

**ORCHESTRE MÉTROPOLITAIN**

**RAPPORT FINANCIER**

**31 AOÛT 2017**

## ORCHESTRE MÉTROPOLITAIN

### SOMMAIRE

|  | <b>Page</b> |
|--|-------------|
| <b>RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT</b> | 1 - 2       |
| <b>ÉTATS FINANCIERS</b>                  |             |
| Résultats                                | 3           |
| Évolution de l'actif net                 | 4           |
| Bilan                                    | 5 - 6       |
| Flux de trésorerie                       | 7           |
| Notes complémentaires                    | 8 - 17      |
| Renseignements complémentaires           | 18 - 20     |

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux administrateurs de  
Orchestre Métropolitain

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de l'organisme Orchestre Métropolitain, qui comprennent le bilan au 31 août 2017, et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

### *Responsabilité de la direction pour les états financiers*

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

### *Responsabilité de l'auditeur*

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers 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 l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

*Opinion*

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'organisme Orchestre Métropolitain au 31 août 2017, 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.

*Emond Simard inc.*

Montréal  
Le 2 novembre 2017

---

<sup>1</sup> Par Gilles C. Simard, CPA auditeur, CA

# ORCHESTRE MÉTROPOLITAIN

## RÉSULTATS

EXERCICE TERMINÉ LE 31 AOÛT 2017

---

|   | 2017                   | 2016                    |
|---|------------------------|-------------------------|
| <b>PRODUITS</b>                                 |                        |                         |
| Subventions (tableau A)                         | 1 526 377 \$           | 1 461 822 \$            |
| Ventes, commandites et dons (tableau B)         | <u>4 095 680</u>       | <u>3 102 145</u>        |
|   | <u>5 622 057</u>       | <u>4 563 967</u>        |
| <b>CHARGES</b>                                  |                        |                         |
| Frais de production (tableau C)                 | 3 621 713              | 2 667 465               |
| Frais de marketing et communication (tableau D) | 544 224                | 515 732                 |
| Frais d'administration (tableau E)              | <u>1 454 662</u>       | <u>1 328 674</u>        |
|   | <u>5 620 599</u>       | <u>4 511 871</u>        |
| <b>EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES</b>    | <u><u>1 458</u></u> \$ | <u><u>52 096</u></u> \$ |

ORCHESTRE MÉTROPOLITAIN  
ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET  
EXERCICE TERMINÉ LE 31 AOÛT 2017

---

|                                       | 2017              | 2016              |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| SOLDE AU DÉBUT                        | 302 538 \$        | 250 442 \$        |
| Excédent des produits sur les charges | <u>1 458</u>      | <u>52 096</u>     |
| SOLDE À LA FIN                        | <u>303 996 \$</u> | <u>302 538 \$</u> |

# ORCHESTRE MÉTROPOLITAIN

## BILAN

31 AOÛT 2017

---

|   | 2017                | 2016                |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIF</b>                                |                     |                     |
| <b>ACTIF À COURT TERME</b>                  |                     |                     |
| Encaisse                                    | 1 386 461 \$        | 1 296 585 \$        |
| Débiteurs (note 4)                          | 546 183             | 293 319             |
| Dépôts                                      | 3 948               | 3 948               |
| Frais payés d'avance                        | <u>105 059</u>      | <u>-</u>            |
|   | 2 041 651           | 1 593 852           |
| <b>PLACEMENT À LA JUSTE VALEUR (note 5)</b> | 33 799              | 31 823              |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 6)</b> | <u>220 226</u>      | <u>182 780</u>      |
|   | <u>2 295 676 \$</u> | <u>1 808 455 \$</u> |

