

LA FONDATION MUSICACTION

ÉTATS FINANCIERS

31 MARS 2015

LA FONDATION MUSICACTION

ÉTATS FINANCIERS

31 MARS 2015

| | Page |
|-----------------------------------|-------------|
| RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT | 2 |
| RÉSULTATS | 3 |
| ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET | 4 |
| BILAN | 5 |
| FLUX DE TRÉSORERIE | 6 |
| NOTES COMPLÉMENTAIRES | 7 - 11 |
| RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES | 12 |

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux administrateurs de La Fondation Musicaction

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de **La Fondation Musicaction**, qui comprennent le bilan au 31 mars 2015 et l'état 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 ces 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 fournies 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 **La Fondation Musicaction** au 31 mars 2015, ainsi que des résultats de son exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Beaulieu Carrière Inc.⁽¹⁾

Anjou,
Le 15 juin 2015

¹ Monique Beaulieu, CPA auditeur, CGA

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|--------------------------|----------------------------|
| PRODUITS | | |
| Contributions | | |
| FONDS DE LA MUSIQUE DU CANADA | | |
| Nouvelles œuvres musicales | 4 178 790 \$ | 4 178 790 \$ |
| Initiatives collectives | 447 243 | 447 243 |
| Initiatives collectives – Vitrines musicales | 690 000 | 690 000 |
| Développement des marchés internationaux | 200 000 | 200 000 |
| Développement des marchés numériques | 362 500 | 362 500 |
| Contributions des entreprises de radio commerciale | | |
| Renouvellement de licences | 538 204 | 583 491 |
| Période initiale de licences | 265 874 | 356 737 |
| Transferts de propriété | 1 697 148 | 809 956 |
| Contribution d'une entreprise de radio par satellite | 1 126 967 | 770 740 |
| Intérêts | 130 706 | 123 234 |
| | <u>9 637 432</u> | <u>8 522 691</u> |
| CHARGES | | |
| Participations financières (annexe 1) | 8 422 280 | 7 628 875 |
| Administration et financement (annexe 2) | 989 654 | 952 115 |
| | <u>9 411 934</u> | <u>8 580 990</u> |
| EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS SUR LES CHARGES AVANT AMORTISSEMENT | <u>225 498</u> | <u>(58 299)</u> |
| Amortissement des immobilisations corporelles | 32 720 | 36 992 |
| Amortissement des actifs incorporels | 7 136 | 35 270 |
| | <u>39 856</u> | <u>72 262</u> |
| EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS SUR LES CHARGES | <u><u>185 642 \$</u></u> | <u><u>(130 561) \$</u></u> |

LA FONDATION MUSICACTION
ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2015

4

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|----------------------------|---------------------|
| ACTIF NET NON AFFECTÉ | | |
| SOLDE AU DÉBUT | 2 158 751 \$ | 2 848 750 \$ |
| EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS SUR LES CHARGES | 185 642 | (130 561) |
| Affectations internes | <u>568 887</u> | <u>(559 438)</u> |
| SOLDE À LA FIN | <u>2 913 280 \$</u> | <u>2 158 751 \$</u> |
| ACTIF NET GREVÉ D'AFFECTATIONS INTERNES (note 5) | | |
| SOLDE AU DÉBUT | 4 883 020 \$ | 4 323 582 \$ |
| Affectations internes | <u>(568 887)</u> | <u>559 438</u> |
| SOLDE À LA FIN | <u>4 314 133 \$</u> | <u>4 883 020 \$</u> |

