

CIRCA ART ACTUEL
ÉTATS FINANCIERS
POUR L'EXERCICE TERMINÉ
LE 31 MARS 2016

TABLE DES MATIÈRES

| | PAGE |
|------------------------------------|-------------|
| Rapport de mission d'examen | |
| État des résultats | 1 |
| État de l'évolution de l'actif net | 2 |
| État des flux de trésorerie | 3 |
| État de la situation financière | 4 |
| Notes complémentaires | 5 à 7 |
| Annexe | 8 |

RAPPORT DE MISSION D'EXAMEN

Aux membres de
CIRCA ART ACTUEL

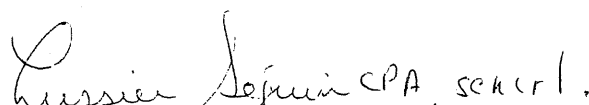
Nous avons procédé à l'examen des états financiers ci-joints de CIRCA ART ACTUEL qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2016, ainsi que les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie de l'exercice terminé à cette date. Notre examen a été effectué conformément aux normes d'examen généralement reconnues du Canada et a donc consisté essentiellement en demandes d'informations, procédures analytiques et entretiens portant sur les informations qui nous ont été fournies par l'organisme.

Un examen ne constitue pas un audit et, par conséquent, nous n'exprimons pas une opinion d'audit sur ces états financiers.

Au cours de notre examen, nous n'avons rien relevé qui nous porte à croire que ces états financiers ne sont pas conformes, dans tous ses aspects significatifs, aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Les états financiers de l'exercice précédent ont été examinés par un autre expert-comptable.

Montréal,
Le 18 mai 2016


LUSSIER, SEGUN, CPA, S.E.N.C.R.L.
Par: Aline Désormeaux, CPA, CA

| | 2015-2016 | 2014-2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| REVENUS | | |
| Subventions | | |
| Conseil des arts et des lettres du Québec | | |
| Fonctionnement | 71 000 \$ | 71 000 \$ |
| Accueil d'oeuvres de l'extérieur du Québec | 4 000 | 4 800 |
| Prospection | 300 | - |
| Projets | 1 200 | - |
| Conseil des arts du Canada | | |
| Projets | - | 5 300 |
| Conseil des arts de Montréal | | |
| Fonctionnement | 24 000 | 20 000 |
| En Tournée | - | 4 959 |
| Emploi-Québec - Subvention salariale et de formation | 20 112 | 17 853 |
| Ville de Montréal - OBNL locataires | 1 742 | 1 874 |
| Revenus autonomes (annexe A) | 28 978 | 34 601 |
| | <u>151 332</u> | <u>160 387</u> |
| DÉPENSES | | |
| Frais de communication (annexe B) | 7 091 | 7 346 |
| Droits d'exposition, droits d'auteurs et cachets commissaires | 16 925 | 14 796 |
| Conférenciers et auteurs | 2 862 | 4 874 |
| Performance | 1 751 | - |
| Frais d'exposition | 6 272 | 1 112 |
| Remises aux éditeurs - Catalogues et publications | 239 | 401 |
| Salaires et charges sociales | 61 937 | 50 975 |
| Loyer, taxes et services | 35 738 | 43 829 |
| Assurances | 1 091 | 1 243 |
| Frais de levées de fonds | 2 715 | 3 258 |
| Cotisations | 575 | 445 |
| Intérêts, frais bancaires et frais d'emprunt | 1 688 | 1 920 |
| Intérêts et pénalités | - | 4 |
| Télécommunication | 1 206 | 1 190 |
| Honoraires professionnels | 430 | 1 602 |
| Honoraires d'examen des états financiers | 2 150 | 2 349 |
| Fournitures de bureau | 1 034 | 899 |
| Amortissement | 3 355 | 3 018 |
| Frais divers | 663 | - |
| | <u>147 722</u> | <u>139 261</u> |
| RÉSULTAT NET | <u>3 610</u> | <u>21 126</u> |

CIRCA ART ACTUEL

NON AUDITÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
POUR L'EXERCICE TERMINÉ