**ORCHESTRE MÉTROPOLITAIN****BILAN****31 AOÛT 2017**

|   | 2017                | 2016                |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>PASSIF</b>   |                     |                     |
| <b>PASSIF À COURT TERME</b>   |                     |                     |
| Créditeurs (note 7)   | 139 853 \$          | 126 634 \$          |
| Apports reportés relatifs aux immobilisations corporelles (note 9)        | 21 691              | 27 114              |
| Apports reportés (note 8)   | 1 645 678           | 1 123 811           |
| Dette à long terme échéant au cours du prochain exercice (note 10)        | <u>23 061</u>       | <u>22 209</u>       |
|   | 1 830 283           | 1 299 768           |
| <b>APPORTS REPORTÉS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 9)</b> | 86 767              | 108 458             |
| <b>DETTE À LONG TERME (note 10)</b>                                       | <u>74 630</u>       | <u>97 691</u>       |
|   | 1 991 680           | 1 505 917           |
| <b>ACTIF NET</b>  |                     |                     |
| <b>NON AFFECTÉ</b>  | <u>303 996</u>      | <u>302 538</u>      |
|   | <u>2 295 676 \$</u> | <u>1 808 455 \$</u> |
| <b>ENGAGEMENTS CONTRACTUELS (note 16)</b>                                 |                     |                     |

**Pour le conseil d'administration,**  
\_\_\_\_\_, administrateur  
\_\_\_\_\_, administrateur



**ORCHESTRE MÉTROPOLITAIN**  
**FLUX DE TRÉSORERIE**  
**EXERCICE TERMINÉ LE 31 AOÛT 2017**

|  | 2017                | 2016                |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT</b>   |                     |                     |
| Excédent des produits sur les charges                                      | 1 458 \$            | 52 096 \$           |
| Éléments n'affectant pas la trésorerie :                                   |                     |                     |
| Amortissement des immobilisations corporelles                              | 47 664              | 43 430              |
| Amortissement des apports reportés - immobilisations corporelles           | (27 114)            | (29 555)            |
| Variation de la juste valeur d'un placement                                | <u>(1 976)</u>      | <u>(2 292)</u>      |
|  | 20 032              | 63 679              |
| Variation nette d'éléments hors trésorerie liés au fonctionnement (note 3) | <u>177 163</u>      | <u>182 653</u>      |
|  | <u>197 195</u>      | <u>246 332</u>      |
| <b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>  |                     |                     |
| Encaissement de placements   | -                   | 609 275             |
| Acquisition d'immobilisations corporelles                                  | (85 110)            | (38 124)            |
| Produit de la cession d'immobilisations corporelles                        | <u>-</u>            | <u>1 739</u>        |
|  | <u>(85 110)</u>     | <u>572 890</u>      |
| <b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>  |                     |                     |
| Dette à long terme   | -                   | 34 706              |
| Remboursement de la dette à long terme                                     | (22 209)            | (38 701)            |
| Augmentation (diminution) des apports reportés                             | -                   | 95 424              |
| Apport relatif aux immobilisations corporelles                             | <u>-</u>            | <u>34 706</u>       |
|  | <u>(22 209)</u>     | <u>126 135</u>      |
| <b>AUGMENTATION DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE</b>      | 89 876              | 945 357             |
| <b>TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT</b>                    | <u>1 296 585</u>    | <u>351 228</u>      |
| <b>TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN</b>                    | <u>1 386 461 \$</u> | <u>1 296 585 \$</u> |

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

## 1. STATUTS CONSTITUTIFS ET NATURE DES ACTIVITÉS

L'Orchestre Métropolitain, l'«Orchestre», fondé en 1981, est constitué comme un organisme sans but lucratif en vertu de la partie III de la Loi sur les compagnies du Québec et est un organisme de bienfaisance au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu. Son objectif est de promouvoir et d'encourager le développement du talent musical de même que l'intérêt et le goût de la musique du public en général et, plus spécifiquement, du jeune public.

## 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

L'organisme applique les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif de la Partie III du Manuel de CPA Canada – Comptabilité.

### Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers exige que la direction procède à des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés au titre des actifs et des passifs et sur les montants comptabilisés au titre des produits et des charges pour les exercices visés. Les principales estimations portent sur la dépréciation des actifs financiers et la durée de vie utile des immobilisations corporelles.

### Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. Elles sont amorties selon les méthodes et les taux indiqués ci-dessous :

|                         | Méthodes                | Taux   |
|-------------------------|-------------------------|--------|
| Système informatique    | Amortissement dégressif | 33 %   |
| Instruments de musique  | Amortissement dégressif | 20 %   |
| Partitions musicales    | Amortissement linéaire  | 10 ans |
| Disques compacts        | Amortissement dégressif | 20 %   |
| Mobilier de bureau      | Amortissement dégressif | 20 %   |
| Améliorations locatives | Amortissement linéaire  | 5 ans  |

### Commandites en services

Les apports reçus sous forme de services qui ont été constatés à titre de produits au cours de l'exercice sont principalement constitués de frais de publicité.

Ces apports sont constatés à leur juste valeur lorsqu'il s'agit de services qui sont utilisés dans le cours normal des activités et qu'ils auraient dû être achetés par l'Orchestre s'ils n'avaient pas été reçus à titre gratuit.

## 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

### Constatation des produits

L'Orchestre applique la méthode du report pour comptabiliser ses produits. 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 que sa réception est raisonnablement assurée. Les apports reçus en dotation sont constatés à titre d'augmentation directe des actifs nets au cours de l'exercice.

Les revenus de vente de billets et d'abonnements sont constatés à titre de produits dans l'exercice financier au cours duquel les représentations des concerts correspondants ont lieu.

Les revenus de subventions et de commandites sont constatés à titre de produits dans l'exercice financier au cours duquel les événements pour lesquels elles ont été accordées ont lieu.

Les dons en espèces sont constatés à titre de revenus au moment où ils sont reçus ou à recevoir dans l'exercice subséquent suite à un engagement ferme d'un donateur.

Les apports reçus sous forme de services sont constatés à la fois à titre de produits et de charges à leur juste valeur marchande, lorsque celle-ci peut faire l'objet d'une estimation raisonnable, dans l'exercice au cours duquel ils sont reçus.

### Trésorerie et équivalents de trésorerie

La politique de l'Orchestre consiste à présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie le solde bancaire dont les soldes fluctuent entre le positif et le négatif et les placements à terme dont l'échéance n'excède pas trois mois à partir de la date d'acquisition.

### Services reçus à titre bénévole

L'Orchestre a recours à l'occasion au service de bénévoles qui lui consacrent un nombre d'heures peu considérable. Les services reçus à titre bénévole ne sont pas constatés dans les états financiers de l'Orchestre, étant donné que la juste valeur des heures reçues n'est pas significative.

### Instruments financiers

#### Évaluation des instruments financiers

Les actifs et passifs financiers sont évalués à la juste valeur lors de leur comptabilisation initiale, sauf dans le cas de certaines opérations entre apparentés qui sont évaluées à la valeur comptable ou à la valeur d'échange selon le cas. Ils sont par la suite comptabilisés au coût après amortissement à l'exception des placements dans des fonds mutuels privés qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de juste valeur sont comptabilisées dans les résultats.

**2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)****Instruments financiers (suite)**

## Dépréciation

Les actifs financiers évalués au coût ou au coût après amortissement sont soumis à un test de dépréciation s'il existe des indications possibles de dépréciation. Le montant de réduction de valeur est comptabilisé aux résultats. La moins-value déjà comptabilisée peut faire l'objet d'une reprise de valeur dans la mesure de l'amélioration, soit directement, soit par l'ajustement du compte de provision, sans être supérieure à ce qu'elle aurait été à la date de reprise si la moins-value n'avait jamais été comptabilisée. Cette reprise est comptabilisée aux résultats.

**Placement à la juste valeur**

Le placement constitué de fonds mutuels privés est présenté à la juste valeur.