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

LA FONDATION MUSICACTION

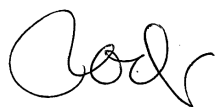
BILAN

AU 31 MARS 2015

5

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| ACTIF | | |
| COURT TERME | | |
| Encaisse | 539 105 \$ | 249 797 \$ |
| Dépôts bancaires à terme, à des taux variant entre 1,05 % et 1,75 %, échéants entre juillet 2015 et décembre 2015 | 3 700 000 | 300 000 |
| Débiteurs (note 6) | 194 030 | 574 810 |
| Frais imputables au prochain exercice | 12 217 | 12 219 |
| | <u>4 445 352</u> | <u>1 136 826</u> |
| DÉPÔTS BANCAIRES À TERME, AU TAUX DE 1,90 %, ÉCHÉANTS EN JUILLET 2016 | 3 000 000 | 5 500 000 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 7) | 501 995 | 501 050 |
| ACTIFS INCORPORELS (note 8) | <u>67</u> | <u>7 203</u> |
| | <u>7 947 414 \$</u> | <u>7 145 079 \$</u> |
| PASSIF | | |
| COURT TERME | | |
| Créditeurs et frais courus (note 9) | <u>720 001 \$</u> | <u>103 308 \$</u> |
| ACTIF NET | | |
| Non affecté | 2 913 280 | 2 158 751 |
| Grevé d'affectations internes (note 5) | <u>4 314 133</u> | <u>4 883 020</u> |
| | <u>7 227 413</u> | <u>7 041 771</u> |
| | <u>7 947 414 \$</u> | <u>7 145 079 \$</u> |

AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION



Pierre Rodrigue
Président



Solange Drouin
Trésorière

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| FONCTIONNEMENT | | |
| Contributions FONDS DE LA MUSIQUE DU CANADA encaissées | 6 262 019 \$ | 5 873 701 \$ |
| Contributions des entreprises de radio encaissées | 4 228 193 | 2 520 924 |
| Honoraires de gestion FONDS RADIOSTAR encaissés | 35 000 | 35 000 |
| Intérêts encaissés | 129 009 | 125 409 |
| Taxes de vente (payées) | <u>(1 009)</u> | <u>13</u> |
| | <u>10 653 212</u> | <u>8 555 047</u> |
| Participations financières versées | <u>(8 422 280)</u> | <u>(7 628 875)</u> |
| Achats de biens et services payés | <u>(172 388)</u> | <u>(172 183)</u> |
| Rémunération du personnel payée | <u>(835 571)</u> | <u>(800 602)</u> |
| | <u>(9 430 239)</u> | <u>(8 601 660)</u> |
| | <u>1 222 973</u> | <u>(46 613)</u> |
| INVESTISSEMENT | | |
| Achats d'immobilisations corporelles | <u>(33 665)</u> | <u>(23 190)</u> |
| Dépôts bancaires à terme | <u>(900 000)</u> | <u>200 000</u> |
| | <u>(933 665)</u> | <u>176 810</u> |
| AUGMENTATION DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE | 289 308 | 130 197 |
| TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT | <u>249 797</u> | <u>119 600</u> |
| TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN (note 10) | <u>539 105 \$</u> | <u>249 797 \$</u> |

1. STATUTS CONSTITUTIFS ET OBJECTIF DE L'ORGANISME

La Fondation Musicaction a été constituée en organisme sans but lucratif et sans capital-actions le 9 septembre 1985 en vertu de la partie II de la *Loi sur les corporations canadiennes*. En décembre 2013, La Fondation Musicaction a prorogé ses statuts en vertu de l'article 211 de la *Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif*.

La Fondation Musicaction est un organisme sans but lucratif dont l'objet est l'aide à l'enregistrement sonore, aux vidéoclips, à la gérance, aux tournées, à la promotion et à la mise en marché des enregistrements tant au Canada qu'à l'étranger. À cette fin, La Fondation Musicaction offre des programmes de participations financières qui s'adressent aux artistes, aux maisons de disques, aux producteurs, aux éditeurs, aux gérants, aux distributeurs, aux auteurs et compositeurs canadiens, ainsi qu'aux associations.

En vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada et de la *Loi sur les impôts* du Québec, La Fondation Musicaction est un organisme sans but lucratif et, de ce fait, n'est pas soumise à l'impôt sur le revenu.

