

## **Fondation Mission Old Brewery**

### **États financiers au 31 mars 2020**

Rapport de l'auditeur indépendant	2 - 4
États financiers	
Revenus et dépenses	5
Évolution de l'actif net	6
Flux de trésorerie	7
Situation financière	8
Notes complémentaires	9 - 16



## Rapport de l'auditeur indépendant

---

Raymond Chabot  
Grant Thornton S.E.N.C.R.L.  
Bureau 2000  
Tour de la Banque Nationale  
600, rue De La Gauchetière Ouest  
Montréal (Québec)  
H3B 4L8

T 514 878-2691

Aux administrateurs de  
Fondation Mission Old Brewery

### Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de l'organisme Fondation Mission Old Brewery (ci-après « l'organisme »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2020 et les états des revenus et dépenses, de l'évolution de l'actif net 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.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'organisme au 31 mars 2020 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.

### Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues 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 l'organisme 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.

### 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 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.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de l'organisme 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 l'organisme 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 l'organisme.

### **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 normes d'audit généralement reconnues 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 influencer 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 normes d'audit généralement reconnues 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 l'organisme;
- 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 l'organisme 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 l'organisme 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.

*Raymond Chabot Grant Thornton S.E. N.C. R. L.*<sup>1</sup>

Montréal  
Le 22 juin 2020

---

<sup>1</sup> CPA auditeur, CA permis de comptabilité publique n° A117472

## Fondation Mission Old Brewery

### Revenus et dépenses

pour l'exercice terminé le 31 mars 2020

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Apports		
Campagnes de financement – contributions générales (note 3)	4 606 872	4 195 338
Successions et legs	305 112	979 386
Revenus nets de placements (note 4)	<u>(1 547 346)</u>	<u>54 580</u>
	<u>3 364 638</u>	<u>5 229 304</u>
<b>Dépenses</b>		
Dons à Mission Old Brewery	3 600 000	3 550 000
Campagnes de financement – charges directes (note 3)	305 328	211 887
Salaires et charges sociales	616 144	555 145
Honoraires professionnels	5 862	8 493
Honoraires du gestionnaire et du fiduciaire	42 782	44 117
Entretien et réparations, et système informatique	10 069	8 415
Frais bancaires	21 762	17 366
Frais de bureau et autres frais	22 074	33 274
Communications	73 485	59 390
Charges locatives	55	(535)
Amortissement des immobilisations corporelles	335	419
Dépenses redistribuées par Mission Old Brewery	<u>68 291</u>	<u>61 779</u>
	<u>4 766 187</u>	<u>4 549 750</u>
<b>Excédent (insuffisance) des revenus par rapport aux dépenses</b>	<u><u>(1 401 549)</u></u>	<u><u>679 554</u></u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

## Fondation Mission Old Brewery

### Évolution de l'actif net

pour l'exercice terminé le 31 mars 2020

	<b>2020</b>		2019
	<b>Investi en</b>	<b>Non affecté</b>	<b>Total</b>
	<b>immobilisations</b>		<b>Total</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Solde au début	<b>1 674</b>	<b>11 638 318</b>	<b>11 639 992</b>
Excédent (insuffisance) des revenus par rapport aux dépenses	<b>(335)</b>	<b>(1 401 214)</b>	<b>(1 401 549)</b>
Solde à la fin	<b>1 339</b>	<b>10 237 104</b>	<b>10 238 443</b>
			<b>11 639 992</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

# Fondation Mission Old Brewery

## Flux de trésorerie

pour l'exercice terminé le 31 mars 2020

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	\$	\$
<b>ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT</b>		
Excédent (insuffisance) des revenus par rapport aux dépenses	<b>(1 401 549)</b>	679 554
Éléments hors caisse		
Amortissement des immobilisations corporelles	<b>335</b>	419
Dons d'actions de sociétés ouvertes	<b>(105 691)</b>	(171 090)
Variation nette de la juste valeur de placements	<b>1 912 405</b>	241 818
	<u><b>405 500</b></u>	<u>750 701</u>
Variation nette d'éléments du fonds de roulement (note 5)	<b>848 581</b>	(19 052)
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	<u><b>1 254 081</b></u>	<u>731 649</u>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>		
Placements	<b>(7 165 128)</b>	(3 865 845)
Cession de placements	<b>6 870 037</b>	2 629 402
Variation nette de l'encaisse chez le fiduciaire	<b>(4 964)</b>	(4 579)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u><b>(300 055)</b></u>	<u>(1 241 022)</u>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Variation nette du dû à Mission Old Brewery et flux de trésorerie liés aux activités de financement	<b>(13 134)</b>	18 988
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	<b>940 892</b>	(490 385)
Encaisse au début	<b>992 322</b>	1 482 707
Encaisse à la fin	<u><b>1 933 214</b></u>	<u>992 322</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

