592 $ jusqu'à l'échéance;

Contrat pour des services téléphoniques mobiles, échéant en mars 2022, totalisant 18 150 $;

Bail pour la location de ses bureaux administratifs, échéant en juin 2026, totalisant 516 113 $ jusqu'à l'échéance.

Les versements à effectuer au cours des cinq prochains exercices pour ces contrats se détaillent comme suit :

| | $ |
|---|---|
| 2020 | 100 240 |
| 2021 | 79 797 |
| 2022 | 82 448 |
| 2023 | 74 135 |
| 2024 | 73 955 |

*Participation aux bénéfices*

Au cours de l'exercice 2015-2016, la Corporation a instauré un régime de participation aux bénéfices pour ses musiciens. En vertu de ce régime, la Corporation s'engage à leur distribuer une partie de son excédent des produits sur les charges supérieur à 100 000 $.
Au 31 mai 2019, une somme de 6 461 $ est payable aux musiciens pour l'exercice 2018-2019 (11 013 $ au 31 mai 2018).

## 16. Services reçus à titre gratuit

Les services reçus à titre gratuit, comptabilisés à la fois comme produits aux postes « Opérations » et « Activités de financement » et comme charges aux postes « Production », « Communication et marketing » et « Activités de financement », totalisent 639 988 $ pour l'exercice (399 205 $ en 2018). Ce montant inclut 2 320 heures (2 773 heures en 2018) consacrées par des bénévoles à aider la Corporation à assurer la prestation de ses services et comptabilisées au salaire minimal fixé par la loi pour un solde total de 27 975 $ (31 197 $ en 2018). Le solde résiduel de 612 013 $ (368 009 $ en 2018) est comptabilisé à la juste valeur des services reçus.

## 17. Instruments financiers

*Risque de crédit*

La Corporation évalue la condition financière de ses clients sur une base continue et examine l'historique de crédit de tout nouveau client. La Corporation établit une provision pour créances irrécouvrables en tenant compte du risque de crédit de clients particuliers, des tendances historiques et d'autres informations. Au 31 mai 2019, aucune provision n'a été prise (aucune en 2018).

*Risque de taux d'intérêt*

La Corporation dispose d'un emprunt bancaire comportant un taux d'intérêt variable, d'une dette à long terme portant intérêt à taux fixe et de placements en titres de revenus fixes. Conséquemment, elle s'expose à un risque de taux d'intérêt sur l'emprunt bancaire, et ce, en fonction de la fluctuation du taux d'intérêt préférentiel et sur ces placements en titres de revenus fixes en fonction de la fluctuation de la structure des taux.

*Risque de liquidité*

L'objectif de la Corporation est de disposer de liquidité suffisante pour être en mesure de remplir ses obligations financières à leur échéance. La Corporation surveille le solde de son encaisse et ses flux de trésorerie qui découlent de ses activités pour être en mesure de respecter ses engagements. Au 31 mai 2019, les principaux passifs financiers de la Corporation étaient les créditeurs et charges à payer et la dette à long terme.

## 18. Dépenses minimales de bienfaisance

Pour conserver son statut d'organisme de bienfaisance, la Corporation doit répondre à des exigences concernant ses dépenses annuelles (les « dépenses minimales de bienfaisance ») en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu*. Les dépenses minimales de bienfaisance sont un montant minimal calculé qu'un organisme de bienfaisance enregistré doit dépenser chaque année à même ses propres programmes de bienfaisance ou en faisant des dons à des donataires reconnus. Le défaut de se conformer aux exigences peut mener à la révocation de l'enregistrement de la Corporation. Au 31 mai 2019, la Corporation se conforme aux exigences de l'Agence du revenu du Canada.

## 19. Chiffres comparatifs

La présentation de certains chiffres comparatifs a été modifiée afin de refléter la présentation adoptée pour l'exercice considéré.

**Orchestre symphonique de Québec**

Annexe A – Opérations

Exercice terminé le 31 août 2019

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| | $ | $ |
| Abonnements | **512 927** | 492 605 |
| Guichets | **555 816** | 510 602 |
| | **1 068 743** | 1 003 207 |
| Cachets garantis | **752 948** | 922 103 |
| Télédiffusion, radiodiffusion et disques | **—** | 20 817 |
| Produits scolaires et communauté | **113 600** | 134 646 |
| Autres produits | **44 179** | 11 183 |
| | **910 727** | 1 088 749 |
| Commandites de service | **480 101** | 246 468 |
| | **2 459 571** | 2 338 424 |

**Orchestre symphonique de Québec**

Annexe B - Activités de financement

Exercice terminé le 31 août 2019

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| | $ | $ |
| Dons et legs de particuliers | **175 567** | 170 718 |
| Dons d'entreprises | **155 168** | 132 804 |
| Commandites de concerts | **336 250** | 338 246 |
| Forfaits corporatifs | **54 158** | 10 000 |
| Dons de la Fondation de l'Orchestre symphonique de Québec | | |
| Don du Fonds de dotation général | **485 500** | 235 500 |
| Don du Fonds [redacted] | **25 000** | 12 000 |
| Don du Fonds enregistrement sonore | **—** | 13 000 |
| Activités-bénéfices - OSQ | **296 587** | 300 349 |
| Produits dérivés | **9 071** | 4 791 |
| | **1 537 301** | 1 217 408 |
| Commandites de service | **159 887** | 152 737 |
| | **1 697 188** | 1 370 145 |