**3. VARIATION NETTE D'ÉLÉMENTS HORS TRÉSORERIE LIÉS AU FONCTIONNEMENT**

|                      | 2017              | 2016              |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Débiteurs            | (252 864) \$      | 129 195 \$        |
| Frais payés d'avance | (105 059)         | -                 |
| Créditeurs           | 13 219            | 53 458            |
| Apports reportés     | <u>521 867</u>    | <u>-</u>          |
|                      | <u>177 163</u> \$ | <u>182 653</u> \$ |

**4. DÉBITEURS**

|                             | 2017              | 2016              |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Comptes -clients            | 192 426 \$        | 47 419 \$         |
| Subventions à recevoir      | 143 941           | 119 900           |
| Dons à recevoir             | 155 000           | 126 000           |
| Commandites à recevoir      | 21 000            | -                 |
| Sommes à recevoir de l'État | <u>33 816</u>     | <u>-</u>          |
|                             | <u>546 183</u> \$ | <u>293 319</u> \$ |

ORCHESTRE MÉTROPOLITAIN

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 AOÛT 2017

5. PLACEMENT À LA JUSTE VALEUR

|  | 2017             | 2016             |
|--|------------------|------------------|
| 26 (2016 - 25) parts du Fonds privé Fondation du Grand Montréal, fonds de réserve renouvelable aux deux ans. | <u>33 799</u> \$ | <u>31 823</u> \$ |

6. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

|                         | 2017              |                      | 2016              |                   |
|-------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
|                         | Coût              | Amortissement cumulé | Valeur nette      | Valeur nette      |
| Système informatique    | 104 704 \$        | 89 805 \$            | 14 899 \$         | 7 051 \$          |
| Instruments de musique  | 383 864           | 250 856              | 133 008           | 166 183           |
| Partitions musicales    | 161 682           | 161 043              | 639               | 1 906             |
| Disques compacts        | 5 863             | 5 628                | 235               | 293               |
| Mobilier de bureau      | 56 872            | 50 994               | 5 878             | 7 347             |
| Améliorations locatives | <u>86 618</u>     | <u>21 051</u>        | <u>65 567</u>     | <u>-</u>          |
|                         | <u>799 603</u> \$ | <u>579 377</u> \$    | <u>220 226</u> \$ | <u>182 780</u> \$ |

7. CRÉDITEURS

|  | 2017              | 2016              |
|--|-------------------|-------------------|
| Comptes fournisseurs et frais courus   | 34 216 \$         | 70 122 \$         |
| Salaires, cachets et avantages sociaux | 77 442            | 56 227            |
| Sommes à remettre à l'État             | <u>28 195</u>     | <u>285</u>        |
|  | <u>139 853</u> \$ | <u>126 634</u> \$ |

**ORCHESTRE MÉTROPOLITAIN****NOTES COMPLÉMENTAIRES****31 AOÛT 2017**

---

**8. APPORTS REPORTÉS**

|   | <b>2017</b>         | <b>2016</b>         |
|---|---------------------|---------------------|
| Subventions   | 865 741 \$          | 726 513 \$          |
| Concerts, billets et abonnements                                    | 535 842             | 297 298             |
| Commandites   | -                   | 75 000              |
| Dons  | <u>244 095</u>      | <u>25 000</u>       |
|   | <u>1 645 678</u> \$ | <u>1 123 811</u> \$ |
| Les variations des apports reportés se détaillent comme suit        |                     |                     |
| Solde au début de l'exercice  | 1 123 811 \$        | 1 028 387 \$        |
| Moins : Montant constaté à titre de produits au cours de l'exercice | (1 123 811)         | (1 028 387)         |
| Plus : Montant reçu pour l'exercice suivant                         | <u>1 645 678</u>    | <u>1 123 811</u>    |
| Solde à la fin de l'exercice  | <u>1 645 678</u> \$ | <u>1 123 811</u> \$ |