2. FINANCEMENT DE L'ORGANISME

Le 16 avril 2015, deux accords de contribution ont été conclus entre le ministère du Patrimoine canadien et La Fondation Musicaction relatifs à l'administration du Fonds de la musique du Canada, et particulièrement pour deux programmes soit, Nouvelles œuvres musicales et Initiatives collectives. Ces accords prévoient les contributions annuelles de 4 178 790 \$ pour chacun des exercices terminés aux 31 mars 2016 à 2020 pour le programme Nouvelles œuvres musicales et, pour le programme Initiatives collectives, des contributions annuelles de 1 699 743 \$ pour chacun des exercices terminés aux 31 mars 2016 à 2020. Les montants reçus au cours de l'exercice totalisent 4 178 790 \$ (4 178 790 \$ en 2014) pour le programme Nouvelles œuvres musicales et 1 669 743 \$ (1 699 743 \$ en 2014) pour le programme Initiatives collectives. Selon ces accords, un maximum de 13,5 % de ces contributions peut être alloué aux charges d'administration, de communication, d'audit et d'évaluation encourues par La Fondation Musicaction.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers ont été dressés selon les normes comptables Canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCOSBL) et comprennent les principales méthodes comptables suivantes :

Constatation des produits

La Fondation Musicaction utilise la méthode du report pour comptabiliser les apports. Les apports provenant de contributions du Fonds de la musique du Canada sont comptabilisés en fonction des participations financières accordées, tandis que les apports provenant des entreprises de radio sont comptabilisés selon la méthode de comptabilité de caisse, à l'exception des produits pour lesquels un engagement ferme a été obtenu de ces dernières.

Les apports des entreprises de radio sont une condition expresse à l'obtention et au renouvellement de leur licence de radiodiffusion auprès du Conseil de la radiodiffusion et des télécommunications canadiennes (CRTC).

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (SUITE)

Constatation des produits (suite)

De plus, lors de transactions d'acquisition d'entreprise de radio, le CRTC demande notamment que l'acquéreur verse des contributions à des organismes voués au développement des talents canadiens. Dans ces circonstances, La Fondation Musicaction bénéficie d'une partie de telles contributions et celles-ci sont comptabilisées à titre de transferts de propriété.

Instruments financiers

Évaluation des instruments financiers

La Fondation Musicaction évalue initialement ses actifs financiers et ses passifs financiers à la juste valeur lors de leur comptabilisation initiale. Elle évalue ultérieurement tous ses actifs et passifs financiers au coût après amortissement. Les variations de juste valeur sont comptabilisées dans les résultats.

Participations financières

Tous les programmes offerts par La Fondation Musicaction prennent la forme de participations financières et celles-ci sont passées en charges lorsque les sommes sont allouées.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont présentées à leur coût d'origine. L'amortissement est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire sur les périodes suivantes :

| | |
|----------------------------------|--------|
| Bâtiment en copropriété divise | 25 ans |
| Mobilier et équipement de bureau | 7 ans |
| Matériel informatique | 4 ans |
| Équipement téléphonique | 10 ans |

Actifs incorporels

Les actifs incorporels sont présentés à leur coût d'origine. L'amortissement est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire sur une période de 4 ans.

Apports reçus en services

Les membres du conseil d'administration de La Fondation Musicaction assistent aux réunions du conseil sans recevoir de compensation financière. En raison de la difficulté de déterminer la juste valeur des apports reçus en services, ceux-ci ne sont pas constatés dans les états financiers.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La politique de La Fondation Musicaction consiste à présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie l'encaisse et les dépôts à terme ou rachetables d'une durée de moins de trois mois, à partir de la date d'acquisition.

