



**Canadian
Race Relations
Foundation**

**Fondation
canadienne des
relations raciales**

Rapport financier trimestriel non audité

**Deuxième trimestre de l'exercice 2016-2017,
terminé le 30 septembre 2016**

FONDATION CANADIENNE DES RELATIONS RACIALES

Rapport financier trimestriel non audité Deuxième trimestre de l'exercice 2016-2017, terminé le 30 septembre 2016

Table des matières

| | |
|---|-----------|
| Rapport de gestion financière | 3 |
| Déclaration de responsabilité de la direction | 9 |
| États financiers trimestriels non audités | 10 |
| État de la situation financière | |
| État des résultats | |
| État de l'actif net | |
| État des flux de trésorerie | |
| Notes complémentaires sélectionnées – États financiers trimestriels non audités... | 14 |

Rapport de gestion financière

Deuxième trimestre de l'exercice 2016-2017, terminé le 30 septembre 2016

Reportez-vous au rapport de gestion présenté dans le rapport annuel du 31 mars 2016. Vous trouverez ci-après une mise à jour pour le trimestre terminé le 30 septembre 2016.

Analyse de l'état de la situation financière

| | 30 septembre 2016 \$ | 31 mars 2016 \$ | Variation | |
|--|----------------------------|-----------------------|----------------|------------|
| | | | \$ | % |
| Actif | | | | |
| Trésorerie | 110 639 | 181 629 | (70 990) | (39) |
| Placements et actif du fonds de dotation | 28 762 428 | 27 630 432 | 1 131 996 | 4 |
| Charges payées d'avance et créances | 338 253 | 645 803 | (307 550) | (48) |
| Immobilisations | 33 687 | 33 573 | 114 | 0,3 |
| Total de l'actif | 29 245 007 | 28 491 438 | 753 569 | 2,6 |
| Passif et actif net | | | | |
| Créditeurs et charges à payer | 19 366 | 289 578 | (270 212) | (93) |
| Salaires à payer et avantages sociaux futurs | 14 808 | 23 354 | (8 545) | (37) |
| Apports reportés et produits reportés | 114 345 | 114 945 | (600) | (1) |
| Obligation en vertu d'un contrat de location-acquisition | 5 467 | – | 5 467 | 100 |
| Actif net | 29 091 021 | 28 063 562 | 1 027 459 | 4 |
| Total du passif et de l'actif net | 29 245 007 | 28 491 438 | 753 569 | 2,6 |

Actif

La **trésorerie** est composée de fonds en banque et des soldes de trésorerie non affectés détenus par les gestionnaires de placements de la Fondation. Au 30 septembre 2016, le total de la trésorerie détenue dans les comptes bancaires d'exploitation était de 28 121 \$ et les soldes de trésorerie non affectés entre les mains des gestionnaires de placements totalisaient 82 518 \$.

La valeur des **placements et de l'actif du fonds de dotation** a augmenté de 4 % ou 1 131 996 \$ pour le semestre terminé le 30 septembre 2016 en regard de celle au 31 mars 2016. Cette hausse s'explique principalement par l'accroissement de la juste valeur des placements de la Fondation et le gain de change sur la vente de liquidités et d'actions libellées en dollars américains. Pour le semestre terminé le 30 septembre 2016, l'ensemble du portefeuille a affiché un rendement de 5 % ou 1 303 553 \$, déduction faite de tous les frais et taxes. Le taux de rendement excluant les gains de réévaluation (non réalisés) est de 11 % ou un gain de 2 951 989 \$.

Analyse de l'état de la situation financière (suite)

Les **charges payées d'avance et créances** ont fléchi de 307 550 \$ par rapport au 31 mars 2016. Cette baisse s'explique notamment par la diminution des créances sur les gestionnaires de placements de la Fondation pour les opérations en cours et des intérêts et dividendes à recevoir.

Les **immobilisations** se sont accrues de 114 \$ pour le semestre terminé le 30 septembre 2016 comparativement au 31 mars 2016, en raison de l'ajout de 7 919 \$ en matériel de bureau, diminué de l'amortissement de 7 805 \$ de l'ensemble des immobilisations.

Passif

Les **créiteurs et charges à payer** ont baissé de 270 212 \$ au cours du semestre terminé le 30 septembre 2016 par rapport au 31 mars 2016. La diminution est surtout attribuable à la réduction des sommes à payer de 194 864 \$ aux gestionnaires de placements de la Fondation pour les opérations en cours et à la baisse de 75 348 \$ des dettes fournisseurs.

Les **salaires à payer et avantages sociaux futurs** ont diminué de 8 545 \$ pour le semestre terminé le 30 septembre 2016 en comparaison du 31 mars 2016.

Les **apports reportés et produits reportés** ont baissé de 600 \$ pour le semestre terminé le 30 septembre 2016 comparativement au 31 mars 2016, par suite de la diminution de l'incitatif de location pour le semestre terminé le 30 septembre 2016.

L'**actif net** a augmenté de 4 % ou 1 027 459 \$ au cours du semestre terminé le 30 septembre 2016 par rapport au 31 mars 2016, en raison notamment de l'excédent des produits par rapport aux charges de 2 675 895 \$ diminué de la perte (non réalisée) de réévaluation de 1 648 436 \$ sur le portefeuille de placements pour le semestre considéré.

Analyse de l'état des résultats

| Produits | 30 septembre 2016 \$ | 30 septembre 2015 \$ | Variation | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|------------------|-------------|
| | | | \$ | % |
| Projets financés | 270 696 | 310 629 | (39 933) | (13) |
| Parrainages, dons et apports, honoraires et gala de financement | - | 704 | (704) | (100) |
| Publications, produits en nature et divers | 97 | 505 | (408) | (81) |
| Total des produits | 270 793 | 311 838 | (41 045) | (13) |
| Produits financiers nets | | | | |
| Produits financiers gagnés | 326 747 | 382 280 | (55 533) | (14) |
| Variations de la juste valeur – réalisées | 2 625 242 | 76 229 | 2 549 013 | 3 344 |
| Produits financiers nets | 2 951 989 | 458 509 | 2 493 480 | 544 |

Les produits tirés des **projets financés** représentent les produits comptabilisés de 270 696 \$ pour le projet « Le Canada, notre pays », financé par le ministère de l'Immigration, des Réfugiés et de la Citoyenneté du Canada.

Les produits de **parrainages, dons et apports, honoraires et gala de financement** ont trait aux honoraires reçus pour des conférences publiques, aux dons et aux produits découlant de parrainages et du gala de financement.

Produits financiers nets gagnés : La principale source de financement de la Fondation provient des produits financiers réalisés sur le placement de l'apport initial de 24 millions de dollars. Les produits financiers gagnés comprennent les intérêts, les dividendes et les distributions, après déduction des frais de gestion de portefeuille. Les produits financiers gagnés au cours du semestre terminé le 30 septembre 2016 s'élèvent à 326 747 \$, soit une baisse de 55 533 \$ par rapport au semestre terminé le 30 septembre 2015.

Les **variations de la juste valeur réalisées** sur les placements au cours du semestre terminé le 30 septembre 2016 comprennent un gain réalisé de 2 625 242 \$ sur la vente de placements, soit une augmentation de 2 549 013 \$ en comparaison du semestre terminé le 30 septembre 2015, découlant principalement de la vente de liquidités et d'actions libellées en dollars américains et de la performance positive des marchés boursiers.

Les gains (pertes) non réalisés sur les placements évalués à la juste valeur sont comptabilisés dans l'état des gains et pertes de réévaluation. Les variations non réalisées de la juste valeur des placements au cours du semestre terminé le 30 septembre 2016 ont représenté une perte de 1 648 436 \$ contre une perte de 1 005 783 \$ pour la période terminée le 30 septembre 2015.

Analyse de l'état des résultats (suite)

| Charges | Semestre terminé le 30 septembre 2016 | | | Semestre terminé le 30 septembre 2015 | | | Variation | |
|--|--|---------------------|----------------|--|---------------------|----------------|------------------|-------------|
| | FCRR | Projets financés | Total | FCRR | Projets financés | Total | | |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | % |
| Salaires et avantages sociaux | 149 788 | 175 135 | 324 923 | 217 775 | 190 221 | 407 996 | (83 073) | (20) |
| Loyer | 21 849 | 22 622 | 44 471 | 16 545 | 24 543 | 41,088 | 3 383 | 8 |
| Communications | 17 318 | 25 466 | 42 784 | 16 520 | 10 413 | 26 933 | 15 850 | 59 |
| Conférences, colloques et consultations | 12 790 | 18 614 | 31 404 | 10 953 | 35 838 | 46 791 | (15 387) | (33) |
| Honoraires professionnels | 21 996 | 5 877 | 27 873 | 11 571 | 19 008 | 30 579 | (2 706) | (9) |
| Colloque du Prix d'excellence et gala de financement | 23 650 | - | 23 650 | - | - | - | 23 650 | 100 |
| Honoraires et frais de déplacement des membres du Conseil d'administration | 21 979 | - | 21 979 | 43 741 | - | 43 741 | (21 762) | (50) |
| Frais administratifs et généraux | 14 704 | 1 516 | 16 220 | 31 071 | 1 797 | 32 868 | (16 648) | (51) |
| Amortissement | 7 805 | - | 7 805 | 6 173 | - | 6 173 | 1 631 | 26 |
| Éducation du public | 3 691 | - | 3 691 | 2 365 | - | 2 365 | 1 326 | 56 |
| Systèmes informatiques et développement | 1 533 | - | 1 533 | 416 | - | 416 | 1 117 | 269 |
| Recrutement et perfectionnement du personnel | 298 | - | 298 | - | - | - | 298 | 100 |
| Frais financiers | 256 | - | 256 | 145 | - | 145 | 110 | 76 |
| Recherche | - | - | - | - | 11 000 | 11 000 | (11 000) | (100) |
| Total des charges | 297 657 | 249 230 | 546 887 | 357 275 | 292 822 | 650 097 | (103 209) | (16) |

Le total des charges de la Fondation s'est élevé à 546 249 \$ pour le semestre terminé le 30 septembre 2016. Les fonds ont été utilisés principalement dans trois domaines, soit les salaires et avantages sociaux, le loyer et les communications, qui se sont élevés à 324 286 \$, à 44 471 \$ et à 42 784 \$ respectivement.