**9. APPORTS REPORTÉS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

|   | <b>2017</b>       | <b>2016</b>       |
|---|-------------------|-------------------|
| Apports reportés relatifs aux immobilisations corporelles                                       | 108 458 \$        | 135 572 \$        |
| Apports reportés relatifs aux immobilisations corporelles échéant au cours du prochain exercice | <u>(21 691)</u>   | <u>(27 114)</u>   |
|   | <u>86 767</u> \$  | <u>108 458</u> \$ |
| Solde au début de l'exercice  | 135 572 \$        | 130 421 \$        |
| Moins : Montant constaté à titre de produits au cours de l'exercice                             | (27 114)          | (29 555)          |
| Plus : Montant reçu pour l'exercice suivant   | <u>-</u>          | <u>34 706</u>     |
| Solde à la fin de l'exercice  | <u>108 458</u> \$ | <u>135 572</u> \$ |

# ORCHESTRE MÉTROPOLITAIN

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 AOÛT 2017

---

### 10. DETTE À LONG TERME

|   | 2017             | 2016             |
|---|------------------|------------------|
| Emprunt d'un montant de 119 900 \$, 3,8 %, remboursable par versement semestriel de 13 279\$, capital et intérêts , garanti par les instruments de musique, acquis à l'aide de la subvention, d'une valeur nette comptable de 95 606 \$ et par une hypothèque mobilière de premier rang sur la subvention accordée par le Ministère de la Culture, des Communications et de la Condition Féminine pour une somme maximale de 119 900 \$, échéant en juillet 2021. | 97 691 \$        | 119 900 \$       |
| Dettes à long terme échéant au cours du prochain exercice   | <u>23 061</u>    | <u>22 209</u>    |
|   | <u>74 630 \$</u> | <u>97 691 \$</u> |

Les versements en capital à effectuer au cours des quatre prochains exercices sont les suivants :

|      |                  |
|------|------------------|
| 2018 | 23 061 \$        |
| 2019 | 23 946           |
| 2020 | 24 865           |
| 2021 | <u>25 819</u>    |
|      | <u>97 691 \$</u> |

### 11. DONS

La campagne de financement de l'organisme a permis d'obtenir une promesse de don pour montant d'un million de dollars provenant d'une corporation publique. Ce don sera réparti sur les exercices 2019 à 2022 inclusivement de la manière suivante: 2019- 200 000\$; 2020- 200 000\$; 2021- 300 000\$ et 2022- 300 000\$.

### 12. RÉGIME DE RETRAITE

L'organisme verse des cotisations dans le régime à cotisations déterminées de la Guilde des musiciens du Québec. Les cotisations à verser sont calculées au taux de 7 % ou 11 % des cachets payés aux musiciens. Le coût des cotisations versées pour l'exercice totalise 215 154 \$ ( 2016 - 142 863 \$).

### 13. FONDS DE DOTATION

L'Orchestre, ayant rempli les conditions d'admissibilité, a créé un fonds de dotation dans le cadre du Programme de subventions de contrepartie Placements Culture administré par le Conseil des arts et des lettres du Québec (CALQ).

Le CALQ verse, dans le fonds de dotation, une subvention équivalente à 100 % de la contribution versée par l'Orchestre, jusqu'à concurrence d'un montant de 250 000 \$.

L'Orchestre a cédé son fonds de dotation à la Fondation du Grand Montréal (FGM) à perpétuité. L'actif est la propriété de la Fondation qui conservera indéfiniment le capital du fonds et le fera fructifier conformément à sa politique de placements. Les revenus provenant des fonds de dotation et de réserve seront versés à l'Orchestre au moins une fois l'an. Advenant la cessation des activités de l'Orchestre, le capital des fonds demeurera la propriété de la Fondation qui en fera bénéficiaire d'autres organismes de bienfaisance.

Ce fonds n'a pas été présenté aux états financiers de l'Orchestre puisqu'il appartient à la Fondation du Grand Montréal. L'Orchestre n'a droit qu'aux revenus de placement qui sont comptabilisés annuellement.

