
États financiers de la Fondation de l'Institut de Cardiologie de Montréal

31 mars 2020

Rapport de l'auditeur indépendant	1-2
État de la situation financière.....	3
État des résultats et de l'évolution des soldes de fonds	4
État des flux de trésorerie	5
Notes complémentaires.....	6-14

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres de la
Fondation de l'Institut de Cardiologie de Montréal

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la Fondation de l'Institut de Cardiologie de Montréal (la « Fondation »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2020, et les états des résultats et de l'évolution des soldes de fonds 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 Fondation 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 (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 Fondation 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.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport annuel, mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport de l'auditeur sur ces états.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport annuel avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur les autres informations contenues, nous avons conclu à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous aurions été tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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 Fondation 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 Fondation 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 Fondation.

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 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 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 Fondation.
- 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 Fondation 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 Fondation 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.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.¹

Le 8 juin 2020

¹ CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A120628

Fondation de l'Institut de Cardiologie de Montréal
État de la situation financière
 au 31 mars 2020

		2020			2019	
Notes	Fonds général	Fonds de dotation	Autres fonds	Total	Total	
	\$	\$	\$	\$	\$	
Actif						
Placements	3	12 034 267	74 716 919	25 176 125	111 927 311	125 433 712
Encaisse		2 106 291	—	18 979	2 125 270	3 506 435
Interfonds – Fonds général		—	247 396*	—	—	—
Sommes dues par le Fonds général		—	—	1 950 879*	—	—
Débiteurs		246 319	—	23 961	270 280	852 326
Stocks		25 771	—	—	25 771	17 367
Autres actifs		497 787	—	—	497 787	369 389
		14 910 435	74 964 315	27 169 944	114 846 419	130 179 229
Passif						
Créditeurs et charges à payer		3 115 508	—	681 527	3 797 035	4 105 909
Interfonds – Fonds de dotation		247 396*	—	—	—	—
Sommes dues aux Autres fonds		1 950 879*	—	—	—	—
		5 313 783	—	681 527	3 797 035	4 105 909
Engagements	9					
Soldes de fonds						
Affectations d'origine externe	7 et 8	—	7 595 534	26 488 417	34 083 951	36 737 355
Affectations d'origine interne	7	—	67 368 781	—	67 368 781	77 193 157
Non grevés d'affectations		9 596 652	—	—	9 596 652	12 142 808
		9 596 652	74 964 315	26 488 417	111 049 384	126 073 320
		14 910 435	74 964 315	27 169 944	114 846 419	130 179 229

* Ces éléments ne sont pas présentés dans la colonne « Total » étant donné qu'ils s'éliminent.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Au nom du conseil

_____, administrateur

_____, administrateur

Fondation de l'Institut de Cardiologie de Montréal
État des résultats et de l'évolution des soldes de fonds
 Exercice terminé le 31 mars 2020