Les charges de **salaires et avantages sociaux** ont connu une baisse de 83 073 \$ par rapport au 30 septembre 2015, en raison de la modification des postes dans l'organigramme de 2016-2017. Au cours du semestre considéré, les charges de salaires et avantages sociaux ont été

Analyse de l'état des résultats (suite)

réparties comme suit : 140 397 \$ aux charges de programme, 48 558 \$ aux frais administratifs et 175 135 \$ aux projets financés.

La charge de **loyer** pour les locaux à bureaux a augmenté de 3 383 \$ en raison surtout de la hausse annuelle du loyer.

Les **communications** représentent des frais engagés relativement aux relations publiques et avec les médias. Elles ont subi une hausse de 15 850 \$ par rapport au 30 septembre 2015, principalement attribuable à l'augmentation des charges de communications pour le projet « Le Canada, notre pays ».

Les charges de **conférences, colloques et consultations** ont diminué de 15 387 \$ en comparaison du 30 septembre 2015 à cause surtout de la baisse des frais liés aux colloques dans le cadre du projet « Le Canada, notre pays ».

Les **honoraires professionnels** représentent des frais pour des services juridiques, de comptabilité et organisationnels. Ils ont connu une diminution de 2 706 \$ comparativement au 30 septembre 2015.

Le **Colloque du Prix d'excellence et gala de financement** est un événement qui se tient tous les deux ans. Les charges de 23 650 \$ du deuxième trimestre de 2016-2017 ont été engagées pour la planification de la Conférence et du Colloque du Prix d'excellence prévus les 27 et 28 octobre 2016, à Toronto.

Les honoraires et frais des membres du **Conseil d'administration** ont baissé de 21 762 \$ pour le semestre terminé le 30 septembre 2016. Il y a eu une réunion en personne des administrateurs au cours de cette période.

Les **frais administratifs et généraux** ont diminué de 16 648 \$ au cours du semestre terminé le 30 septembre 2016 par rapport au 30 septembre 2015, à cause principalement de la baisse des frais d'impression et de téléphone.

La **recherche** a accusé une baisse de 10 000 \$ en regard du 30 septembre 2015 en raison de la diminution des frais de recherche pour le projet « Le Canada, notre pays » en 2016-2017.

Perspectives d'avenir

Exercice 2016-2017

Au cours de l'exercice 2016-2017, la Fondation canadienne des relations raciales continuera à financer ses programmes et activités de base au moyen des produits financiers tirés de la dotation initiale. La Fondation réalisera aussi la troisième et dernière année du projet triennal « Le Canada, notre pays », financé par Immigration, Réfugiés et Citoyenneté Canada, et conçu pour faire mieux connaître, comprendre et respecter les valeurs et les traditions. La Fondation continuera de mettre l'accent sur l'approfondissement des conversations à travers le pays tout en élargissant la portée et la profondeur de ses programmes en tant que porte-parole national

Perspectives d'avenir (suite)

afin de renforcer les relations raciales harmonieuses. Une grande priorité pour l'exercice sera le colloque biennal qui se concentrera à rassembler la population canadienne dans un dialogue sur le thème « Bâtir un Canada inclusif » en vue des célébrations du 150^e anniversaire et à souligner la vingtième année d'activités de la Fondation. Le programme des Prix d'excellence de 2016 se déroulera de concert avec le colloque afin de célébrer les pratiques exemplaires en matière de diversité et d'inclusion. En outre, l'exercice sera marqué par l'accent mis sur la création d'un solide système de ressources en ligne pour promouvoir la mission et la vision de la Fondation, incluant le centre d'échange d'information.

La Fondation a un budget d'exploitation approuvé de 1 659 104 \$ et un budget de dépenses de 1 664 104 \$ pour 2016-2017. Les budgets approuvés ont été établis en ayant conscience des contraintes financières auxquelles fait face la Fondation dans le contexte économique actuel. Les budgets approuvés pour l'exercice sont suivis de près par la haute direction, le Comité des finances et de vérification et le Conseil d'administration. Les rapports sur les écarts budgétaires sont examinés et surveillés régulièrement. Le cas échéant, des ajustements sont effectués en consultation avec le Comité des finances et de vérification, sous réserve de l'approbation du Comité exécutif du Conseil d'administration. Toutes les dépenses sont régies par le budget approuvé et les résolutions du Conseil d'administration, ainsi que par les lignes directrices et politiques pertinentes du gouvernement. Des états financiers et notes complémentaires trimestriels sont également préparés selon les normes du Conseil du Trésor et sont postés sur le site Web de la Fondation.

Les programmes et les activités de la Fondation sont élaborés conformément au Plan stratégique de 2014 à 2017 de la Fondation, qui continue de poursuivre l'élan que s'est donné la Fondation, de s'appuyer sur ses réussites antérieures, et de mettre au défi la Fondation d'effectuer des innovations en matière de technologie et de programmation. Bien que le Plan stratégique fasse progresser la Fondation dans l'harmonisation des enjeux contemporains en matière de relations raciales, il représente l'engagement traditionnel de la mission fondamentale de la Fondation canadienne des relations raciales telle qu'établie dans la *Loi sur la Fondation canadienne des relations raciales* approuvée en 1991.

FONDATION CANADIENNE DES RELATIONS RACIALES

Rapport financier trimestriel non audité

Semestre terminé le 30 septembre 2016

Déclaration de responsabilité de la direction

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers trimestriels conformément à la *Norme sur les rapports financiers trimestriels des sociétés d'État* du Conseil du Trésor du Canada, ainsi que des contrôles internes qu'elle considère comme nécessaires pour permettre la préparation d'états financiers trimestriels exempts d'anomalies significatives. La direction veille aussi à ce que tous les autres renseignements fournis dans ce rapport financier trimestriel concordent, s'il y a lieu, avec les états financiers trimestriels.

À notre connaissance, ces états financiers trimestriels **non vérifiés** donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière, des résultats d'exploitation et des flux de trésorerie de la société, à la date et pour les périodes visées dans les états financiers trimestriels.

La directrice générale,

Le directeur, Finances et Administration,



Anita Bromberg

Le 25 novembre 2016



Arsalan Tavassoli, MA, CPA, CGA

Le 25 novembre 2016

FONDATION CANADIENNE DES RELATIONS RACIALES
ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS NON AUDITÉS
État de la situation financière

| | 30 septembre 2016 | 31 mars 2016 |
|--|------------------------------|-------------------------|
| | \$ | \$ |
| Actif | | |
| À court terme | | |
| Trésorerie (note 3) | 110 639 | 181 629 |
| Charges payées d'avance | 24 053 | 33 430 |
| Créances (note 6) | 314 201 | 612 374 |
| Placements (note 4) | 297 575 | 1 823 281 |
| | 746 468 | 2 650 714 |
| Actif du fonds de dotation (note 5) | 25 586 219 | 24 669 467 |
| Placements (note 4) | 2 878 633 | 1 444 513 |
| Immobilisations (note 8) | 33 687 | 33 135 |
| | 29 245 007 | 28 491 438 |
| Passif | | |
| Passif à court terme | | |
| Créditeurs et charges à payer (note 6) | 19 366 | 289 578 |
| Salaires à payer (note 6) | 8 860 | 18 680 |
| Apports reportés et produits reportés (note 9) | 114 345 | 114 945 |
| | 142 571 | 423 203 |
| Obligation en vertu d'un contrat de location-acquisition (note 14) | 5 467 | - |
| Avantages sociaux futurs (note 10) | 5 948 | 4,673 |
| | 153 986 | 427,876 |
| Actif net | | |
| Non affecté | 3 651 186 | 969 938 |
| Investi en immobilisations (note 13) | 28 220 | 33 573 |
| Gains de réévaluation cumulés | 1 411 615 | 3 060 051 |
| Affecté aux fins de la dotation (note 5) | 24 000 000 | 24 000 000 |
| | 29 091 021 | 28 063 562 |
| | 29 245 007 | 28 491 438 |

Obligations contractuelles (note 11)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

FONDATION CANADIENNE DES RELATIONS RACIALES
ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS NON AUDITÉS
État des résultats

Deuxième trimestre de l'exercice 2016-2017, terminé le 30 septembre 2016

| | Trimestre terminé le | | Semestre terminé le | |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 30 septembre 2016 | 30 septembre 2015 | 30 septembre 2016 | 30 septembre 2015 |
| Produits | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Projets financés | 115 271 | 142 180 | 270 696 | 310 629 |
| Parrainages, dons et apports, honoraires et gala de financement | – | – | – | 704 |
| Publications, produits en nature et divers | – | 505 | 97 | 505 |
| | 115 271 | 142 685 | 270 793 | 311 838 |
| Charges (note 16) | | | | |
| Projets financés | 112 623 | 146 163 | 268 046 | 313 112 |
| Charges de programmes | 100 335 | 89 547 | 140 397 | 203 255 |
| Frais administratifs | 34 390 | 31 990 | 48 558 | 72 129 |
| Colloque du Prix d'excellence et gala de financement | 7 636 | – | 23 650 | – |
| Frais d'exploitation | 6 696 | 7 666 | 25 689 | 3 981 |
| Conférences, colloques et consultations | 4 030 | 6 454 | 12 790 | 10 953 |
| Réunions du Conseil d'administration | 2 642 | 32 243 | 21 979 | 43 741 |
| Éducation du public et formation | 2 020 | – | 3 691 | 2 365 |
| Systèmes d'information et développement | 1 273 | – | 1 533 | 416 |
| Frais financiers | 107 | 47 | 256 | 145 |
| Recrutement et perfectionnement du personnel | – | – | 298 | – |
| | 271 752 | 314 110 | 546 887 | 650 097 |
| Insuffisance des produits par rapport aux charges avant les produits financiers nets sur placements | (156 481) | (171 425) | (276 094) | (338 259) |
| Produits financiers nets sur placements (note 12) | 411 141 | 230 208 | 2,951,989 | 458 509 |
| Excédent des produits par rapport aux charges | 254 660 | 58 783 | 2,675,895 | 120 250 |