Au 31 août 2017, la Fondation du Grand Montréal gère, pour le compte de l'Orchestre, un montant de 1 718 222 \$ (2016 - 1 183 719 \$), dont 350 000 \$ et 451 678 \$ proviennent de la subvention du CALQ et du Patrimoine Canadien respectivement, et dont la juste valeur est de 1 964 732 \$ (2016 - 1 418 168 \$).

### 14. PROJET MÉCÉNAT - VOLET 1

Parmi les dons reçus en 2016-2017, un montant de 250 000 \$ serait pour une demande de subvention auprès du programme Mécénat Placement Culture. Il a été présentée au CALQ en 2017 dans le cadre du Projet Volet 1 pour un montant de 250 000 \$. La demande est toujours en cours de traitement.

### 15. OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

Au cours de l'exercice, deux personnes exerçant une influence notable sur l'organisme ont versé des dons total de 19 245 \$.

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



16. ENGAGEMENTS CONTRACTUELS

L'engagement pris par l'organisme en vertu d'un bail totalise 354 208 \$ et les versements estimatifs à effectuer au cours des cinq prochains exercices sont les suivants :

|      |                          |
|------|--------------------------|
| 2018 | 67 689 \$                |
| 2019 | 71 398                   |
| 2020 | 75 107                   |
| 2021 | 78 816                   |
| 2022 | <u>61 198</u>            |
|      | <u><u>354 208</u></u> \$ |

L'engagement pris par l'organisme en vertu d'un contrat de location d'équipement totalise 17 850 \$ et les versements à effectuer au cours des trois prochains exercices sont les suivants :

|      |                         |
|------|-------------------------|
| 2018 | 6 300 \$                |
| 2019 | 6 300                   |
| 2020 | <u>5 250</u>            |
|      | <u><u>17 850</u></u> \$ |

L'Orchestre a également des engagements en vertu de contrats avec la Guilde des musiciens du Québec et avec divers artistes pour des représentations prévues dans l'exercice financier 2017-2018.

Au cours de l'exercice, l'Orchestre a signé des contrats pour des concerts qui auront lieu dans l'exercice financier 2017-2018 et pour des commandites reliées à ces mêmes concerts.

De plus, l'Orchestre a une option de renouveler le bail pour une période de cinq ans aux mêmes termes et conditions sauf quant au loyer de base lequel sera augmenté de manière prédéterminée d'avance.

## 17. INSTRUMENTS FINANCIERS

### Politique de gestion des risques

L'Orchestre, par le biais de ses instruments financiers, est exposé à divers risques. L'analyse suivante fournit une mesure des risques à la date du bilan, soit au 31 août 2017.

L'Orchestre gère son exposition aux risques associés aux instruments financiers ayant une incidence sur sa performance opérationnelle et financière conformément à sa politique de gestion des risques. Cette politique a pour objectif d'atténuer la volatilité des flux de trésorerie et des résultats. La gestion des risques financiers est effectuée par la direction.

L'Orchestre ne conclut pas de contrat visant des instruments financiers, incluant des dérivés financiers, à des fins spéculatives.

Les instruments financiers de l'Orchestre et la nature des risques auxquels ils peuvent être exposés sont les suivants:

### Risque de crédit

Relativement aux subventions et promesses de dons à recevoir, l'Orchestre évalue, de façon continue, les montants à recevoir sur la base des montants dont il a la quasi-certitude de recevoir en se fondant sur les contrats et les lettres de promesse de dons signés par les bailleurs de fonds.

### Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque de ne pas être en mesure de répondre à ses besoins de trésorerie ou de financer ses obligations lorsqu'elles arrivent à échéance.

L'Orchestre gère son risque de liquidité en exerçant une surveillance constante des flux de trésorerie prévisionnels et réels, ainsi qu'en détenant des actifs qui peuvent être facilement transformés en trésorerie et en gérant les échéances de passifs financiers.

Les fournisseurs et charges à payer sont généralement remboursés dans un délai n'excédant pas 30 jours. En ce qui concerne le découvert bancaire, l'Orchestre utilise rarement sa marge de crédit.