	Notes	Fonds général		Fonds de dotation		Autres fonds		Total	
		2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits									
Dons		3 429 286	3 331 875	435 480	—	10 551 558	10 192 385	14 416 324	13 524 260
Legs		303 642	448 090	—	11 876	1 873 821	1 287 352	2 177 463	1 747 318
Intérêts et dividendes	3	2 279 603	3 503 367	—	—	609 950	882 045	2 889 553	4 385 412
Gain à l'aliénation de placements	3	1 045 287	2 361 447	—	—	722 077	4 037 373	1 767 364	6 398 820
Variation de la juste valeur non réalisée des placements	3	(6 636 810)	(2 171 677)	—	—	(2 738 507)	(3 650 239)	(9 375 317)	(5 821 916)
Activités de collecte de fonds	6	2 231 049	2 282 859	—	—	—	—	2 231 049	2 282 859
		2 652 057	9 755 961	435 480	11 876	11 018 899	12 748 916	14 106 436	22 516 753
Collecte de fonds									
Frais directs liés aux activités de collecte de fonds	6	571 015	545 180	—	—	—	—	571 015	545 180
Frais indirects liés aux activités de collecte de fonds		884 509	795 182	—	—	17 938	—	902 447	795 182
Sous-total opérationnel		1 196 533	8 415 599	435 480	11 876	11 000 961	12 748 916	12 632 974	21 176 391
Charges									
Salaires, charges sociales et autres rétributions		2 075 043	2 049 594	—	—	—	—	2 075 043	2 049 594
Autres charges de fonctionnement		319 184	212 902	—	—	—	—	319 184	212 902
		2 394 227	2 262 496	—	—	—	—	2 394 227	2 262 496
Partage des charges		(119 711)	(113 125)	—	—	119 711	113 125	—	—
		2 274 516	2 149 371	—	—	119 711	113 125	2 394 227	2 262 496
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges avant les contributions		(1 077 983)	6 266 228	435 480	11 876	10 881 250	12 635 791	10 238 747	18 913 895
Contributions pour la recherche et le développement technologique et autres frais	5	11 774 696	6 052 467	—	—	13 487 987	14 238 836	25 262 683	20 291 303
(Insuffisance) excédent des produits par rapport aux charges		(12 852 679)	213 761	435 480	11 876	(2 606 737)	(1 603 045)	(15 023 936)	(1 377 408)
Soldes de fonds au début		12 142 808	7 813 269	84 336 211	84 719 285	29 594 301	34 918 174	126 073 320	127 450 728
Virements	7 et 8	10 306 523	4 115 778	(9 807 376)	(394 950)	(499 147)	(3 720 828)	—	—
Soldes de fonds à la fin		9 596 652	12 142 808	74 964 315*	84 336 211*	26 488 417**	29 594 301**	111 049 384	126 073 320

* Voir note 7.

** Voir note 8.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Fondation de l'Institut de Cardiologie de Montréal**État des flux de trésorerie**

Exercice terminé le 31 mars 2020

	2020	2019
	\$	\$
Activités de fonctionnement		
Insuffisance des produits par rapport aux charges	(15 023 936)	(1 377 408)
Ajustements pour :		
Gain à l'aliénation de placements	(1 767 364)	(6 398 820)
Variation de la juste valeur non réalisée des placements	9 375 317	5 821 916
	(7 415 983)	(1 954 312)
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement		
Débiteurs	582 046	221 602
Stocks	(8 404)	(8 007)
Autres actifs	(128 398)	3 589
Créditeurs et charges à payer	(308 874)	154 449
	(7 279 613)	(1 582 679)
Activités d'investissement		
Variation nette des placements	5 898 448	4 372 536
(Diminution) augmentation nette de l'encaisse	(1 381 165)	2 789 857
Encaisse au début	3 506 435	716 578
Encaisse à la fin	2 125 270	3 506 435

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

1. Statuts et nature des activités

La Fondation de l'Institut de Cardiologie de Montréal (la « Fondation »), constituée en vertu de la Partie III de la *Loi sur les compagnies* (Québec), est une œuvre de bienfaisance au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* créée pour aider la recherche et d'autres activités de l'Institut de Cardiologie de Montréal.

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 :

Comptabilité par fonds

La Fondation utilise la méthode de la comptabilité par fonds affectés pour comptabiliser ses activités.

a) Fonds général

Le Fonds général comprend les dons, les legs et d'autres produits ne comportant aucune restriction, les revenus de placement non affectés, de même que les frais d'administration et de gestion de ce fonds. Les contributions versées pour la recherche et le développement technologique, à l'exception de celles versées par les Autres fonds, de même que les autres frais, sont également imputés à ce fonds. Ce fonds présente les ressources non affectées.

b) Fonds de dotation

Les revenus de placement tirés des ressources du Fonds de dotation sont présentés dans le Fonds général. Le Fonds de dotation est réparti comme suit :

Affectations d'origine externe – Dotation

Comprend les dons qui, selon les spécifications des donateurs, doivent être conservés à perpétuité.