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

FONDATION CANADIENNE DES RELATIONS RACIALES
ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS NON AUDITÉS
État de l'évolution de l'actif net

| 30 septembre 2016 | Non affecté | Investi en immobilisations | Gains de réévaluation cumulés | Dotation | 30 septembre 2016 |
|---|------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------|--------------------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Actif net au début de la période | 969 938 | 33 573 | 3 060 051 | 24 000 000 | 28 063 562 |
| Excédent des produits par rapport aux charges | 2,675 895 | — | — | — | 2 675 895 |
| Pertes de réévaluation | — | — | (1 648 437) | — | (1 648 437) |
| Variation nette de l'actif net investi en immobilisations (note 13) | 5 353 | (5 353) | — | — | — |
| Actif net à la fin de la période | 3 651 186 | 28 220 | 1 411 615 | 24 000 000 | 29 091 021 |

| 31 mars 2016 | Non affecté | Investi en immobilisations | Gains de réévaluation cumulés | Dotation | 31 mars 2016 |
|---|----------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------|---------------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Actif net au début de l'exercice | 1 232 856 | 33 135 | 3 088 026 | 24 000 000 | 28 354 017 |
| Insuffisance des produits par rapport aux charges | (262 480) | — | — | — | (262 480) |
| Pertes de réévaluation | — | — | (27 975) | — | (27 975) |
| Variation nette de l'actif net investi en immobilisations (note 13) | (438) | 438 | — | — | — |
| Actif net à la fin de l'exercice | 969 938 | 33 573 | 3 060 051 | 24 000 000 | 28 063 562 |

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

FONDATION CANADIENNE DES RELATIONS RACIALES

ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS NON AUDITÉS

État des flux de trésorerie

Deuxième trimestre de l'exercice 2016-2017, terminé le 30 septembre 2016

| | Trimestre terminé le | | Semestre terminé le | |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 30 septembre 2016 | 30 septembre 2015 | 30 septembre 2016 | 30 septembre 2015 |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Activités de fonctionnement | | | | |
| Excédent des produits par rapport aux charges | 254 660 | 58 783 | 2 675 895 | 120 250 |
| Éléments sans incidence sur la trésorerie | | | | |
| Amortissement | 3 979 | 3 187 | 7 805 | 6 173 |
| (Gains) réalisés liés aux instruments financiers dans les placements et l'actif du fonds de dotation (note 12) | (248 462) | (22 240) | (2 625 242) | (76 229) |
| | 10 177 | 39 730 | 58 458 | 50 194 |
| Variations des actifs et passifs d'exploitation hors trésorerie | | | | |
| Diminution (augmentation) des charges payées d'avance | (7 127) | 2 279 | 9 377 | 9 235 |
| Diminution (augmentation) des créances | (132 163) | 6 264 | 298 173 | 244 973 |
| Augmentation (diminution) des créditeurs et charges à payer et salaires à payer | (3 683) | 4 796 | (268 937) | (671 286) |
| Augmentation (diminution) des apports reportés et produits reportés | (300) | 78 724 | (600) | 78 424 |
| Rentrées (sorties) de fonds nettes – activités de fonctionnement | (133 096) | 131 793 | 96 471 | (288 460) |
| Activités d'investissement en immobilisations | | | | |
| Entrées d'immobilisations | (1 843) | (2 398) | (1 843) | (3 581) |
| Sorties de fonds nettes – activités d'investissement en immobilisations | (1 843) | (2 398) | (1 843) | (3 581) |
| Activités d'investissement | | | | |
| Produit de la vente de placements du fonds de dotation et d'autres placements | 1 902 210 | 1 619 603 | 19 631 810 | 7 225 826 |
| Achat de placements pour le fonds de dotation et d'autres placements | (1 995 323) | (1 809 051) | (19 796 820) | (6 949 899) |
| Rentrées (sorties) de fonds nettes – activités d'investissement | (93 113) | (189 448) | (165 010) | 275 927 |
| Activités de financement | | | | |
| Remboursement des obligations locatives | (276) | – | (609) | – |
| Sorties de fonds nettes – activités de financement | (276) | – | (609) | – |
| Diminution de la trésorerie | (228 329) | (60 054) | (70 990) | (16 114) |
| Trésorerie au début de la période | 338 968 | 232 438 | 181 629 | 188 498 |
| Trésorerie à la fin de la période | 110 639 | 172 384 | 110 639 | 172 384 |

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

FONDATION CANADIENNE DES RELATIONS RACIALES
NOTES COMPLÉMENTAIRES SÉLECTIONNÉES – ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS NON AUDITÉS
Deuxième trimestre de l'exercice 2016-2017, terminé le 30 septembre 2016

Les états financiers trimestriels non audités doivent être lus dans le contexte des états financiers audités du 31 mars 2016 de la Fondation canadienne des relations raciales publiés dans son rapport annuel 2015-2016 et du compte rendu inclus dans le présent rapport financier trimestriel.

1. Description de l'organisme

La Fondation canadienne des relations raciales (la « Fondation ») a été constituée en vertu de la législation canadienne, soit la *Loi sur la Fondation canadienne des relations raciales* de 1991.

La mission de la Fondation consiste à faciliter, dans l'ensemble du pays, le développement, le partage et la mise en œuvre de toute connaissance ou compétence utile en vue de contribuer à l'élimination du racisme et de toute forme de discrimination raciale au Canada.

Le Centre d'éducation et de formation de la Fondation élabore et offre des ateliers d'éducation et de formation en matière de diversité, d'équité et de droits de la personne ayant trait aux relations raciales harmonieuses.

La Fondation est un organisme de bienfaisance enregistré en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* et, à ce titre, n'est pas assujettie à l'impôt canadien sur les bénéfices.

2. Principales méthodes comptables

a) Mode de présentation

La Fondation a préparé les états financiers en appliquant les chapitres de la série 4200 des normes comptables canadiennes pour le secteur public applicables aux organismes sans but lucratif du secteur public.

La Fondation applique la méthode du report pour la comptabilisation des apports pour les organismes sans but lucratif.

b) Comptabilisation des produits

i) Dons et apports

Les dons et les apports comprennent les apports reçus du gouvernement et d'entités non gouvernementales qui ne font pas partie du périmètre comptable du gouvernement fédéral, tels des particuliers et des fondations.

Les dons et les apports non affectés sont comptabilisés en produits dans l'état des résultats au moment où ils sont reçus ou à recevoir, si la somme en question peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que sa perception est raisonnablement assurée.

Les dons et les apports grevés d'affectations d'origine externe à des fins déterminées sont reportés dans l'état de la situation financière et comptabilisés en produits dans l'état des résultats de la période au cours duquel des charges connexes sont engagées.

Une dotation est un apport grevé d'une affectation externe en vertu de laquelle l'organisme est tenu de maintenir en permanence les ressources attribuées, comme stipulé. Les dotations sont comptabilisées comme des augmentations directes de l'actif net dans l'exercice où elles sont reçues, ce qui est conforme à la méthode du report pour la comptabilisation des apports.

2. Principales méthodes comptables (suite)

b) Comptabilisation des produits (suite)

ii) Produits financiers nets

Les opérations de placement sont comptabilisées selon la date de transaction. La comptabilité selon la date de transaction constate un élément d'actif à recevoir et la somme à payer à la date de transaction. On décomptabilise un élément d'actif vendu et on comptabilise tout gain ou toute perte sur cession, ainsi que la somme à recevoir de l'acheteur, à la date de transaction.

Les produits financiers comprennent les intérêts sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les intérêts sur les placements en instruments à taux fixe et l'actif du fonds de dotation, les dividendes et les gains et pertes réalisés sur la vente de placements et d'éléments de l'actif du fonds de dotation classés dans la catégorie des instruments financiers évalués à la juste valeur.

La Fondation comptabilise les variations non réalisées de la juste valeur des placements et de l'actif du fonds de dotation classés dans la catégorie des instruments financiers évalués à la juste valeur dans l'état des gains et pertes de réévaluation.

Les pertes de valeur, telles que définies à la note 2 d), sont comptabilisées dans les produits financiers nets à l'état des résultats.

Les intérêts provenant de la trésorerie, des équivalents de trésorerie, des placements en instruments à taux fixe et de l'actif du fonds de dotation sont comptabilisés en produits lorsqu'ils sont gagnés. Les dividendes sont comptabilisés en produits à la date ex-dividende. Les distributions sont comptabilisées en produits à la date à laquelle la distribution est déclarée.

Les coûts de transaction, tels que les frais de courtage engagés lors de l'achat et la vente de placements et d'éléments de l'actif du fonds de dotation, sont passés en charges au moment où ils sont engagés et imputés aux produits financiers des placements et de l'actif du fonds de dotation comptabilisés dans la catégorie des instruments financiers évalués à la juste valeur.

Les honoraires des conseillers en placement sont passés en charges au moment qu'ils sont engagés et imputés aux produits financiers.

iii) Parrainages

Les parrainages non affectés sont comptabilisés en produits au moment où ils sont reçus ou à recevoir, si la somme en question peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que sa perception est raisonnablement assurée. Les parrainages grevés d'affectations d'origine externe sont reportés et comptabilisés en produits de la période au cours duquel les obligations connexes sont exécutées.