## Fondation Mission Old Brewery

### Situation financière

au 31 mars 2020

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
Court terme		
Encaisse	1 933 214	992 322
Taxes de vente à recevoir	17 117	13 723
Diverses créances à recevoir	58 613	6 533
Frais payés d'avance	11 983	40 672
	<u>2 020 927</u>	<u>1 053 250</u>
Long terme		
Placements (note 6)	9 519 043	11 023 188
Immobilisations corporelles (note 7)	1 339	1 674
	<u>11 541 309</u>	<u>12 078 112</u>
<b>PASSIF</b>		
Court terme		
Comptes fournisseurs et autres charges à payer	104 064	69 332
Dû à Mission Old Brewery, sans intérêt, remboursable sur demande	103 252	116 386
Apports reportés (note 8)	1 095 550	252 402
	<u>1 302 866</u>	<u>438 120</u>
<b>ACTIF NET</b>		
Investi en immobilisations	1 339	1 674
Non affecté	10 237 104	11 638 318
	<u>10 238 443</u>	<u>11 639 992</u>
	<u>11 541 309</u>	<u>12 078 112</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Pour le conseil,

  
Administrateur

  
Administrateur

# Fondation Mission Old Brewery

## Notes complémentaires

au 31 mars 2020

---

### **1 - STATUTS, OBJECTIF DE L'ORGANISME ET CONTEXTE DE LA COVID-19**

L'organisme a été constitué en vertu de la Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif. Sa principale activité consiste à verser des apports et des dons à Mission Old Brewery. Il est un organisme de bienfaisance enregistré au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu.

#### **COVID-19**

L'écllosion d'une nouvelle souche de coronavirus (COVID-19) a entraîné, en mars 2020, le décret d'une pandémie mondiale par l'Organisation mondiale de la santé ainsi qu'une crise sanitaire mondiale majeure qui a des incidences sur l'économie globale et sur les marchés financiers. De nombreuses mesures ont dû être mises en place par les gouvernements fédéral, provinciaux et municipaux pour protéger la population. Ces événements ont eu un impact sur les opérations dans leur ensemble, mais l'organisme a pris et continuera à prendre des mesures nécessaires afin de minimiser les répercussions.

Cette crise est susceptible d'entraîner des modifications importantes de l'actif ou du passif au cours du prochain exercice ou d'avoir des répercussions importantes sur les activités futures. À la date de mise au point définitive des états financiers, la direction n'était pas en mesure d'évaluer le rythme auquel les activités de l'organisme reviendront à la normale ni les incidences financières de ces événements.

### **2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES**

#### **Base de présentation**

Les états financiers de l'organisme sont établis selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

#### **Estimations comptables**

Pour dresser les états financiers, la direction de l'organisme doit faire des estimations et poser des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés dans les états financiers et les notes y afférentes. Ces estimations sont fondées sur la connaissance que la direction possède des événements en cours et sur les mesures que l'organisme pourrait prendre à l'avenir. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

#### **Actifs et passifs financiers**

##### *Évaluation initiale*

Lors de l'évaluation initiale, les actifs et les passifs financiers de l'organisme sont évalués à la juste valeur qui est, dans le cas des actifs financiers ou des passifs financiers qui seront évalués ultérieurement au coût après amortissement, majorée ou diminuée du montant des commissions et des coûts de transaction afférents. Les coûts de transaction relatifs aux actifs et aux passifs financiers qui seront évalués ultérieurement à la juste valeur sont comptabilisés à l'état des revenus et dépenses au cours de l'exercice où ils sont engagés.