4. INFORMATIONS À FOURNIR CONCERNANT LE CAPITAL

En matière de gestion du capital, l'objectif de La Fondation Musicaction est de préserver sa capacité de poursuivre son fonctionnement afin de continuer à rencontrer son objet décrit à la note 1, et ce, suivant ses ressources financières, lesquelles permettent de faire face à son solde résiduel d'engagements et de verser des participations financières aux nouveaux projets soumis.

À l'exception du fait qu'un maximum de 13,5 % des contributions peut être alloué aux charges d'administration, de communication, d'audit et d'évaluation, La Fondation Musicaction n'est pas soumise, en vertu de règles extérieures, à des exigences concernant son capital.

5. ACTIF NET GREVÉ D'AFFECTATIONS INTERNES

Le conseil d'administration a affecté des actifs nets de 4 314 133 \$ (4 883 020 \$ en 2014) afin de couvrir le paiement des engagements relatifs aux participations financières pour lesquelles La Fondation Musicaction est engagée au 31 mars 2015 ainsi que de prévoir les charges d'administration liées au suivi et règlement de ces engagements estimés à un maximum de 13,5 %.

6. DÉBITEURS

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Contributions – Patrimoine Canada | 123 220 \$ | 506 706 \$ |
| Intérêts courus | 64 723 | 63 027 |
| Taxes à la consommation | 6 087 | 5 077 |
| | <u>194 030 \$</u> | <u>574 810 \$</u> |

7. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

| | <u>2015</u> | | 2014 | |
|----------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur nette | Valeur nette |
| Terrain | 83 447 \$ | - | 83 447 \$ | 83 447 \$ |
| Bâtiment en copropriété divisé | 571 391 | 198 947 | 372 444 | 389 541 |
| Mobilier et équipement de bureau | 142 362 | 127 933 | 14 429 | 14 783 |
| Matériel informatique | 56 994 | 25 494 | 31 500 | 13 004 |
| Équipement téléphonique | 18 068 | 17 893 | 175 | 275 |
| | <u>872 262 \$</u> | <u>370 267 \$</u> | <u>501 995 \$</u> | <u>501 050 \$</u> |

8. ACTIFS INCORPORELS

| | | | 2015 | 2014 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|
| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur nette | Valeur nette |
| Système d'inscription en ligne | 109 149 \$ | 109 082 \$ | 67 \$ | 5 872 \$ |
| Site web | <u>21 288</u> | <u>21 288</u> | <u>-</u> | <u>1 331</u> |
| | <u>130 437 \$</u> | <u>130 370 \$</u> | <u>67 \$</u> | <u>7 203 \$</u> |

9. CRÉDITEURS ET FRAIS COURUS

| | 2015 | 2014 |
|-------------------------|--------------------------|-------------------|
| Salaires courus à payer | 85 981 \$ | 77 608 \$ |
| Retenues à la source | 10 307 | 9 273 |
| Frais courus | 9 130 | 1 844 |
| Produits reportés | <u>614 583</u> | <u>14 583</u> |
| | <u>720 001 \$</u> | <u>103 308 \$</u> |

10. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

La trésorerie se compose de la trésorerie et des équivalents de trésorerie suivant :

| | 2015 | 2014 |
|----------|--------------------------|-------------------|
| Encaisse | <u>539 105 \$</u> | <u>249 797 \$</u> |

11. OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

La Fondation Musicaction a versé des participations financières à des entreprises apparentées totalisant 418 226 \$ (362 888 \$ en 2014). Ces dernières sont apparentées, car leurs représentants administrent La Fondation Musicaction. Ces entreprises apparentées répondent à tous les critères établis par La Fondation MUSICACTION et, de ce fait, ne bénéficient d'aucun statut particulier ou privilège par leur représentativité au conseil d'administration.

Les administrateurs considèrent que ces opérations ont été conclues aux mêmes conditions que celles prévalant pour les autres demandeurs et sont évaluées à la valeur d'échange.