2. Principales méthodes comptables (suite)

b) Comptabilisation des produits (suite)

iv) Dons en nature

Les dons reçus sous forme de biens et de services sont comptabilisés dans les présents états financiers lorsque la juste valeur peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et lorsque les biens et les services en question sont utilisés dans les activités normales de la Fondation et auraient été autrement achetés. Les produits et les charges compensatoires provenant de biens et de services reçus en nature sont comptabilisés à leur juste valeur au moment de leur réception.

v) Services rendus par les bénévoles

La Fondation comptabilise dans ses états financiers la juste valeur des produits et des charges compensatoires pour les services rendus par les bénévoles pourvu que la juste valeur de ces services puisse faire l'objet d'une estimation raisonnable. Si la juste valeur ne peut être estimée, des informations sont fournies dans une note complémentaire.

vi) Produits divers

Les produits provenant d'honoraires, du gala de financement, des publications, des ateliers et des projets financés sont comptabilisés dans l'exercice au cours duquel les services ou les événements connexes sont donnés ou ont lieu. Les fonds grevés d'une affectation d'origine externe qui sont reçus pour des services ou des événements à venir sont reportés.

c) Trésorerie, créances et créditeurs et charges à payer

La Fondation comptabilise la trésorerie au coût. La Fondation a choisi de présenter les équivalents de trésorerie, qui constituent son compte d'épargne-placement, comme faisant partie des placements et de l'actif du fonds de dotation, comme l'indiquent les notes 4 et 5, parce que ce compte fait partie intégrante du portefeuille de placements. La trésorerie exclut la trésorerie affectée, car cette dernière est incluse dans l'actif du fonds de dotation parce qu'elle ne peut être dépensée. Les créances, les créditeurs et les charges à payer sont classés dans la catégorie des instruments financiers évalués au coût après amortissement.

Les gains, pertes et frais financiers relatifs aux créditeurs et charges à payer sont comptabilisés dans l'état des résultats en fonction de la nature du passif financier qui a donné lieu au gain, à la perte ou à la charge.

La Fondation établit une provision pour créances douteuses qui reflète la moins-value estimative des créances. Au 30 septembre 2016, aucune provision n'a été comptabilisée (30 septembre 2015 – aucune).

d) Actifs financiers et passifs financiers

Les actifs financiers et les passifs financiers de la Fondation comprennent la trésorerie, les placements, l'actif du fonds de dotation, les créances, les créditeurs et charges à payer et les salaires à payer. Les placements et l'actif du fonds de dotation ont été classés dans la catégorie des instruments financiers évalués à la juste valeur conformément aux méthodes décrites ci-

2. Principales méthodes comptables (suite)

d) Actifs financiers et passifs financiers (suite)

après. Les autres actifs financiers et passifs financiers sont comptabilisés au coût après amortissement.

Les placements et l'actif du fonds de dotation sont constitués de placements en instruments à taux fixe, de titres de participation et de trésorerie. Tous les placements et l'actif du fonds de dotation ont été classés dans la catégorie des instruments financiers évalués à la juste valeur et sont comptabilisés à la juste valeur puisque la gestion active du portefeuille de placements, incluant la réalisation de bénéfices sur les fluctuations des cours à court terme, fait partie intégrante du financement de la Fondation. Les gains et les pertes sur les placements et l'actif du fonds de dotation sont comptabilisés dans l'état des résultats lorsque l'actif financier est décomptabilisé par suite d'une cession ou d'une perte de valeur.

À chaque date des états financiers, la Fondation évalue s'il existe des éléments probants objectifs que des instruments financiers dans les placements et l'actif du fonds de dotation ont subi une perte de valeur.

Les placements sont considérés ayant subi une perte de valeur lorsqu'une baisse de la juste valeur est jugée durable. La Fondation a recours à une méthodologie systématique qui tient compte des éléments probants disponibles dans l'évaluation d'une perte de valeur éventuelle des placements ou des éléments de l'actif du fonds de dotation, incluant les reculs des marchés ultérieurs à la fin de la période; lorsque le coût d'un placement dépasse sa juste valeur par 50 %; l'appréciation des conditions générales du marché; la durée et la mesure dans laquelle la juste valeur est inférieure au coût sur une période de trois ou quatre ans; des pertes importantes subies par l'entité émettrice au cours de la période considéré ou au cours de la période écoulé et les exercices antérieurs; des pertes constantes subies par l'entité émettrice pendant plusieurs années; des problèmes de liquidité ou de continuité des activités de l'entité émettrice; et l'intention et la capacité de la Fondation de détenir le placement en question.

Une fois qu'il est déterminé que la baisse de la juste valeur est durable, la perte non réalisée cumulée qui était comptabilisée antérieurement dans l'état des gains et pertes de réévaluation est reclassée de cet état et constatée comme perte de valeur dans les produits financiers nets à l'état des résultats.

Toutes nouvelles baisses de la juste valeur des instruments financiers dépréciés dans les placements et l'actif du fonds de dotation sont constatées dans l'état des résultats, tandis que les hausses ultérieures de la juste valeur sont comptabilisées dans l'état des gains et pertes de réévaluation.

Les placements de portefeuille et l'actif du fonds de dotation sont comptabilisés à la juste valeur. Les variations non réalisées de la juste valeur des placements de portefeuille et de l'actif du fonds de dotation sont comptabilisées dans l'état des gains et pertes de réévaluation. Une fois réalisés, les gains et pertes cumulés constatés antérieurement dans l'état des gains et pertes de réévaluation sont comptabilisés dans les produits financiers nets. Les achats et les cessions de placements de portefeuille et d'éléments de l'actif du fonds de dotation sont comptabilisés à la date de transaction. Les frais de gestion des placements sont passés en charges lorsqu'ils sont engagés.

2. Principales méthodes comptables (suite)

e) Détermination de la juste valeur

La comptabilisation de la juste valeur des actifs et passifs de la Fondation se fonde sur l'évaluation du marché au 30 septembre 2016. La juste valeur des placements et de l'actif du fonds de dotation est déterminée selon le cours officiel de la plus récente opération sur un marché actif à la fin de la période, qui représente le prix intégral pour les placements en instruments à taux fixe et le cours de fermeture pour les titres de participation. Les données utilisées dans la méthodologie d'évaluation pour déterminer la juste valeur des placements et de l'actif du fonds de dotation qui sont classés comme étant de niveau 2 comprennent les cours du marché pour des actifs et passifs similaires sur des marchés actifs, et les données qui sont observables pour l'actif ou le passif, directement ou non, pour pratiquement toute la durée de l'instrument financier. Les cours sont déterminés en fonction de l'activité du marché.

f) Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées au coût après amortissement. Les immobilisations acquises en vertu d'un contrat de location-acquisition sont initialement comptabilisées à la valeur actualisée des paiements minimums de location et sont amorties sur la durée du bail. Exception faite des immobilisations acquises en vertu d'un contrat de location-acquisition et des améliorations locatives, l'amortissement est calculé sur la durée de vie utile estimative des immobilisations selon la méthode de l'amortissement linéaire comme suit :

| Actif | Durée de vie utile |
|-------------------------------------|----------------------|
| Mobilier et matériel de bureau | 5 ans |
| Matériel informatique | 3 ans |
| Logiciels | 3 ans |
| Développement de la base de données | 3 ans |
| Améliorations locatives | Sur la durée du bail |

g) Œuvres d'art

Les œuvres d'art que la Fondation a acquises par achat sont des peintures et des sculptures et ne sont pas à vendre. La valeur des œuvres d'art a été exclue de l'état de la situation financière, car elles ne satisfont pas à la définition d'un actif selon les normes comptables canadiennes pour le secteur public. Les achats d'œuvres d'art sont comptabilisés au cours de la période d'acquisition comme des charges à l'état des résultats.

h) Conversion des devises

Les opérations conclues en monnaie étrangère sont converties en dollars canadiens au taux de change moyen mensuel en vigueur à la date de l'opération et sont incluses dans l'état des résultats. La juste valeur des placements et de l'actif du fonds de dotation cotés en devises et les comptes libellés en monnaies étrangères sont convertis en dollars canadiens aux taux de change en vigueur à la fin de la période. Les gains et pertes de change antérieurs à la décomptabilisation

2. Principales méthodes comptables (suite)

h) Conversion des devises (suite)

d'un actif financier ou au règlement d'un passif financier sont comptabilisés dans l'état des gains et pertes de réévaluation. Les gains et pertes de change sont comptabilisés dans les produits financiers nets dans l'état des résultats au moment de la décomptabilisation d'un actif financier ou du règlement d'un passif financier.

i) Avantages sociaux futurs

La Fondation offre des indemnités de cessation d'emploi à ses employés comme le prévoient les contrats de travail et les conditions d'emploi. Le coût de ces avantages s'accumule au fur et à mesure que les employés rendent les services nécessaires pour les gagner. La direction détermine l'obligation au titre des indemnités constituées en faisant appel à une méthode fondée sur des hypothèses et ses meilleures estimations. Ces avantages représentent une obligation de la Fondation qui entraînera un règlement par paiements ultérieurs.

La Fondation n'a aucune autre obligation en matière d'avantages de retraite (pensions et autres prestations de retraite, tels que soins de longue durée, assurance-vie, ou autre forme d'avantage offerts pour les services rendus) à l'égard de ses employés ni de promesse de leur offrir de tels avantages au moment de la retraite en échange de leurs services.

Conformément à sa politique en matière de ressources humaines, la Fondation offre à ses employés permanents des régimes enregistrés d'épargne retraite équivalant à 4 p. cent de la rémunération annuelle.