Pour ce qui est de la dette à long terme, elle est remboursée mensuellement par l'octroi d'une subvention gouvernementale qui n'a pas d'incidence significative sur les liquidités.

## 17. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

**Risque de taux d'intérêt**

L'Orchestre est exposé au risque de taux d'intérêt en ce qui concerne ses instruments financiers à taux d'intérêt fixe. Les instruments à taux d'intérêt fixe assujettissent l'Orchestre à un risque de juste valeur et ceux à taux variable à un risque de flux de trésorerie.

La dette à long terme porte intérêt à taux fixe et n'expose donc pas l'Orchestre au risque de variation de la juste valeur découlant des fluctuations des taux d'intérêt.

**Risque de marché**

Le risque de marché associé aux placements est réduit au minimum, ces actifs étant investis dans des parts de fonds privés.

## 18. ÉVÈNEMENT BÉNÉFICE - INFORMATIONS ADDITIONNELLES

Au cours de l'exercice, l'orchestre a organisé un premier gala annuel à des fins de financement. Les résultats se détaillent comme suit:

|                         |                          |
|-------------------------|--------------------------|
| Revenu de Gala bénéfice | 568 328 \$               |
| Dépense production      | (69 118)                 |
| Dépense Marketing       | (4 321)                  |
| Dépense Administration  | <u>(159 578)</u>         |
| Profit net:             | <u><u>335 311</u></u> \$ |

Une commandite de 60 000\$, d'une entreprise de location d'équipement a été octroyée à l'organisme. Un montant de 12 000\$ a été consommé pour l'évènement bénéfice. Le solde de 48 000\$ sera ultérieurement utilisé pour d'autres évènements.

Dans le cadre du Gala bénéfice, un montant de 10 000 \$ a été déposé directement dans le Fonds de dotation de la Fondation du Grand Montréal. L'organisme a également reçu une promesse de contribution pour un montant de 10 000 \$.

De plus, les musiciens ont offert certains de leurs services gratuitement. Ces services sont d'une valeur de 4 924 \$.

En tenant compte de ces informations, Le Gala bénéfice a pu générer un profit de 420 235 \$.

ORCHESTRE MÉTROPOLITAIN  
 RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES  
 EXERCICE TERMINÉ LE 31 AOÛT 2017

|   | 2017                | 2016                |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>TABLEAU A - SUBVENTIONS</b>  |                     |                     |
| Conseil des Arts et des Lettres du Québec                                     | 1 070 000 \$        | 1 070 000 \$        |
| Conseil des Arts de Montréal - 18 concerts                                    | 185 000             | 180 000             |
| Conseil des Arts de Montréal - Fonctionnement annuel                          | 80 000              | 80 000              |
| Conseil des Arts du Canada - subvention spéciale                              | 2 500               | -                   |
| Conseil des Arts du Canada - Fonctionnement annuel                            | 82 025              | 82 025              |
| Conseil des Arts du Canada - Compositeur                                      | 12 400              | 9 000               |
| Ville de Montréal - aide financière aux OSBL locataires                       | 2 391               | 2 842               |
| Amortissement - apports reportés relatifs aux immobilisations corporelles     | 27 114              | 29 555              |
| Subventions - Projets spéciaux  | 10 600              | 8 400               |
| Conseil des Arts et des Lettres du Québec - Mécénat Placement Culture Volet 1 | 50 000              | -                   |
| Subvention du Ministère de la Culture   | 4 347               | -                   |
|   | <u>1 526 377 \$</u> | <u>1 461 822 \$</u> |