Affectations d'origine interne – Autre capital

Provient de virements du Fonds général et des Autres fonds. Ce capital, grevé d'affectations d'origine interne, ne peut être utilisé sans le consentement préalable du conseil d'administration.

c) Autres fonds

Les Autres fonds regroupent le Fonds du Bal du cœur, le Fonds de la campagne BRM, le Fonds des dons dédiés de la campagne BRM ainsi que le Fonds des dons dédiés de la campagne annuelle et de la campagne Prévenir, Agir et Guérir. Ces fonds comprennent les dons qui doivent être affectés à des projets spéciaux (recherche, agrandissement et aménagement de locaux spécifiques comme des laboratoires, achat d'équipement de haute technologie et création de bourses en vue de former des spécialistes), les dons dédiés à des fins spécifiées par le donateur, de même que les revenus de placement des ressources affectées à ces fonds. Les charges imputées à ces fonds, le cas échéant, comprennent les frais directs de développement et une quote-part des charges du Fonds général.

2. Méthodes comptables (suite)

Constatation des produits

a) Dons et legs

Les dons et les legs sont constatés dans l'exercice au cours duquel ils sont reçus.

Les promesses de dons sont mentionnées en note aux états financiers et constatées aux résultats lorsqu'elles sont encaissées.

b) Dons reçus sous forme de biens

Les dons reçus sous forme de biens sont évalués à la juste valeur et sont comptabilisés dans l'exercice au cours duquel ils sont reçus.

c) Intérêts et dividendes

Les revenus d'intérêts et de dividendes sont constatés dans l'exercice au cours duquel ils sont gagnés.

Instruments financiers

Les actifs financiers et les passifs financiers sont constatés initialement à la juste valeur au moment où la Fondation devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument financier. Par la suite, tous les instruments financiers sont comptabilisés au coût après amortissement, à l'exception des placements qui sont comptabilisés à la juste valeur à la date de clôture. La juste valeur des fonds communs est évaluée à partir de la juste valeur des parts établie par le gestionnaire de fonds. Les fluctuations de la juste valeur, qui incluent les intérêts gagnés, les intérêts courus, les gains et les pertes réalisés à la cession et les gains et les pertes non réalisés, sont incluses dans les produits à l'état des résultats et de l'évolution des soldes de fonds.

Les coûts de transaction liés aux instruments financiers comptabilisés à la juste valeur sont passés en charges au moment où ils sont engagés.

Dans le cas des actifs financiers comptabilisés au coût ou au coût après amortissement, la Fondation comptabilise à l'état des résultats et de l'évolution des soldes de fonds 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 même l'état des résultats et de l'évolution des soldes de fonds de l'exercice au cours duquel la reprise a lieu.

Partage des charges

Les charges sont comptabilisées à l'état des résultats et de l'évolution des soldes de fonds du Fonds général et sont refacturées aux Autres fonds dans une proportion de 5 % (5 % en 2019) au fonds de la campagne BRM.

Conversion des devises

Les transactions effectuées en devises sont converties en dollars canadiens. Les éléments monétaires de l'état de la situation financière sont convertis au taux de change en vigueur à la fin de l'exercice, tandis que les éléments non monétaires sont convertis au taux de change d'origine.

Les produits et les charges sont convertis au taux de change en vigueur à la date des transactions. Les gains ou les pertes résultant de la conversion sont inclus dans la variation de la juste valeur non réalisée des placements.

2. Méthodes comptables (suite)

Contributions pour la recherche et le développement technologique

Les contributions pour la recherche et le développement technologique accordées à l'Institut de Cardiologie de Montréal sont comptabilisées dans l'exercice au cours duquel elles sont payées ou deviennent payables. L'excédent des sommes approuvées sur les sommes payées ou devenues payables est présenté à titre d'engagement en note aux états financiers.