Les employés ne sont pas tenus de verser des cotisations.

j) Incertitude relative à la mesure

La préparation d'états financiers conformément aux normes comptables canadiennes pour le secteur public applicables aux organismes sans but lucratif du secteur public exige de la direction qu'elle fasse des estimations et des hypothèses touchant les montants d'actif et de passif déclarés à la date des états financiers et les montants des produits et des charges de la période. La juste valeur des placements et de l'actif du fonds de dotation et la durée de vie utile des immobilisations constituent les principaux éléments pour lesquels on doit recourir à des estimations. Les résultats réels pourraient différer de façon significative de ces estimations.

k) Éventualités

Dans le cours normal de ses activités, la Fondation fait l'objet de diverses réclamations ou poursuites. Certains de ces passifs éventuels peuvent devenir des passifs réels si un ou plusieurs événements futurs se produisent ou non. Dans la mesure qu'il soit probable que l'événement futur se produise ou non et qu'une estimation raisonnable de la perte peut être effectuée, un passif et une charge sont comptabilisés dans les états financiers de la Fondation.

Aucun montant pour éventualités n'a été inclus dans l'état de la situation financière. Au 30 septembre 2016, il n'y avait aucune réclamation en cours.

2. Principales méthodes comptables (suite)

l) Répartition des charges par fonction

Les activités de la Fondation s'exercent par fonctions, ce qui lui permet de fournir des services intégrés à ses divers programmes. Les charges sont présentées par fonction ou programme important et au total dans l'état des résultats, ainsi que par objet et au total dans le tableau de la note complémentaire 16. Ce tableau donne un aperçu des principaux types de charges engagées.

Les charges sont initialement attribuées aux projets financés selon les accords de financement. Les charges restantes sont réparties aux autres fonctions selon des taux fondés sur les activités et les programmes de la Fondation. Les taux retenus pour la répartition des charges entre les fonctions, la nature des charges réparties et la méthode de répartition sont comme suit :

FONDATION CANADIENNE DES RELATIONS RACIALES
NOTES COMPLÉMENTAIRES SÉLECTIONNÉES – ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS NON AUDITÉS
Deuxième trimestre de l'exercice 2016-2017, terminé le 30 septembre 2016

2. Principales méthodes comptables (suite)

l) Répartition des charges par fonction (suite)

| 30 septembre 2016 | | | | |
|--|----------------|-------------------------|--|----------------|
| Charges (objets) | Montant (\$) | Taux de répartition (%) | Charges (fonction) | Montant (\$) |
| Salaires et avantages sociaux | 324 923 | 75 % | Charges de programme | 112 341 |
| | | 25 % | Frais administratifs | 37 477 |
| | | | Projets financés | 175 135 |
| Loyer | 44 471 | 65 % | Charges de programme | 14 202 |
| | | 35 % | Frais administratifs | 7 647 |
| | | | Projets financés | 22 622 |
| Communications | 42 784 | 80 % | Charges de programme | 13 854 |
| | | 20 % | Frais administratifs | 3 464 |
| | | | Projets financés | 25 466 |
| Conférences, colloques et consultations | 31 404 | 100 % | Conférences, colloques et consultations | 12 790 |
| | | | Projets financés | 18 614 |
| Honoraires professionnels | 27 873 | 100 % | Frais d'exploitation | 21 996 |
| | | | Projets financés | 5 877 |
| Colloque du Prix d'excellence et gala de financement | 23 650 | 100 % | Colloque du Prix d'excellence et gala de financement | 23 650 |
| Honoraires et frais de déplacement des membres du Conseil d'administration | 21 979 | 100 % | Réunions du Conseil d'administration | 21 979 |
| Frais administratifs et généraux | 16 220 | 100 % | Frais d'exploitation | 4 112 |
| | | | Projets financés | 12 108 |
| Amortissement | 7 805 | 100 % | Frais d'exploitation | 7 805 |
| Éducation du public | 3 691 | 100 % | Éducation et formation | 3 691 |
| Systèmes informatiques et développement | 1 533 | 100 % | Systèmes informatiques et développement | 1 533 |
| Recrutement et perfectionnement du personnel | 298 | 100 % | Recrutement et perfectionnement du personnel | 298 |
| Charge d'intérêts | 256 | 100 % | Frais financiers | 256 |
| | 546 887 | | | 546 887 |

FONDATION CANADIENNE DES RELATIONS RACIALES
NOTES COMPLÉMENTAIRES SÉLECTIONNÉES – ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS NON AUDITÉS
Deuxième trimestre de l'exercice 2016-2017, terminé le 30 septembre 2016

2. Principales méthodes comptables (suite)

l) Répartition des charges par fonction (suite)

| 30 septembre 2015 | | | | |
|--|----------------|-------------------------|--|------------------------------|
| Charges (objets) | Montant (\$) | Taux de répartition (%) | Charges (fonction) | Montant (\$) |
| Salaires et avantages sociaux | 404 520 | 75 % 25 % | Charges de programme Frais administratifs Projets financés | 163 331 54 444 186 745 |
| Conférences, colloques et consultations | 50 268 | 100 % | Conférences, colloques et consultations Projets financés | 10 953 39 314 |
| Honoraires et frais de déplacement des membres du Conseil d'administration | 43 741 | 100 % | Réunions du Conseil d'administration | 43 741 |
| Loyer | 41 088 | 65 % 35 % | Charges de programme Frais administratifs Projets financés | 10 754 5 791 24 543 |
| Frais administratifs et généraux | 32 868 | 100 % | Frais d'exploitation Projets financés | 10 780 22 088 |
| Honoraires professionnels | 30 579 | 100 % | Frais d'exploitation Projets financés | 11 571 19 008 |
| Communications | 26 934 | 80 % 20 % | Charges de programme Frais administratifs Projets financés | 13,216 3 304 10,414 |
| Recherche | 11 000 | | Projets financés | 11 000 |
| Amortissement | 6 173 | 100 % | Frais d'exploitation | 6 173 |
| Éducation du public | 2 365 | 100 % | Éducation du public et formation | 2 365 |
| Systèmes informatiques et développement | 416 | 100 % | Systèmes informatiques et développement | 416 |
| Charge d'intérêts | 145 | 100 % | Frais financiers | 145 |
| | 650 097 | | | 650 097 |

FONDATION CANADIENNE DES RELATIONS RACIALES
NOTES COMPLÉMENTAIRES SÉLECTIONNÉES – ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS NON AUDITÉS
Deuxième trimestre de l'exercice 2016-2017, terminé le 30 septembre 2016

3. Trésorerie

La trésorerie comprend les soldes de trésorerie non affectée de 110 639 \$ (31 mars 2016 – 181 629 \$) dans des comptes de placement et auprès de banques au 30 septembre 2016.

4. Placements

| 30 septembre 2016 | Montants à court terme | Montants à long terme | Total des placements |
|---|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| | \$ | \$ | \$ |
| Compte d'épargne-placement | 193 239 | – | 193 239 |
| Fonds immobilier mondial | – | 65 090 | 65 090 |
| Placements en instruments à taux fixe canadiens | 104 336 | 2 006 737 | 2 111 073 |
| Titres de participation canadiens | – | 792 078 | 792 078 |
| Titres de participation étrangers | – | 14 728 | 14 728 |
| | 297 575 | 2 878 633 | 3 176 208 |

| 31 mars 2016 | Montants à court terme | Montants à long terme | Total des placements |
|---|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| | \$ | \$ | \$ |
| Compte d'épargne-placement | 1 793 923 | – | 1 793 923 |
| Placements en instruments à taux fixe canadiens | 29 358 | 640 674 | 670 032 |
| Titres de participation canadiens | – | 299 892 | 299 892 |
| Titres de participation étrangers | – | 511 569 | 511 569 |
| | 1 823 281 | 1 452 135 | 3 275 416 |

5. Fonds de dotation

L'actif net de la Fondation comprend un fonds de dotation de 24 000 000 \$, qui est considéré comme un fonds affecté. L'apport initial, qui faisait partie de l'Entente de redressement, comprenait 12 000 000 \$ provenant de l'Association nationale des Canadiens d'origine japonaise et 12 000 000 \$ du gouvernement du Canada.

La *Loi sur la Fondation canadienne des relations raciales* prévoit que ce fonds de dotation ne doit servir qu'à des fins de placement et qu'il ne peut être affecté au financement des activités de la Fondation. Les produits financiers gagnés sur ce fonds peuvent cependant servir à financer les activités de la Fondation.

L'actif du fonds de dotation est constitué de 368 359 \$ (31 mars 2016 – 337 943 \$) en trésorerie et des placements suivants au 30 septembre 2016 :

FONDATION CANADIENNE DES RELATIONS RACIALES
NOTES COMPLÉMENTAIRES SÉLECTIONNÉES – ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS NON AUDITÉS
Deuxième trimestre de l'exercice 2016-2017, terminé le 30 septembre 2016

5. Fonds de dotation (suite)

| 30 septembre 2016 | Montants à court terme | Montants à long terme | Total des placements |
|---|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| | \$ | \$ | \$ |
| Compte d'épargne-placement | 351 206 | – | 351 206 |
| Fonds immobilier mondial | – | 1 082 449 | 1 082 449 |
| Placements en instruments à taux fixe canadiens | 432 538 | 9 694 507 | 10 127 045 |
| Titres de participation canadiens | – | 13 360 523 | 13 360 523 |
| Titres de participation étrangers | – | 296 637 | 296 637 |
| | 783 744 | 783 744 | 25 217 860 |

| 31 mars 2016 | Montants à court terme | Montants à long terme | Total des placements |
|---|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| | \$ | \$ | \$ |
| Compte d'épargne-placement | 1 031 452 | – | 1 031 452 |
| Placements en instruments à taux fixe canadiens | 447 464 | 10 054 471 | 10 501 935 |
| Titres de participation canadiens | – | 4 630 729 | 4 630 729 |
| Titres de participation étrangers | – | 7 852 957 | 7 852 957 |
| | 1 478 916 | 22 538 157 | 24 017 073 |

6. Gestion des risques financiers

Dans le cours normal de ses activités, la Fondation est exposée à divers risques financiers : risque de crédit, risque de taux d'intérêt, risque de change, autre risque de prix et risque de liquidité. La valeur des placements et de l'actif du fonds de dotation qui composent le portefeuille de la Fondation peut fluctuer quotidiennement du fait des variations des taux d'intérêt, de la conjoncture et de l'actualité financière relative à certains titres de son portefeuille. Le niveau de risque est fonction des objectifs de placement de la Fondation et des types de titres dans lesquels elle investit.