## Orchestre symphonique de Québec

Annexe C – Subventions

Exercice terminé le 31 mai 2019

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| | $ | $ |
| Conseil des arts et des lettres du Québec | | |
| Fonctionnement | **2 212 410** | 2 212 500 |
| Circulation des spectacles | **(500)** | 25 000 |
| Remboursement – transport matinées | **6 634** | 7 827 |
| Conseil des arts du Canada | | |
| Fonctionnement | **450 000** | 450 000 |
| Musicaction | **—** | 15 000 |
| Traduction | **2 000** | 1 966 |
| Emploi-Québec | **10 838** | 1 384 |
| Patrimoine Canada | **—** | 2 000 |
| Ministère de la Culture et des Communications | **421 767** | — |
| Secrétariat de la Capitale-Nationale | **—** | 250 000 |
| Ville de Québec | | |
| Fonctionnement | **638 330** | 638 330 |
| Entente de développement culturel | | |
| Série au Cercle | **—** | 6 750 |
| Apprenti Maestro | **6 525** | 7 000 |
| Plateforme numérique | **—** | 19 000 |
| Première Ovation | | |
| Classe de maître | **2 750** | 1 520 |
| | **3 750 754** | 3 638 277 |

## Orchestre symphonique de Québec

Annexe D - Production

Exercice terminé le 31 mai 2019

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| | $ | $ |
| Cachets et salaires | **3 745 733** | 3 737 981 |
| Avantages sociaux | **657 332** | 632 755 |
| Partage des bénéfices aux musiciens | **6 461** | 11 013 |
| Activités éducatives et communautaires | **41 350** | 88 637 |
| Location de salles et services | **323 855** | 311 212 |
| Frais de production divers | **52 810** | 50 949 |
| Achat et location de partitions | **62 783** | 62 039 |
| Frais de déplacement et de représentation | **73 524** | 65 786 |
| Transport de matériel | **14 503** | 24 295 |
| Télédiffusion, radiodiffusion et disques | **—** | 49 569 |
| Équipements de scène | **2 488** | 1 907 |
| Instruments de musique | **10 841** | 2 140 |
| | **4 991 680** | 5 038 283 |
| Commandites de service | **4 413** | 5 799 |
| | **4 996 093** | 5 044 082 |

**Orchestre symphonique de Québec**
**Annexe E – Communication et marketing**
Exercice terminé le [illegible]

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| | $ | $ |
| Salaires et avantages sociaux | **301 363** | 223 825 |
| Honoraires | **6 240** | 32 697 |
| Télémarketing | **26 542** | 46 027 |
| Publicité | **226 447** | 184 475 |
| Expéditions-distributions | **13 688** | 20 888 |
| Conception et graphisme | **137 005** | 74 499 |
| Imprimés | **16 553** | 34 158 |
| Magazine | **33 125** | 26 625 |
| Promotion | **46 038** | 32 651 |
| Frais de déplacement et de représentation | **570** | 1 200 |
| Gestion des opérations - [redacted] | **33 695** | 39 168 |
| Dépenses de bureau | **2 887** | 2 894 |
| Frais de cartes de crédit | **33 035** | 32 591 |
| Site Internet | **46 376** | 12 083 |
| Autres frais | **10 700** | 7 646 |
| | **934 264** | 771 427 |
| Commandites de service | **475 688** | 240 669 |
| | **1 409 952** | 1 012 096 |

## Orchestre symphonique de Québec

Annexe F – Activités de financement

Exercice terminé le 31 mars 2019

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| | $ | $ |
| Salaires et avantages sociaux | **168 732** | 73 972 |
| Activités-bénéfices | **63 602** | 119 120 |
| Honoraires | **425** | 7 150 |
| Télémarketing | **15 603** | 39 427 |
| Forfaits corporatifs | **23 996** | 4 382 |
| Envois postaux | **5 676** | 737 |
| Dépenses de bureau | **566** | 2 021 |
| Campagne de dons individuels | **6 716** | 10 006 |
| Produits dérivés | **8 869** | (84) |
| Don transféré à la Fondation de l'Orchestre symphonique de Québec | **250 000** | 50 000 |
| Autres | **28 989** | 4 807 |
| | **573 174** | 311 538 |
| Commandites de service | **159 887** | 152 737 |
| | **733 061** | 464 275 |

## Orchestre symphonique de Québec

Annexe E - Frais d'administration

Exercice terminé le [illegible] 2019

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| | $ | $ |
| Salaires et avantages sociaux | **373 904** | 342 240 |
| Formation | **25 238** | 26 339 |
| Loyer | **80 783** | 79 033 |
| Assurances | **25 522** | 26 465 |
| Cotisations | **7 201** | 7 110 |
| Frais de déplacement et de représentation | **3 694** | 1 866 |
| Honoraires | **55 478** | 48 550 |
| Service informatique et traitement de la paie | **44 236** | 45 843 |
| Télécommunications et expéditions | **11 917** | 4 824 |
| Dépenses de bureau | **6 587** | 3 341 |
| Entretien et réparations de l'équipement | **24 765** | 19 826 |
| Intérêts sur la dette à long terme | **24 607** | 34 607 |
| Autres | **23 688** | 6 430 |
| | **707 620** | 646 474 |