# Fondation Mission Old Brewery

## Notes complémentaires

au 31 mars 2020

---

### **2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)**

#### *Évaluation ultérieure*

À chaque date de clôture, les actifs et les passifs financiers de l'organisme sont évalués au coût après amortissement (incluant toute dépréciation dans le cas des actifs financiers), à l'exception des placements en actions de sociétés ouvertes et en fonds d'actions étrangères qui sont évalués à la juste valeur et des placements en obligations canadiennes, des bons du Trésor et des billets à payer des gouvernements et d'organismes paragouvernementaux que l'organisme a fait le choix d'évaluer à la juste valeur en les désignant à cette fin.

En ce qui a trait aux actifs financiers évalués au coût après amortissement, l'organisme détermine s'il existe des indications d'une possible dépréciation. Dans l'affirmative et si l'organisme détermine qu'il y a eu, au cours de l'exercice, un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs d'un actif financier, une réduction sera alors comptabilisée à l'état des revenus et dépenses à titre de moins-value. La reprise d'une moins-value comptabilisée antérieurement sur un actif financier évalué au coût après amortissement est comptabilisée à l'état des revenus et dépenses au cours de l'exercice où la reprise a lieu.

#### **Constatation des revenus**

##### *Apports*

L'organisme applique la méthode du report pour comptabiliser les apports provenant des campagnes de financement et des successions et legs. Selon cette méthode, les apports affectés à des dépenses d'exercices futurs sont reportés et comptabilisés à titre de revenus au cours de l'exercice où sont engagées les dépenses auxquelles ils sont affectés. Les apports non affectés sont comptabilisés à titre de revenus lorsqu'ils sont reçus ou lorsqu'ils sont à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que son encaissement est raisonnablement assuré.

L'organisme a choisi de ne pas comptabiliser les apports reçus sous forme de fournitures et de services.

##### *Revenus nets de placements*

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de transaction et les revenus qui en découlent sont constatés selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

Les revenus nets de placements incluent les revenus d'intérêts et de dividendes, les revenus de fonds de placement ainsi que les variations de la juste valeur.

Les revenus d'intérêts sont constatés en fonction du temps écoulé et les variations de la juste valeur le sont au moment où elles se produisent. Les revenus de dividendes sont constatés au moment où ils sont acquis par l'organisme et les revenus de fonds de placement sont constatés au moment de leur distribution.

Concernant les placements évalués à la juste valeur, l'organisme a fait le choix d'exclure des variations de la juste valeur les revenus d'intérêts et de dividendes.

# Fondation Mission Old Brewery

## Notes complémentaires

au 31 mars 2020

---

### **2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)**

Les revenus nets de placements sont tous non grevés d'affectations d'origine externe et sont constatés à l'état des revenus et dépenses au poste Revenus nets de placements.

#### **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles acquises sont comptabilisées au coût. Lorsque l'organisme reçoit des apports sous forme d'immobilisations corporelles, le coût de celles-ci correspond à la juste valeur à la date de l'apport plus tous les frais directement rattachés à l'acquisition des immobilisations corporelles, ou à une valeur symbolique si la juste valeur ne peut être déterminée au prix d'un effort raisonnable.

#### *Amortissement*

Les immobilisations corporelles sont amorties en fonction de leur durée probable d'utilisation selon la méthode de l'amortissement linéaire sur une période de cinq ans.

#### *Réduction de valeur*

Lorsque les circonstances indiquent qu'une immobilisation corporelle a subi une dépréciation, une réduction de valeur est comptabilisée pour ramener la valeur comptable nette de l'immobilisation corporelle à sa juste valeur ou à son coût de remplacement, selon le cas. La réduction de valeur est alors comptabilisée à l'état des revenus et dépenses et ne peut pas faire l'objet de reprises.

#### **Opérations entre apparentés**

Les opérations entre apparentés sont évaluées à la valeur d'échange, soit la valeur établie et acceptée par les parties. Mission Old Brewery est l'entité contrôlante et l'entité bénéficiaire de l'organisme.

#### **Conversion des devises**

L'organisme utilise la méthode temporelle pour la conversion des opérations libellées dans une monnaie étrangère. Selon cette méthode, les éléments monétaires d'actif et de passif sont convertis au cours à la date de l'état de la situation financière. Les éléments non monétaires d'actif et de passif sont convertis aux cours historiques, à l'exception de ceux comptabilisés à la juste valeur qui sont convertis au cours à la date de l'état de la situation financière. Les revenus et les dépenses sont convertis au cours moyen de la période, à l'exception de l'amortissement des éléments d'actif convertis aux cours historiques qui est converti aux mêmes cours que les éléments correspondants. Les gains et les pertes de change afférents sont comptabilisés à l'état des revenus et dépenses de l'exercice. Les gains et les pertes de change sur les instruments financiers évalués subséquemment à la juste valeur sont inclus au poste Revenus nets de placements à l'état des revenus et dépenses.