Utilisation d'estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, la direction doit établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants des produits et des charges constatés au cours de la période visée par les états financiers. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

3. Placements

	2020		2019	
	Juste valeur	Coût	Juste valeur	Coût
	\$	\$	\$	\$
Fonds général				
Encaisse chez le fiduciaire	139 436	139 436	226 532	226 532
Bons du Trésor et autres titres à escompte, échéant jusqu'en août 2021 (jusqu'en août 2021 en 2019)*	69 499	69 499	101 661	101 661
Fonds communs d'obligations canadiennes	11 825 332	12 187 927	11 291 047	11 783 218
	12 034 267	12 396 862	11 619 240	12 111 411

Fondation de l'Institut de Cardiologie de Montréal

Notes complémentaires

31 mars 2020

3. Placements (suite)

	2020		2019	
	Juste valeur	Coût	Juste valeur	Coût
	\$	\$	\$	\$
Fonds de dotation				
Encaisse chez le fiduciaire	27 746	27 746	121 848	121 848
Bons du Trésor et autres titres à escompte, échéant jusqu'en septembre 2020 (jusqu'en juin 2019 en 2019)	1 154 194	1 150 607	638 298	637 855
Fonds communs d'obligations canadiennes	20 885 944	21 217 304	20 005 090	20 566 574
Actions et fonds communs d'actions canadiennes	27 645 753	30 747 477	32 274 465	29 924 687
Actions et fonds communs d'actions étrangères	24 972 183	25 966 330	28 956 310	28 402 305
	74 685 820	79 109 464	81 996 011	79 653 269
Intérêts et dividendes courus	31 099	31 099	26 065	26 065
	74 716 919	79 140 563	82 022 076	79 679 334
Autres fonds				
Encaisse chez le fiduciaire	42 087	42 087	48 996	48 996
Bons du Trésor et autres titres à escompte, échéant jusqu'en septembre 2020 (jusqu'en juin 2019 en 2019)	619 583	617 784	129 762	129 698
Fonds communs d'obligations canadiennes	15 249 486	15 668 751	17 032 378	17 740 724
Actions canadiennes	4 173 631	5 402 828	7 037 012	5 633 738
Actions et fonds communs d'actions étrangères	5 070 836	5 140 853	7 526 219	7 199 384
	25 155 623	26 872 303	31 774 367	30 752 540
Intérêts et dividendes courus	20 502	20 502	18 029	18 029
	25 176 125	26 892 805	31 792 396	30 770 569
Total des fonds	111 927 311	118 430 230	125 433 712	122 561 314

* La Fondation a signé deux lettres de garantie totalisant 69 300 \$ (trois lettres totalisant 102 200 \$ en 2019) pour lesquelles elle détient des certificats de dépôt pour des montants totalisant 69 499 \$ (101 661 \$ en 2019). Ces lettres de garantie viennent à échéance jusqu'en août 2021 (août 2021 en 2019).

Les intérêts et dividendes et le gain à l'aliénation de placements du Fonds général comprennent les revenus tirés des ressources détenues à titre de dotation d'un montant de 2 901 576 \$ (5 558 574 \$ en 2019), après déduction des honoraires de gestion de 543 352 \$ (477 321 \$ en 2019). La variation de la juste valeur non réalisée du Fonds général comprend également la tranche de la perte tirée des ressources détenues à titre de dotation d'un montant de 6 766 386 \$ (2 398 246 \$ en 2019).

Fondation de l'Institut de Cardiologie de Montréal

Notes complémentaires

31 mars 2020

4. Promesses de dons à recevoir

Au 31 mars 2020, la Fondation a des promesses de dons totalisant 32 706 720 \$ pour l'ensemble des fonds, qui s'échelonnent jusqu'en 2039 comme suit :

	\$
2021	10 090 349
2022	6 346 851
2023	4 285 000
2024	3 314 520
2025 et suivants	8 670 000