Page 2

LE 31 MARS 2016

| | 2015-2016 | | 2014-2015 | |
|-----------------------|------------------|-----------------------------|------------------|----------------|
| | Non affecté | Investis en immobilisations | Total | Total |
| SOLDE AU DÉBUT | (9 994) \$ | 6 631 \$ | (3 363) \$ | (24 489) \$ |
| Résultat net | <u>6 965</u> | <u>(3 355)</u> | <u>3 610</u> | <u>21 126</u> |
| SOLDE À LA FIN | <u>(3 029)</u> | <u>3 276</u> | <u>247</u> | <u>(3 363)</u> |

| | 2015-2016 | | 2014-2015 | |
|--|------------------------------|----|------------------------------|----|
| ACTIVITÉS D'EXPLOITATION | | | | |
| Résultat net | 3 610 | \$ | 21 126 | \$ |
| Élément sans effet sur la trésorerie : | | | | |
| Amortissement | 3 355 | | 3 018 | |
| | <u>6 965</u> | | <u>24 144</u> | |
| Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement | | | | |
| Débiteurs | 1 727 | | 4 664 | |
| Frais payés d'avance | (10 707) | | (205) | |
| Créditeurs | 1 889 | | (11 103) | |
| Produits perçus d'avance | 2 413 | | (4 418) | |
| | <u>(4 678)</u> | | <u>(11 062)</u> | |
| | <u>2 287</u> | | <u>13 082</u> | |
| ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | | | | |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | <u>-</u> | | <u>(2 210)</u> | |
| ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | | | | |
| Variation des emprunts | <u>(1 229)</u> | | <u>(13 240)</u> | |
| | <u>(1 229)</u> | | <u>(13 240)</u> | |
| AUGMENTATION (DIMINUTION) DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE | 1 058 | | (2 368) | |
| TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT | <u>(2 096)</u> | | <u>272</u> | |
| TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN | <u><u>(1 038)</u></u> | | <u><u>(2 096)</u></u> | |

CIRCA ART ACTUEL
ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE
AU 31 MARS 2016

NON AUDITÉ
 Page 4

| | 31 mars | | 31 mars |
|-----------------------------------|----------------------|--|----------------------|
| | 2016 | | 2015 |
| ACTIF | | | |
| À court terme | | | |
| Débiteurs (note 3) | 7 871 \$ | | 9 598 \$ |
| Frais payés d'avance | 11 455 | | 748 |
| | <u>19 326</u> | | <u>10 346</u> |
| À long terme | | | |
| Immobilisations (note 4) | 3 276 | | 6 631 |
| | <u>3 276</u> | | <u>6 631</u> |
| | <u><u>22 602</u></u> | | <u><u>16 977</u></u> |
| PASSIF | | | |
| À court terme | | | |
| Découvert bancaire | 1 038 | | 2 096 |
| Emprunts (note 5) | 7 258 | | 8 487 |
| Créditeurs (note 6) | 8 289 | | 6 400 |
| Produits perçus d'avance | 5 770 | | 3 357 |
| | <u>22 355</u> | | <u>20 340</u> |
| ACTIF NET | | | |
| Investi en immobilisations | 3 276 | | 6 631 |
| Non-affecté | (3 029) | | (9 994) |
| | <u>247</u> | | <u>(3 363)</u> |
| | <u><u>22 602</u></u> | | <u><u>16 977</u></u> |

SIGNÉ AU NOM DU CONSEIL

Un administrateur, _____

1. STATUT ET NATURE DES ACTIVITÉS

L'organisme a été constitué le 11 avril 1996 en vertu de la Partie III de la Loi sur les sociétés du Québec. Il exploite un centre d'exposition d'artiste en art visuel contemporain. Il est un organisme de bienfaisance au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu et est donc exempt d'impôt sur les revenus.

Le 3 novembre 2014, l'organisme a modifié sa dénomination sociale de «Centre d'exposition Circa» pour «Circa Art Actuel».

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers ont été dressés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et comprennent les principales méthodes comptables suivantes:

Constatation des produits

L'organisme applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Les apports affectés sont constatés à titre de produits de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagés. 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.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont comptabilisées au coût. Elles sont amorties en fonction de leur durée de vie utile estimative respective selon la méthode et les taux indiqués ci-dessous.

| | Méthodes | Taux |
|-------------------------|-----------|---------------|
| Équipement | Dégressif | 40% |
| Équipement informatique | Dégressif | 40% |
| Améliorations locatives | Linéaire | Durée du bail |

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La politique de l'entité consiste à présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie les soldes bancaires incluant les découverts bancaires dont les soldes fluctuent souvent entre le positif et le négatif.