La Fondation gère ces risques en suivant une stratégie de placement diversifiée, définie et exposée dans son énoncé de politique de placement (ÉPP). Le portefeuille est diversifié en diverses catégories de placements combinant différents types de catégories d'actifs, tels les titres du marché monétaire, les placements en instruments à taux fixe et les titres de participation. Le pourcentage du portefeuille placé dans chaque catégorie est défini selon une fourchette spécifique et les répartitions sont examinées au moins à chaque trimestre pour s'assurer qu'elles respectent la fourchette cible, ou le portefeuille est rééquilibré en fonction de celle-ci.

Il n'y a pas eu de modification ni au niveau des risques par rapport à l'exercice antérieur ni aux pratiques de gestion des risques.

FONDATION CANADIENNE DES RELATIONS RACIALES
NOTES COMPLÉMENTAIRES SÉLECTIONNÉES – ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS NON AUDITÉS
Deuxième trimestre de l'exercice 2016-2017, terminé le 30 septembre 2016

6. Gestion des risques financiers (suite)

a) Composition des actifs

Au 30 septembre 2016, la composition de l'actif du fonds de dotation de la Fondation était la suivante :

| | Cible de l'ÉPP | Fourchette autorisée |
|---|----------------|----------------------|
| 3,00 % en trésorerie et équivalents de trésorerie | 1 % | 0 % – 5 % |
| 40,00 % en instruments à taux fixe | 50 % | 40 % – 70 % |
| 20,30 % en titres de participation canadiens | 22 % | 10 % – 30 % |
| 32,50 % en titres de participation internationaux | 28 % | 10 % – 40 % |
| 4,20 % en titres immobiliers | 4 % | 0 % – 4 % |

Au 30 septembre 2016, la composition de l'actif des placements de la Fondation était la suivante :

| | Cible de l'ÉPP | Fourchette autorisée |
|---|----------------|----------------------|
| 9,00 % en trésorerie et équivalents de trésorerie | 0 % | 0 % – 5 % |
| 64,50 % en instruments à taux fixe | 80 % | 40 % – 80 % |
| 9,50 % en titres de participation canadiens | 10 % | 10 % – 30 % |
| 15,00 % en titres de participation internationaux | 10 % | 10 % – 40 % |
| 2,00 % en titres immobiliers | 4 % | 0 % – 4 % |

Dans chaque catégorie d'actifs, la Fondation détient aussi des placements aux caractéristiques différentes en matière de risque et de rendement. Par exemple, la diversification des titres de participation est obtenue par leur répartition dans les divers secteurs d'activité et dans des entreprises de différentes tailles (capitalisation boursière), tandis que la diversification des obligations s'opère par la variation des notations et des dates d'échéance, de même que par leur répartition entre les obligations d'État et les obligations de sociétés. En outre, la Fondation emploie des gestionnaires de placements ayant chacun leur propre style de gestion basée sur la valeur, la croissance et la croissance à prix raisonnable. La diversification se fait également au niveau de la sélection des titres individuels, soit par une analyse descendante ou par une analyse ascendante. La Fondation diversifie également ses placements sur le plan géographique, répartissant ses titres dans des titres de participation canadiens, américains et internationaux.

FONDATION CANADIENNE DES RELATIONS RACIALES
NOTES COMPLÉMENTAIRES SÉLECTIONNÉES – ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS NON AUDITÉS
Deuxième trimestre de l'exercice 2016-2017, terminé le 30 septembre 2016

6. Gestion des risques financiers (suite)

b) Risque de crédit

Le risque de crédit est celui où la contrepartie qui détient l'instrument financier manquera à l'obligation ou l'engagement qu'elle a pris vis-à-vis de la Fondation.

i) Titres à taux fixe

Les placements et l'actif du fonds de dotation de la Fondation en titres à taux fixe représentent la plus forte concentration de risque de crédit. La valeur de marché des titres à taux fixe doit tenir compte de la cote de solvabilité de l'émetteur et représente, par conséquent, l'exposition maximale de la Fondation au risque de crédit.

Les informations de notation de crédit pour le 30 septembre 2016 n'étaient pas disponibles à la date du présent rapport.

Au 31 mars 2016, les placements de la Fondation en titres à taux fixe étaient assortis des notations de crédit suivantes :

| Titres de créance par notation de crédit | 31 mars 2016 | 31 mars 2015 |
|--|---------------------------------|-----------------|
| | Pourcentage de la valeur | |
| AAA (note court terme + R1) | 19,15 % | 9,43 % |
| AA | 21,21 % | 31,83 % |
| A | 53,41 % | 43,61 % |
| BBB | 6,23 % | 15,13 % |

Les notations de crédit sont obtenues auprès d'un nombre d'agences de notation de bonne réputation (p. ex. Standard & Poor's, Moody's, Fitch ou Dominion Bond Rating Services). Lorsque plus d'une notation était fournie pour un titre, la plus basse a été retenue.

ii) Créances

L'exposition de la Fondation au risque de crédit lié aux créances est évaluée comme étant faible en raison du type de ses débiteurs, qui sont notamment le gouvernement du Canada et des créances sur les opérations en cours. Au 30 septembre 2016, les créances comprennent des soldes de 146 533 \$ (31 mars 2016 – 606 750 \$) âgés de moins de 3 mois, de 162 916 \$ (31 mars 2016 – 872 \$) entre 3 et 12 mois et de 4 752 \$ (31 mars 2016 – 4 752 \$) au-delà d'un an.

L'exposition maximale au risque de crédit pour les créances par types de client est comme suit au 30 septembre 2016 :

| | 30 septembre 2016 | 31 mars 2016 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gouvernement du Canada | 293 148 \$ | 359 604 \$ |
| Créances sur les opérations en cours | – | 185 560 |
| Dividendes, intérêts et distributions | – | 48 156 |
| Autres organismes | 21 053 | 19 054 |
| | 314 201 \$ | 612 374 \$ |

FONDATION CANADIENNE DES RELATIONS RACIALES
NOTES COMPLÉMENTAIRES SÉLECTIONNÉES – ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS NON AUDITÉS
Deuxième trimestre de l'exercice 2016-2017, terminé le 30 septembre 2016

6. Gestion des risques financiers (suite)

c) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que l'évolution des taux d'intérêt puisse affecter les flux de trésorerie futurs ou la juste valeur des actifs financiers. Le risque de taux d'intérêt survient lorsque la Fondation investit dans des actifs financiers portant intérêt. La Fondation est exposée au risque de voir la valeur de tels actifs financiers fluctuer sous l'effet de la situation générale des taux d'intérêt sur le marché. Généralement, les instruments à plus long terme présentent un risque plus élevé de taux d'intérêt, mais il existe une mesure plus sophistiquée du risque de taux d'intérêt prenant en considération l'intérêt (ou le coupon) reçu, qui est la durée des titres. La durée est une mesure de sensibilité du prix d'un titre à taux fixe aux fluctuations des taux d'intérêt; elle est basée sur la taille relative et la durée restante avant l'échéance des flux de trésorerie attendus. La durée se calcule en années et elle peut aller de 0 année au nombre d'années qu'il reste avant la date d'échéance du titre à taux fixe. La Fondation a divisé son portefeuille de manière à ce qu'il soit géré par plusieurs gestionnaires de placements indépendants. La durée du portefeuille de titres à taux fixe de la Fondation est calculée en fonction de la moyenne pondérée des durées de chacun des gestionnaires de placements. Celles-ci se calculent en fonction de la moyenne pondérée des durées des divers titres individuels (p. ex. des obligations) qui composent le portefeuille à taux fixe de chaque gestionnaire.

La juste valeur des placements et de l'actif du fonds de dotation en instruments à taux fixe de la Fondation comprend :

| | 30 septembre 2016 | | 31 mars 2016 | |
|---|------------------------------|-----------|-------------------------|-----------|
| Placements en instruments à taux fixe canadiens | 12 238 118 | \$ | 11 171 967 | \$ |
| | 12 238 118 | \$ | 11 171 967 | \$ |

Au 30 septembre 2016, s'il y avait un déplacement parallèle de la courbe de rendement de 25 points de base, toutes les autres variables demeurant inchangées (« analyse de sensibilité »), l'exposition de la Fondation aux instruments de créance par échéance et l'incidence cumulative sur l'état des gains et pertes de réévaluation seraient comme suit :

Juste valeur des titres à taux fixe par date d'échéance :

| | 30 septembre 2016 | | 31 mars 2016 | |
|---------------|------------------------------|-----------|-------------------------|-----------|
| Moins de 1 an | 536 874 | \$ | 476 822 | \$ |
| De 1 à 3 ans | 1 876 418 | | 1 595 028 | |
| De 3 à 5 ans | 3 836 154 | | 3 783 531 | |
| Plus de 5 ans | 5 988 672 | | 5 316 586 | |
| | 12 238 118 | \$ | 11 171 967 | \$ |

FONDATION CANADIENNE DES RELATIONS RACIALES
NOTES COMPLÉMENTAIRES SÉLECTIONNÉES – ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS NON AUDITÉS
Deuxième trimestre de l'exercice 2016-2017, terminé le 30 septembre 2016

6. Gestion des risques financiers (suite)

d) Risque de change

Le risque de change est le risque de voir la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un actif financier ou d'un passif financier fluctuer en raison des changements de taux de change. Le risque de change vient des actifs financiers et des passifs financiers qui sont libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien, qui représente la monnaie de fonctionnement de la Fondation.