5. Contributions pour la recherche et le développement technologique et autres frais

	2020	2019
	\$	\$
Fonds général		
Exploitation des laboratoires et des projets*	10 327 483	3 147 640
Équipement* (note 11)	1 171 118	2 618 811
Prévention*	180 383	178 775
Bourses*	57 761	76 723
Divers*	37 951	30 518
	11 774 696	6 052 467
Autres fonds		
Dons dédiés*	11 332 234	8 669 768
Équipement* (note 11)	1 607 213	787 566
Exploitation des laboratoires et des projets*	254 553	385 052
Chaires universitaires	—	807 500
Enseignement*	147 481	3 411 639
Bourses*	146 506	176 000
Divers*	—	1 311
	13 487 987	14 238 836
	25 262 683	20 291 303

* Contributions à l'Institut de Cardiologie de Montréal.

6. Activités de collecte de fonds

	2020		
	Produits	Charges	Montant net
	\$	\$	\$
Fonds général			
Bal des Vins-Cœurs	1 381 233	425 842	955 391
Avant-première du Salon de l'auto	175 789	1 253	174 536
Golfs	168 835	773	168 062
Golf Kanawaki	111 250	12 234	99 016
Comité relève	117 898	42 079	75 819
Autres	276 044	88 834	187 210
	2 231 049	571 015	1 660 034
			2019
	Produits	Charges	Montant net
	\$	\$	\$
Fonds général			
Bal des Vins-Cœurs	1 290 103	367 276	922 827
Golfs	176 850	573	176 277
Avant-première du Salon de l'auto	178 041	6 609	171 432
Golf Kanawaki	103 440	12 217	91 223
Loterie-voyages	117 863	38 617	79 246
Comité relève	106 420	42 610	63 810
Autres	310 142	77 278	232 864
	2 282 859	545 180	1 737 679

7. Solde du Fonds de dotation

	2020		
	Dotation	Autre capital	Total
	\$	\$	\$
Solde au début	7 143 054	77 193 157	84 336 211
Dotations reçues	435 480	—	435 480
Virement au Fonds général*	—	(10 306 523)	(10 306 523)
Virement des Autres fonds**	17 000	482 147	499 147
Solde à la fin	7 595 534	67 368 781	74 964 315
Composé de :			
Affectations d'origine externe			7 595 534
Affectations d'origine interne			67 368 781
			74 964 315

7. Solde du Fonds de dotation (suite)

	2019		
	Dotation	Autre capital	Total
	\$	\$	\$
Solde au début	7 281 178	77 438 107	84 719 285
Dotations reçues	11 876	—	11 876
Virement au Fonds général*	—	(4 215 778)	(4 215 778)
Virement des (aux) Autres fonds**	(150 000)	3 970 828	3 820 828
Solde à la fin	7 143 054	77 193 157	84 336 211
Composé de :			
Affectations d'origine externe			7 143 054
Affectations d'origine interne			77 193 157
			84 336 211

* Le conseil d'administration a autorisé un virement de 10 306 523 \$ du Fonds de dotation au Fonds général (4 215 778 \$ en 2019).

** Le conseil d'administration a autorisé un virement de 499 147 \$ des Autres fonds au Fonds de dotation (3 820 828 \$ en 2019).