Instruments financiers

L'organisme évalue initialement ses actifs financiers et ses passifs financiers à la juste valeur. Elle évalue ultérieurement tous ses actifs et passifs financiers au coût après amortissement.

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement se composent de des débiteurs. Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent du découvert bancaire, des emprunts et des créditeurs.

3. DÉBITEURS

| | 2016 | | 2015 |
|-----------------------------|--------------|----|--------------|
| Comptes clients | 2 948 | \$ | 1 267 \$ |
| Subvention à recevoir | 945 | | 4 318 |
| Sommes à recevoir de l'État | 3 978 | | 4 013 |
| | <u>7 871</u> | | <u>9 598</u> |

4. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

| | 2016 | | | 2015 | |
|-------------------------|---------------|-------------------------|-----------------|-----------------|----|
| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur nette | Valeur nette | |
| Mobilier et équipement | 11 340 | \$ 11 340 | \$ - | \$ 59 | \$ |
| Équipement informatique | 4 186 | 3 772 | 414 | 690 | |
| Améliorations locatives | 9 060 | 6 198 | 2 862 | 5 882 | |
| | <u>24 586</u> | <u>21 310</u> | <u>3 276</u> | <u>6 631</u> | |

5. EMPRUNTS

| | 2016 | | 2015 |
|--|--------------|----|--------------|
| Marge de crédit d'une limite de 20 000\$, portant intérêt au taux de 8.35% | - | \$ | 16 \$ |
| Emprunt d'une limite de 10 000\$, portant intérêt au taux de 9.10% | 7 258 | | 8 471 |
| | <u>7 258</u> | | <u>8 487</u> |

6. CRÉDITEURS

| | 2016 | | 2015 |
|--------------------------------------|--------------|----|--------------|
| Comptes fournisseurs et frais courus | 7 071 | \$ | 1 202 \$ |
| Salaires et vacances à payer | 1 218 | | 3 659 |
| Sommes à payer à l'État | - | | 1 539 |
| | <u>8 289</u> | | <u>6 400</u> |

7. ENGAGEMENT CONTRACTUEL

L'organisme loue un local en vertu d'un bail échéant le 30 avril 2017. Les versements exigibles d'ici l'échéance du bail sont de 28 278\$ plus taxes. Les versements pour les 2 prochains exercices sont les suivants:

| | |
|------|-----------|
| 2017 | 26 098 \$ |
| 2018 | 2 180 |

8. INSTRUMENTS FINANCIERS**Risque de liquidité**

Le risque de liquidité est le risque qu'une entité éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à ses passifs financiers. L'organisme est exposé à ce risque principalement en regard de ses comptes à payer, des ses emprunts et de sommes dû à l'État.

Risque du taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêts du marché. L'organisme est exposé à ce risque sur ses instruments financiers à taux fixe, soit ses emprunts, qui l'assujettissent à un risque de juste valeur.

9. CHIFFRES COMPARATIFS

Certains chiffres de l'exercice 2015 ont été reclassés afin de se conformer à la présentation adoptée pour l'exercice courant.

2015-2016 **2014-2015**

ANNEXE A- REVENUS AUTONOMES

| | | | | |
|--|---------------|----|--------|----|
| Location POPOP | 13 664 | \$ | 14 943 | \$ |
| Expo-bénéfice - Vente de billets et dons | 9 260 | | 9 230 | |
| Dons- Campagne «Courir pour l'Art» | 4 323 | | 5 811 | |
| Dons divers | (35) | | 1 880 | |
| Cotisations des membres | 1 140 | | 1 740 | |
| Revenus de publications et catalogues | 353 | | 497 | |
| Disposition d'actifs | 273 | | 500 | |
| | 28 978 | | 34 601 | |

ANNEXE B- FRAIS DE COMMUNICATION

| | | | | |
|-----------------------|--------------|----|-------|----|
| Frais de publicité | 3 118 | \$ | 1 757 | \$ |
| Frais postaux | 299 | | 122 | |
| Documentation | 1 395 | | 2 650 | |
| Frais d'impression | 738 | | 2 811 | |
| Frais de déplacements | 1 541 | | 6 | |
| | 7 091 | | 7 346 | |