## Fondation Mission Old Brewery

### Notes complémentaires

au 31 mars 2020

#### 3 - CAMPAGNES DE FINANCEMENT

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	\$	\$
Contributions générales		
Campagnes annuelles	1 407 425	1 343 456
Campagnes et dons majeurs	2 405 742	2 330 498
Tournoi de golf	256 220	269 156
Expérience d'un souper	156 712	178 180
Projet spécial PMP	288 278	
Événements de tiers	92 495	74 048
	<u>4 606 872</u>	<u>4 195 338</u>
Charges directes		
Campagnes annuelles	144 469	113 177
Campagnes et dons majeurs	16 459	19 347
Tournoi de golf	62 431	74 524
Expérience d'un souper	2 387	2 008
Projet spécial PMP	63 480	
Événements de tiers	16 102	2 831
	<u>305 328</u>	<u>211 887</u>
	<u>4 301 544</u>	<u>3 983 451</u>

#### 4 - REVENUS NETS DE PLACEMENTS

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	\$	\$
Intérêts, dividendes et fonds de placement	361 045	303 356
Variation nette de la juste valeur de placements	(1 912 405)	(241 818)
Gain (perte) de change	4 014	(6 958)
	<u>(1 547 346)</u>	<u>54 580</u>

#### 5 - INFORMATIONS SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

La variation nette d'éléments du fonds de roulement se détaille comme suit :

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	\$	\$
Taxes de vente à recevoir	(3 394)	2 697
Intérêts et dividendes courus	(2 514)	
Diverses créances à recevoir	(52 080)	(2 648)
Frais payés d'avance	28 689	(29 874)
Comptes fournisseurs et autres charges à payer	34 732	32 422
Apports reportés	843 148	(21 649)
	<u>848 581</u>	<u>(19 052)</u>

## Fondation Mission Old Brewery

### Notes complémentaires

au 31 mars 2020

#### 6 - PLACEMENTS

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	\$	\$
Actions de sociétés ouvertes		
Sociétés canadiennes (au coût de 2 287 311 \$; 1 999 663 \$ en 2019)	<b>1 960 619</b>	2 675 338
Sociétés étrangères (au coût de 3 003 528 \$; 2 795 645 \$ en 2019)	<b>2 632 519</b>	3 305 908
	<b>4 593 138</b>	5 981 246
Obligations canadiennes		
Gouvernements provinciaux et municipaux, et organismes paragouvernementaux (au coût de 2 800 557 \$; 2 977 361 \$ en 2019)	<b>2 792 593</b>	2 961 010
Sociétés ouvertes (au coût de 612 728 \$; 261 985 \$ en 2019)	<b>609 741</b>	261 011
	<b>3 402 334</b>	3 222 021
Fonds d'actions étrangères (au coût de 424 666 \$; 392 880 \$ en 2019)	<b>377 567</b>	468 073
Billets à payer de gouvernements provinciaux et d'organismes paragouvernementaux, incluant des billets à payer libellés en dollars américains de 297 469 \$ (néant en 2019) (au coût de 586 927 \$; 171 532 \$ en 2019)	<b>597 080</b>	173 117
Bons du Trésor du gouvernement canadien (au coût de 458 273 \$; 1 096 456 \$ en 2019)	<b>459 560</b>	1 096 845
	<b>9 429 679</b>	10 941 302
Intérêts et dividendes courus	<b>43 641</b>	41 127
Encaisse chez le fiduciaire	<b>45 723</b>	40 759
	<b>9 519 043</b>	11 023 188

Le coût total est de 10 263 354 \$ (9 780 499 \$ en 2019).