Fondation de l'Institut de Cardiologie de Montréal

Notes complémentaires

31 mars 2020

8. Soldes des Autres fonds

	2020				2019
	Fonds du Bal du cœur	Fonds de la campagne BRM	Fonds des dons dédiés	Total	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Produits					
Dons	—	275 000	10 276 558	10 551 558	10 192 385
Legs	—	—	1 873 821	1 873 821	1 287 352
Intérêts et dividendes	44 133	565 817	—	609 950	882 045
Gain à l'aliénation de placements	14 268	707 809	—	722 077	4 037 373
Variation de la juste valeur non réalisée des placements	18 796	(2 757 303)	—	(2 738 507)	(3 650 239)
	77 197	(1 208 677)	12 150 379	11 018 899	12 748 916
Collecte de fonds					
Frais directs liés aux activités de collecte de fonds	—	17 938	—	17 938	—
Sous-total opérationnel	77 197	(1 226 615)	12 150 379	11 000 961	12 748 916
Charges excluant les contributions	—	119 711	—	119 711	113 125
Contributions pour la recherche et le développement technologique et autres frais	115 000	2 642 022	10 730 965	13 487 987	14 238 836
	115 000	2 761 733	10 730 965	13 607 698	14 351 961
(Insuffisance) excédent des produits par rapport aux charges	(37 803)	(3 988 348)	1 419 414	(2 606 737)	(1 603 045)
Soldes au début	1 732 808	16 359 795	11 501 698	29 594 301	34 918 174
Virements du (au) Fonds de dotation	(7 088)	(696 115)	204 056	(499 147)	(3 820 828)
Virements du Fonds général	—	—	—	—	100 000
Soldes à la fin	1 687 917	11 675 332	13 125 168	26 488 417	29 594 301

9. Engagements

La Fondation s'est engagée à verser à l'Institut de Cardiologie de Montréal des montants totalisant 29 462 045 \$ (3 860 282 \$ par le Fonds général et 25 601 763 \$ par les Autres fonds). Ces montants incluent un engagement de 11 545 538 \$ pour la phase II du projet de construction *Investir dans l'excellence*.

10. Instruments financiers

En raison de ses actifs financiers, la Fondation est exposée aux risques suivants liés à l'utilisation des instruments financiers :

Risque de marché

Le risque de marché est le risque auquel les placements sont exposés et qui découle des fluctuations des taux d'intérêt, des taux de change, des indices boursiers et du degré de volatilité de ces taux et indices.

Risque de change

La Fondation détient de l'encaisse et des placements en dollars américains totalisant 68 385 \$ CA (83 981 \$ CA au 31 mars 2019). Elle est donc exposée aux fluctuations des devises. Il en est de même pour les revenus afférents à ces placements.

Politique de placement

La gestion des fonds doit être effectuée de manière à respecter le principe de la permanence et de la continuité. La prudence doit toujours prédominer lors de la prise de décision par le comité de placement, ainsi que lors de la mise en application des stratégies.

L'objet visé est d'optimiser le rendement des fonds en tenant compte du risque que la Fondation est prête à assumer et des contraintes spécifiques prévues par la politique de placement.

Le risque est une incertitude liée à plusieurs facteurs (perte de valeur des placements spécifiques, diminution de la juste valeur causée par la variabilité des marchés financiers, etc.) dont les actions combinées pourraient avoir des répercussions sur la capacité financière de la Fondation à faire face à ses engagements.

L'optimisation du rendement se réalise par une combinaison juste d'actifs financiers, par des niveaux d'appariement minimal sécuritaires et par une marge de manœuvre suffisante pour permettre l'utilisation de véhicules de placement dont le potentiel de rendement est plus élevé selon les périodes.

11. Opérations avec les parties liées

Les opérations effectuées avec l'Institut de Cardiologie de Montréal, qui est une partie liée, de même que les soldes débiteurs ou créditeurs afférents à ces transactions, sont présentés distinctement aux états financiers ou dans les notes complémentaires, à l'exception d'un montant de 37 305 \$ (116 244 \$ en 2019) inclus au poste « Débiteurs » et d'un montant de 3 144 887 \$ (3 170 144 \$ en 2019) inclus au poste « Crédeurs et charges à payer ».

De l'équipement d'un montant de 1 296 331 \$ (1 902 789 \$ en 2019), acquis par la Fondation au cours de l'exercice et demeurant sa propriété, a fait l'objet d'un loyer à prix de faveur auprès de l'Institut de Cardiologie de Montréal pour la durée de vie utile dudit équipement. Cet équipement, déduction faite du loyer à prix de faveur, est présenté à titre de contribution-équipement.

Ces opérations ont eu lieu dans le cours normal des activités et sont mesurées à la valeur d'échange.