12. ENGAGEMENTS

Participations financières

Au 31 mars 2015, La Fondation Musicaction présente un solde résiduel d'engagements totalisant 3 731 725 \$ (4 223 812 \$ en 2014). De ce solde, une somme de 288 216 \$ (289 550 \$ en 2014) représente les engagements envers des entreprises apparentées. Afin de réaliser ces engagements, La Fondation Musicaction encourra des charges d'administration pouvant atteindre un maximum de 13,5 %.

13. INSTRUMENTS FINANCIERS

Risque de liquidité

La Fondation Musicaction a enregistré des contributions à recevoir de Patrimoine Canada au 31 mars 2015. Celles-ci ont été reçues peu après la fin de son exercice financier. Durant l'exercice, toutes les contributions prévues aux accords avec Patrimoine Canada ont été encaissées.

Toutefois, ces accords stipulent que tout paiement effectué en vertu des présents accords est assujéti à l'affectation des crédits par le Parlement du Canada et au maintien des niveaux budgétaires actuels et prévus des programmes.

Ainsi, le gouvernement fédéral peut, à sa discrétion, diminuer le financement ou résilier les présents accords à la suite d'un préavis écrit de 90 jours adressé à La Fondation Musicaction. Dans le cas où le financement prendrait fin, La Fondation Musicaction serait remboursée de tous les coûts engagés jusqu'à la date d'entrée en vigueur du préavis, sous réserve des modalités des accords.

Si un tel évènement se produisait, La Fondation Musicaction pourrait être exposée aux risques mentionnés précédemment.

Risque de taux d'intérêt

La Fondation Musicaction est exposée 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 assujéttissent La Fondation Musicaction à un risque de valeur. En date du 31 mars 2015, La Fondation Musicaction a des dépôts à terme dont l'échéance est à court terme et à long terme.

14. RÉGIME DE RETRAITE

La Fondation Musicaction a un régime de retraite à cotisations déterminées qui garantit le paiement de prestations de retraite à tous les employés qui sont à son emploi depuis plus de trois mois. Les cotisations au régime de retraite représentent 7 % du salaire de base et sont conditionnelles à la cotisation volontaire de l'employé de 3,5 %. La charge de retraite de 49 162 \$ (47 306 \$ en 2014) est incluse dans les salaires aux résultats.

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| ANNEXE 1 – PARTICIPATIONS FINANCIÈRES | | |
| Nouvelles œuvres musicales | 6 279 105 \$ | 5 825 156 \$ |
| Initiatives collectives | 796 500 | 675 500 |
| Initiatives collectives – Vitrines musicales | 637 779 | 596 935 |
| Développement des marchés internationaux | 378 870 | 213 502 |
| Développement des marchés numériques | 330 026 | 317 782 |
| | <u>8 422 280 \$</u> | <u>7 628 875 \$</u> |

ANNEXE 2 – ADMINISTRATION ET FINANCEMENT

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Salaires et charges sociales | 844 963 \$ | 808 946 \$ |
| Honoraires – soutien à l'administration | 22 859 | 26 485 |
| Honoraires de consultation | 11 926 | 4 488 |
| Honoraires professionnels | 18 595 | 23 835 |
| Communications | 29 121 | 34 216 |
| Comités et tournées | 35 272 | 30 899 |
| Assurances | 8 403 | 8 143 |
| Entretien et réparations | 7 807 | 6 778 |
| Électricité | 4 766 | 4 664 |
| Charges de la copropriété | 5 000 | 4 625 |
| Fournitures et frais de bureau | 20 329 | 19 983 |
| Taxes foncières | 5 083 | 4 695 |
| Poste et messagerie | 4 342 | 2 855 |
| Télécommunications | 6 188 | 6 503 |
| | <u>1 024 654</u> | <u>987 115</u> |
| Honoraires de gestion – FONDS RADIOSTAR | <u>(35 000)</u> | <u>(35 000)</u> |
| | <u>989 654 \$</u> | <u>952 115 \$</u> |