#### 7 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	<u>2020</u>		<u>2019</u>
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$
Équipement informatique	<b>38 379</b>	<b>38 379</b>	1 674
Équipement de bureau	<b>2 325</b>	<b>986</b>	1 674
	<b>40 704</b>	<b>39 365</b>	1 674

## Fondation Mission Old Brewery

### Notes complémentaires

au 31 mars 2020

#### 8 - APPORTS REPORTÉS

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	\$	\$
Solde au début	252 402	274 051
Encaissement au cours de l'exercice	1 000 000	547 866
Projet spécial PMP	(47 866)	
Campagne de financement – don à Mission Old Brewery	<u>(108 986)</u>	<u>(569 515)</u>
Solde à la fin	<u>1 095 550</u>	<u>252 402</u>

Les apports reportés représentent des apports encaissés qui, en vertu d'affectations d'origine externe, sont destinés à la rénovation de même qu'au financement des opérations, par la Mission Old Brewery, d'immeubles pour les femmes sans abri (1301, boulevard de Maisonneuve Est) et pour les personnes vieillissantes (6400, rue Clark), afin de permettre la création d'un cadre de vie chaleureux et personnel pour le bien-être de cette clientèle. Les apports reportés sont destinés à couvrir des charges du prochain exercice.

#### 9 - RISQUES FINANCIERS

##### Risque de crédit

L'organisme est exposé au risque de crédit relativement aux actifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière, exception faite des placements en actions de sociétés ouvertes et en fonds d'actions étrangères. L'organisme a déterminé que les actifs financiers l'exposant davantage au risque de crédit sont les diverses créances à recevoir, les intérêts et dividendes courus et les placements en obligations de sociétés ouvertes, étant donné que le manquement d'une de ces parties à ses obligations pourrait entraîner des pertes financières importantes pour l'organisme. L'organisme est également exposé au risque de crédit du fait qu'il se porte garant de l'emprunt bancaire de son entité contrôlante (note 10).

##### Risque de marché

Les instruments financiers de l'organisme l'exposent au risque de marché, plus particulièrement au risque de change, au risque de taux d'intérêt et au risque de prix autre, lesquels découlent des activités d'investissement.

##### *Risque de change*

L'organisme réalise la plupart de ses transactions en dollars canadiens. Le risque de change découle d'investissements libellés dans une monnaie étrangère, lesquels sont principalement effectués en dollars américains. Au 31 mars 2020, l'organisme est exposé au risque de change en raison de l'encaisse chez le fiduciaire, des billets à payer et des placements en actions de sociétés ouvertes étrangères libellés en dollars américains totalisant 3 008 522 \$ (3 476 795 \$ au 31 mars 2019).

Les fonds d'actions étrangères exposent indirectement l'organisme au risque de change.

## Fondation Mission Old Brewery

### Notes complémentaires

au 31 mars 2020

---

#### **9 - RISQUES FINANCIERS (suite)**

##### *Risque de taux d'intérêt*

L'organisme est exposé au risque de taux d'intérêt relativement aux actifs financiers portant intérêt à taux fixe.

Les placements en obligations, les billets à payer et les bons du Trésor portent intérêt à taux fixe et exposent donc l'organisme au risque de variations de la juste valeur découlant des variations des taux d'intérêt.

##### *Risque de prix autre*

L'organisme est exposé au risque de prix autre en raison des placements en actions de sociétés ouvertes et en fonds d'actions étrangères, étant donné que des variations des prix du marché auraient pour effet d'entraîner des variations de la juste valeur ou des flux de trésorerie de ces instruments.

Les placements en fonds d'actions étrangères exposent indirectement l'organisme au risque de prix autre.

#### **Risque de liquidité**

Le risque de liquidité de l'organisme est le risque qu'il éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à ses passifs financiers. L'organisme est donc exposé au risque de liquidité relativement à l'ensemble des passifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière.

#### **10 - GARANTIE**

L'organisme garantit l'emprunt bancaire de Mission Old Brewery. L'emprunt bancaire n'est pas utilisé au 31 mars 2020. Aucune contrepartie n'est exigée en échange de cette responsabilité. Selon les termes de l'entente, l'organisme devra être prêt à acquitter les obligations de Mission Old Brewery en matière de remboursement de l'emprunt bancaire si cette dernière n'est pas en mesure de le faire. Le montant maximum que l'organisme pourrait devoir régler aux termes de l'entente est de 750 000 \$. La direction est d'avis qu'il n'est pas probable que cette garantie soit exercée et, par conséquent, aucun passif n'a été constaté à cet égard dans les états financiers.