Le portefeuille de la Fondation est exposé au risque de change en ce qui concerne les placements effectués dans la monnaie suivante :

| 30 septembre 2016 | Dollar US | 31 mars 2016 | Dollar US |
|--------------------------|------------------|--------------------------|------------------|
| Valeur de marché | – | Valeur de marché | 8 641 615 \$ |
| % du portefeuille | – | % du portefeuille | 31,28 % |

Ces montants sont fondés sur la juste valeur des placements et de l'actif du fonds de dotation de la Fondation. Les autres actifs financiers et passifs financiers qui sont libellés en devises n'exposent pas la Fondation à un important risque de change.

Au 30 septembre 2016, si la valeur du dollar canadien venait à augmenter ou à diminuer de 1 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant inchangées, l'état des gains et pertes de réévaluation aurait connu une hausse ou une baisse, selon le cas, d'environ :

| | 30 septembre 2016 | 30 septembre 2016 | 31 mars 2016 | 31 mars 2016 |
|-----------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| | Hausse de valeur | Baisse de valeur | Hausse de valeur | Baisse de valeur |
| Dollar US | – | – | 86 416 \$ | (86 416) \$ |

Dans la pratique, les résultats peuvent différer de l'analyse de sensibilité ci-dessus et la différence pourrait être importante.

e) Autre risque de prix

L'autre risque de prix représente le risque de voir fluctuer la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs des actifs financiers et des passifs financiers en raison de l'évolution des prix du marché (autres que ceux découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change). Tous les placements et l'actif du fonds de dotation représentent un risque de perte du capital. Les gestionnaires de placements engagés par la Fondation atténuent ce risque par une sélection minutieuse et une diversification des titres et autres actifs financiers et passifs financiers, dans les limites des règles établies dans l'énoncé de politique de placement de la Fondation et des directives qui ont été négociées et acceptées par chaque gestionnaire de placements. Le risque maximal lié aux actifs financiers et aux passifs financiers est établi en fonction de la valeur de marché des actifs financiers et des passifs financiers. Toutes les positions de la Fondation sur le marché sont suivies au quotidien par les gestionnaires de portefeuille. Les actifs financiers détenus par la Fondation sont sensibles au risque de prix du marché découlant des incertitudes quant au prix futur de ces instruments.

6. Gestion des risques financiers (suite)

e) Autre risque de prix (suite)

Le rendement réel du portefeuille est comparé au rendement de l'indice de référence comme mesure de performance relative. Le rendement de l'indice de référence est basé sur les rendements de l'indice pour chaque catégorie d'actif et la répartition cible des actifs à long terme pour chaque catégorie d'actif du portefeuille. La répartition des actifs à long terme ciblée par la Fondation est précisée dans son énoncé de politique de placement. L'énoncé de politique de placement, qui a été révisé et approuvé en 2016-2017, était en vigueur au cours de la période considérée. En conséquence, la répartition cible des actifs à long terme de la Fondation et les indices par catégories individuelles d'actif en vigueur au 30 septembre 2016 sont comme suit :

| Proportion et catégorie d'actif | Indice de référence |
|--|---|
| 1 % en trésorerie canadienne | Indice des bons du Trésor à 91 jours DEX |
| 45 % en instruments à taux fixe canadiens | Indice obligataire universel DEX FTSE TMX |
| 22 % en titres de participation canadiens | Indice composé S&P/TSX |
| 28 % en titres de participation internationaux | Indice mondial MSCI TR (\$C) |
| 4 % en titres immobiliers | Indice immobilier mondial MSCI (\$C) |

f) Risque de liquidité

Pour la Fondation, le risque de liquidité se définit comme le risque de ne pas pouvoir régler ou remplir ses obligations à temps ou à un prix raisonnable. La Fondation est exposée au risque de liquidité, car elle utilise principalement les produits financiers gagés sur les placements et l'actif du fonds de dotation pour remplir ses obligations et ils fluctuent en fonction des conditions du marché affectant son portefeuille de placements. La Fondation gère le risque de liquidité en surveillant constamment les flux de trésorerie réels et prévus de son exploitation et les activités prévues en matière d'investissement et de financement. La Fondation gère ses placements et l'actif du fonds de dotation en disposant d'une ligne de crédit de 100 000 \$ et en exerçant une gestion du capital qui lui permet d'avoir assez de liquidités pour régler ses obligations lorsqu'elles deviennent exigibles.

Au 30 septembre 2016, la Fondation avait un solde total de trésorerie de 110 639 \$ (31 mars 2016 – 181 629 \$), qui est inférieur au total du passif s'élevant à 153 986 \$ comptabilisé à la même date (31 mars 2016 – 427 876 \$).

FONDATION CANADIENNE DES RELATIONS RACIALES
NOTES COMPLÉMENTAIRES SÉLECTIONNÉES – ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS NON AUDITÉS
Deuxième trimestre de l'exercice 2016-2017, terminé le 30 septembre 2016

6. Gestion des risques financiers (suite)

f) Risque de liquidité (suite)

Au 30 septembre 2016, les échéances contractuelles des passifs de la Fondation étaient comme suit :

| | Moins de 3 mois \$ | 3 à 12 mois \$ | Plus de 1 an \$ | Total \$ |
|---------------------------------------|--------------------------|----------------------|-----------------------|-------------|
| Comptes créditeurs et charges à payer | 13 767 | – | 5 599 | 19 366 |
| Salaires à payer | 10 135 | 2 550 | 2 123 | 14 808 |

Au 31 mars 2016, les échéances contractuelles des passifs de la Fondation étaient comme suit :

| | Moins de 3 mois \$ | 3 à 12 mois \$ | Plus de 1 an \$ | Total \$ |
|--|--------------------------|----------------------|-----------------------|-------------|
| Comptes fournisseurs sur les opérations en cours | 198 263 | – | – | 198 263 |
| Comptes créditeurs et charges à payer | 82 422 | – | 8 893 | 91 315 |
| Salaires à payer | 18 680 | – | – | 18 680 |

7. Actifs financiers et passifs financiers – informations à fournir

Tous les actifs financiers et les passifs financiers évalués à la juste valeur doivent être classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur, qui est comme suit :

- Niveau 1 Des données qui reflètent les cours non ajustés sur des marchés actifs pour des actifs et passifs identiques.
- Niveau 2 Les données sont fondées sur des cours du marché pour des actifs et passifs similaires et les données autres que celles de cours qui sont observables pour l'actif et le passif, directement ou non, y compris les données sur les marchés qui ne sont pas considérés comme actifs.
- Niveau 3 La détermination de la juste valeur qui exige un jugement important de la direction ou une estimation, et au moins une hypothèse ou donnée importante du modèle est inobservable.

L'information sur la hiérarchie des évaluations à la juste valeur n'était pas disponible à la date du présent rapport.

FONDATION CANADIENNE DES RELATIONS RACIALES
NOTES COMPLÉMENTAIRES SÉLECTIONNÉES – ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS NON AUDITÉS
Deuxième trimestre de l'exercice 2016-2017, terminé le 30 septembre 2016

7. Actifs financiers et passifs financiers – informations à fournir (suite)

Actifs financiers à la juste valeur au 31 mars 2016 :

| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|---|----------------------|----------------------|-------------|----------------------|
| Compte d'épargne-placement | 2 825 375 \$ | – \$ | – \$ | 2 825 375 \$ |
| Placements en instruments à taux fixe | – | 11 171 967 | – | 11 171 967 |
| Titres de participation | 13 295 147 | – | – | 13 295 147 |
| Total des placements et de l'actif du fonds de dotation | 16 120 522 \$ | 11 171 967 \$ | – \$ | 27 292 489 \$ |

La juste valeur des placements en instruments à taux fixe n'est pas cotée sur un marché actif. Par contre, elle est déterminée en fonction des cours sur un marché hors cote décentralisé, ce qui équivalait au niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur. Au cours de l'exercice considéré, les placements en instruments à taux fixe sont donc passés du niveau 1 au niveau 2.

8. Immobilisations

La valeur nette comptable des immobilisations est comme suit au 30 septembre 2016 :

| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur nette comptable |
|---|-------------------|----------------------|------------------------|
| Mobilier et matériel de bureau | 119 281 \$ | 109 268 \$ | 10 013 \$ |
| Améliorations locatives | 42 988 | 30 092 | 12 896 |
| Matériel informatique | 35,971 | 30 810 | 5 161 |
| Matériel loué en vertu d'un contrat de location-acquisition | 6 076 | 607 | 5 469 |
| Logiciels | 5 466 | 5 318 | 148 |
| | 209 782 \$ | 176 095 \$ | 33 687 \$ |

La charge d'amortissement pour les immobilisations est de 7 805 \$ (31 mars 2016 – 13 369 \$).

La valeur nette comptable des immobilisations est comme suit au 31 mars 2016 :

| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur nette comptable |
|--------------------------------|-------------------|----------------------|------------------------|
| Mobilier et matériel de bureau | 119 281 \$ | 108 145 \$ | 11 136 \$ |
| Améliorations locatives | 42 988 | 25 793 | 17 195 |
| Matériel informatique | 34 128 | 29 182 | 4 946 |
| Logiciels | 5 466 | 5170 | 296 |
| | 201 863 \$ | 168 290 \$ | 33 573 \$ |

FONDATION CANADIENNE DES RELATIONS RACIALES
NOTES COMPLÉMENTAIRES SÉLECTIONNÉES – ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS NON AUDITÉS
Deuxième trimestre de l'exercice 2016-2017, terminé le 30 septembre 2016

9. Apports reportés et produits reportés

Les apports reçus d'entités non gouvernementales qui sont affectés à des projets financés, des ateliers de formation et des programmes sont reportés et comptabilisés en produits dans l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées.