**TABLEAU B - VENTES, COMMANDITES ET DONS**

|  |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|
| Revenus de concerts                                    | 1 480 074 \$        | 814 225 \$          |
| Revenus d'abonnements et de billets                    | 772 448             | 695 654             |
| Dons de corporations, de particuliers et de fondations | 561 556             | 813 486             |
| Dons de campagne majeure                               | 122 000             | 190 500             |
| Gala bénéfice  | 568 328             | 23 520              |
| Commandites  | 312 500             | 312 000             |
| Commandites en services                                | 124 030             | 102 145             |
| Revenus de placements - Fondation FGM                  | 49 840              | 47 970              |
| Autres revenus   | 8 728               | 13 269              |
| Concert éducatif                                       | 2 366               | -                   |
| Cachet tournée arrondissements                         | 91 834              | 87 084              |
| Variation de la juste valeur d'un placement            | 1 976               | 2 292               |
|  | <u>4 095 680 \$</u> | <u>3 102 145 \$</u> |

**ORCHESTRE MÉTROPOLITAIN**  
**RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES**  
**EXERCICE TERMINÉ LE 31 AOÛT 2017**

|   | 2017                | 2016                |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>TABLEAU C - FRAIS DE PRODUCTION</b>        |                     |                     |
| Cachets des musiciens et charges sociales     | 2 589 454 \$        | 1 776 695 \$        |
| Direction musicale, artistes et chefs invités | 658 805             | 600 676             |
| Honoraires et services professionnels         | 28 724              | 14 726              |
| Location de salles                            | 117 912             | 103 749             |
| Services techniques et sonorisation           | 69 554              | 51 861              |
| Divers  | 5 357               | 14 485              |
| Location et transport                         | 76 380              | 66 699              |
| Location de partitions musicales              | 58 653              | 19 578              |
| Déplacement et voyages                        | 7 010               | 5 895               |
| Per Diem                                      | <u>9 864</u>        | <u>13 101</u>       |
|   | <u>3 621 713 \$</u> | <u>2 667 465 \$</u> |

**TABLEAU D - FRAIS DE MARKETING ET COMMUNICATION**

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| Billetterie, redevances - billets gratuits | 1 982 \$          | - \$              |
| Commandites en services                    | 124 030           | 102 145           |
| Diverses promotions                        | 53 871            | 77 220            |
| Entretien du site web                      | 16 110            | 12 000            |
| Événement divers                           | 22 085            | 3 547             |
| Honoraires professionnels                  | 24 004            | 31 647            |
| Impressions et visuels                     | 88 873            | 70 342            |
| Publicité                                  | 187 869           | 206 322           |
| Services graphiques                        | <u>25 400</u>     | <u>12 509</u>     |
|  | <u>544 224 \$</u> | <u>515 732 \$</u> |

ORCHESTRE MÉTROPOLITAIN  
 RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES  
 EXERCICE TERMINÉ LE 31 AOÛT 2017

|  | 2017                | 2016                |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>TABLEAU E - FRAIS D'ADMINISTRATION</b>        |                     |                     |
| Achats de disques                                | 6 040 \$            | 8 307 \$            |
| Amortissement des immobilisations corporelles    | 46 397              | 42 163              |
| Amortissement des partitions musicales           | 1 267               | 1 267               |
| Assurances                                       | 17 040              | 17 370              |
| Charges locatives                                | 51 836              | 43 410              |
| Cotisations et abonnements                       | 7 020               | 8 326               |
| Déplacements et représentation                   | 35 491              | 42 376              |
| Frais de bureau                                  | 72 692              | 44 541              |
| Frais de formation professionnelle               | 2 958               | 1 199               |
| Honoraires et services professionnels            | 93 545              | 272 873             |
| Intérêts sur dette à long-terme                  | 4 347               | 3 986               |
| Intérêts, frais bancaires et de cartes de crédit | 29 545              | 20 978              |
| Poste et courrier                                | 5 611               | 2 699               |
| Salaires et avantages sociaux                    | 898 560             | 797 727             |
| Taxes et permis                                  | 11 156              | 9 897               |
| Télécommunications                               | 11 579              | 11 555              |
| Évènement bénéfice                               | <u>159 578</u>      | <u>-</u>            |
|  | <u>1 454 662</u> \$ | <u>1 328 674</u> \$ |