Les fonds que la Fondation reçoit dans le cadre de projets ou d'abonnements qui ne sont pas encore gagnés par la prestation de biens ou de services sont reportés et comptabilisés en produits dans l'exercice au cours duquel le processus de génération du profit aboutit.

Les apports reportés et les produits reportés comptabilisés par la Fondation au 30 septembre 2016 sont comme suit :

| | 30 septembre 2016 | | 31 mars 2016 | |
|--|------------------------------|-----------|-------------------------|-----------|
| Apports reportés provenant de sources non gouvernementales | 36 415 | \$ | 37 015 | \$ |
| Apports reportés provenant de sources gouvernementales | 77 930 | | 77 930 | |
| Solde à la fin de la période | 114 345 | \$ | 114 945 | \$ |

Les variations du solde des apports reportés et des produits reportés au cours de la période sont comme suit :

| | 30 septembre 2016 | | 31 mars 2016 | |
|--|------------------------------|-----------|-------------------------|-----------|
| Solde au début de la période | 114 945 | \$ | 38 215 | \$ |
| Ajouter : apports affectés reçus de sources gouvernementales | – | | 82 500 | |
| Déduire : montants comptabilisés en produits | (600) | | (5 770) | |
| Solde à la fin de la période | 114 345 | \$ | 114 945 | \$ |

FONDATION CANADIENNE DES RELATIONS RACIALES
NOTES COMPLÉMENTAIRES SÉLECTIONNÉES – ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS NON AUDITÉS
Deuxième trimestre de l'exercice 2016-2017, terminé le 30 septembre 2016

10. Avantages sociaux futurs

Passif au titre des indemnités de cessation d'emploi :

La Fondation offre des indemnités de cessation d'emploi à ses employés admissibles en fonction du nombre d'années de service et du salaire au moment de leur départ. Comme ce régime d'avantages sociaux n'est pas capitalisé, il n'a aucun actif, ce qui fait en sorte que le déficit est égal à l'obligation au titre des indemnités constituées. Les indemnités seront versées à même les futures sources de produits. Voici des informations sur le régime, évaluées à la date de clôture de la période :

| | 30 septembre 2016 | 31 mars 2016 |
|--|------------------------------|-------------------------|
| Obligation au titre des indemnités constituées au début de la période | 4 673 \$ | 2 123 \$ |
| Indemnités constituées au cours de la période | 1 275 | 2 550 |
| Indemnités versées au cours de la période | – | – |
| Obligation au titre des indemnités constituées à la fin de la période | 5 948 \$ | 4 673 \$ |

11. Obligations contractuelles

La Fondation a conclu deux contrats de location : l'un pour des locaux pour bureaux, commencé le 1^{er} mars 2014 et se terminant le 28 février 2018, et l'autre pour du matériel de bureau qui a été signé le 25 janvier 2016, commençant le 1^{er} avril 2016 et se terminant le 31 mars 2021.

Les obligations contractuelles pour les cinq prochains exercices s'élevaient à 134 833 \$ au 30 septembre 2016 (31 mars 2016 – 194 627 \$).

Le tableau ci-après résume les obligations contractuelles de la Fondation au 30 septembre 2016 :

| | 2016- 2017 | 2017- 2018 | 2018- 2019 | 2019- 2020 | 2020- 2021 | Total |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Locaux pour bureaux | 36 871 | 91 189 | – | – | – | 128 060 |
| Matériel de bureau | 753 | 1 505 | 1 505 | 1 505 | 1 505 | 6 773 |
| | 37 624 | 92 694 | 1 505 | 1 505 | 1 505 | 134 833 |

FONDATION CANADIENNE DES RELATIONS RACIALES
NOTES COMPLÉMENTAIRES SÉLECTIONNÉES – ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS NON AUDITÉS
Deuxième trimestre de l'exercice 2016-2017, terminé le 30 septembre 2016

12. Produits financiers nets

| Produits financiers nets sur l'actif du fonds de dotation | 30 septembre 2016 | 30 septembre 2015 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Gains réalisés sur la vente et la perte de valeur d'éléments de l'actif du fonds de dotation | 2 544 488 \$ | 79 398 \$ |
| Intérêts provenant de la trésorerie, des équivalents de trésorerie et des placements à taux fixe, dividendes sur l'actif du fonds de dotation | 370 180 | 436 189 |
| Moins : coûts de transaction et honoraires des conseillers en placements | (75 689) | (78 780) |
| | 2 838 979 | 436 807 |
| Produits financiers nets sur les placements | | |
| Gains (pertes) réalisés sur la vente et la perte de valeur de placements | 80 754 | (3 169) |
| Intérêts provenant de la trésorerie, des équivalents de trésorerie et des placements à taux fixe, dividendes | 42 392 | 36 896 |
| Moins : coûts de transaction et honoraires des conseillers en placements | (10 135) | (12 025) |
| | 113 011 | 21 702 |
| Produits financiers nets | 2 951 990 \$ | 458 509 \$ |

13. Investissement en immobilisations

a) L'investissement en immobilisations se compose de ce qui suit :

| | 30 septembre 2016 | 31 mars 2016 |
|--|------------------------------|-------------------------|
| Immobilisations | 33 687 \$ | 33 573 \$ |
| Moins obligation en vertu d'un contrat de location-acquisition | (5 467) | – |
| | 28 220 \$ | 33 573 \$ |

FONDATION CANADIENNE DES RELATIONS RACIALES
NOTES COMPLÉMENTAIRES SÉLECTIONNÉES – ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS NON AUDITÉS
Deuxième trimestre de l'exercice 2016-2017, terminé le 30 septembre 2016

13. Investissement en immobilisations (suite)

b) La variation nette de l'investissement en immobilisations est calculée comme suit :

| | 30 septembre 2016 | 31 mars 2016 |
|---|------------------------------|-------------------------|
| Entrées d'immobilisations | 7 919 \$ | 13 807 \$ |
| Entrée d'immobilisations en vertu d'un contrat de location-acquisition | (6 076) | – |
| Immobilisations achetées avec les fonds de la Fondation | 1 843 | 13 807 |
| Amortissement des immobilisations | (7 805) | (13 369) |
| Remboursement de l'obligation en vertu d'un contrat de location-acquisition | 609 | – |
| Variation nette de l'investissement en immobilisations | (5 353) \$ | 438 \$ |

14. Obligation en vertu d'un contrat de location-acquisition

La Fondation a conclu une entente de location de matériel de bureau en vertu d'un contrat de location-acquisition en janvier 2016. L'obligation en vertu du contrat de location-acquisition, remboursable par paiements du principal et des intérêts trimestriels de 333 \$ à un taux de 3,95 %, échéant le 31 mars 2021, est garantie par le matériel connexe.

| | 30 septembre 2016 | 31 mars 2016 |
|--|------------------------------|-------------------------|
| Obligation en vertu d'un contrat de location-acquisition | 5 467 \$ | – |

15. Opérations entre apparentés

La Fondation est liée en termes de propriété commune à tous les ministères, organismes et sociétés d'État du gouvernement du Canada et à toute personne apparentée aux employés assumant une fonction au sein de la direction générale. La Fondation conclut des opérations avec ces entités dans le cours normal de ses activités. Ces opérations sont évaluées à la valeur d'échange, soit le montant de la contrepartie établie et acceptée à être payée par les apparentés. Au cours de la période, la Fondation a comptabilisé des produits de 270 696 \$ dans le cadre du projet « Le Canada, notre pays », financé par Immigration, Réfugiés et Citoyenneté Canada (30 septembre 2015 – 309 636 \$).

Les obligations contractuelles de la Fondation à l'égard d'Immigration, Réfugiés et Citoyenneté Canada pour le projet « Le Canada, notre pays » sont de l'ordre de 484 487 \$ au 30 septembre 2016 (30 septembre 2015 – 1 228 174 \$).

FONDATION CANADIENNE DES RELATIONS RACIALES
NOTES COMPLÉMENTAIRES SÉLECTIONNÉES – ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS NON AUDITÉS
Deuxième trimestre de l'exercice 2016-2017, terminé le 30 septembre 2016

15. Opérations entre apparentés (suite)

Au cours de la période, la Fondation a engagé des charges totalisant 95 392 \$ (30 septembre 2015 – 116 250 \$) en ce qui concerne les salaires et avantages sociaux ainsi que les honoraires et les frais de déplacement des membres du Conseil d'administration et de la directrice générale.

Au 30 septembre 2016, la Fondation avait des créances de 271 116 \$ (31 mars 2016 – 326 949 \$) sur Immigration, Réfugiés et Citoyenneté Canada pour le financement du projet « Le Canada, notre pays ».

Au 30 septembre 2016, la Fondation avait des créances de 22 032 \$ (31 mars 2016 – 32 655 \$) sur l'Agence du revenu du Canada pour les taxes de vente recouvrables.

16. Tableau des charges par objet

| Charges | 30 septembre 2016 | 30 septembre 2015 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Salaires et avantages sociaux | 324 923 \$ | 404 520 \$ |
| Loyer | 44 471 | 41 088 |
| Communications | 42 784 | 26 933 |
| Conférences, colloques et consultations | 31 404 | 51 732 |
| Honoraires professionnels | 27 873 | 29 114 |
| Colloque du Prix d'excellence et gala de financement | 23 650 | – |
| Honoraires et frais de déplacement des membres du Conseil d'administration | 21 979 | 43 741 |
| Frais administratifs et généraux | 16 220 | 32 868 |
| Amortissement | 7 805 | 6 173 |
| Éducation du public | 3 691 | 2 365 |
| Autres frais administratifs | 2 087 | 563 |
| Recherche | – | 11 000 |
| | 546 887 \$ | 650 097 \$ |