

États financiers de

**FONDATION CENTRE DE CANCÉROLOGIE
CHARLES-BRUNEAU**

pour l'exercice clos le 30 juin 2016

FONDATION CENTRE DE CANCÉROLOGIE CHARLES-BRUNEAU

Table des matières

	Page
Rapport des auditeurs indépendants	
État de la situation financière	1
État des résultats	2
État de l'évolution de l'actif net	3
État des flux de trésorerie	4
Notes afférentes aux états financiers	5 - 13



KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L.
Tour KPMG, Bureau 1500
600, boul. de Maisonneuve Ouest
Montréal (Québec) H3A 0A3
Canada

Téléphone (514) 840-2100
Télécopieur (514) 840-2187
Internet www.kpmg.ca

RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

Aux administrateurs de la Fondation Centre de Cancérologie Charles-Bruneau

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Fondation Centre de Cancérologie Charles-Bruneau, qui comprennent l'état de la situation financière au 30 juin 2016, les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes, qui comprennent un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité des auditeurs

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifiions et réalisions l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève de notre jugement, et notamment de notre évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, nous prenons en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.



Page 2

Fondement de l'opinion avec réserve

Comme c'est le cas de nombreux organismes de bienfaisance, la Fondation Centre de Cancérologie Charles-Bruneau tire des revenus de dons dont il n'est pas possible de vérifier l'intégralité de façon satisfaisante. Par conséquent, la vérification de ces revenus s'est limitée aux montants comptabilisés dans les comptes de la Fondation Centre de Cancérologie Charles-Bruneau et nous n'avons pas pu déterminer si, au 30 juin 2016 et au 30 juin 2015 et pour les exercices clos à ces dates, des ajustements pourraient être apportés aux montants des dons reçus et de l'excédent des revenus sur les dépenses présentés dans les états des résultats, à l'excédent des revenus sur les dépenses présenté dans les états des flux de trésorerie ainsi qu'à l'actif à court terme et à l'actif net non affecté présentés dans les états de la situation financière.

Opinion avec réserve

À notre avis, à l'exception des incidences possibles du problème décrit dans le paragraphe « Fondement de l'opinion avec réserve », les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Fondation Centre de Cancérologie Charles-Bruneau au 30 juin 2016, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Informations comparatives

Les états financiers de la Fondation Centre de Cancérologie Charles-Bruneau au 30 juin 2015 et pour l'exercice clos à cette date ont été audités par d'autres auditeurs, qui ont exprimé sur ces états financiers une opinion avec réserve en date du 23 septembre 2015.

*KPMG A.R.L. / S.R.N.C.R.L.**

Le 14 novembre 2016

Montréal, Canada

FONDATION CENTRE DE CANCÉROLOGIE CHARLES-BRUNEAU

État de la situation financière

30 juin 2016, avec informations comparatives de 2015

	2016	2015
Actif		
Actif à court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie (note 2 d))	2 695 760 \$	1 871 343 \$
Placements	20 650 416	20 043 520
Taxes de vente à recevoir	84 077	43 618
Frais payés d'avance	206 664	208 025
Dons à recevoir	187 500	187 500
	23 824 417	22 354 006
Objets d'art	10 625	10 625
Immobilisations (note 3)	17 802	18 086
Actifs incorporels (note 4)	55 219	-
Promesses de dons	-	5 000
	23 908 063 \$	22 387 717 \$


Passif et actif net

Passif à court terme		
Créditeurs et charges à payer (note 5)	109 801 \$	92 455 \$
Revenus d'activités perçus d'avance (note 6)	1 909 706	2 262 611
	2 019 507	2 355 066
Revenus reportés	-	5 000
	2 019 507	2 360 066
Actif net non affecté	21 888 556	20 027 651
Engagements (note 8)		
	23 908 063 \$	22 387 717 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

Au nom du conseil,


_____, administrateur


_____, administrateur

FONDATION CENTRE DE CANCÉROLOGIE CHARLES-BRUNEAU

État des résultats

Exercice clos le 30 juin 2016, avec informations comparatives de 2015

	2016	2015
Revenus provenant des activités	5 348 038 \$	4 672 400 \$
Dépenses		
Charges reliées aux activités	762 990	729 811
Salaires et bénéfices reliés aux activités	485 846	392 548
	1 248 836	1 122 359
Revenus nets provenant des activités	4 099 202	3 550 041
Autres		
Revenus de dons	274 809	498 913
Revenus nets de placements (note 7)	701 908	1 264 331
	976 717	1 763 244
Revenus nets provenant des activités et autres	5 075 919	5 313 285
Charges d'exploitation		
Amortissement des immobilisations et des actifs incorporels	10 549	6 478
Assurance	9 012	9 629
Entretien et réparations	13 107	14 348
Frais de banque	3 534	2 408
Frais de bureau	68 818	80 173
Frais de déplacement	14 417	18 491
Honoraires	20 912	24 849
Loyer	96 234	95 067
Publicité et promotion	18 106	15 191
Salaires et bénéfices administratifs	371 981	391 671
Taxes et permis	34	910
Télécommunications	16 720	17 022
	643 424	676 237
Excédent des produits sur les charges	4 432 495	4 637 048
Fonds distribués (note 9)	(2 571 590)	(2 301 948)
Excédent des produits sur les charges	1 860 905 \$	2 335 100 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

FONDATION CENTRE DE CANCÉROLOGIE CHARLES-BRUNEAU

État de l'évolution de l'actif net

Exercice clos le 30 juin 2016, avec informations comparatives de 2015

	2016	2015
Solde au début	20 027 651 \$	17 692 551 \$
Excédent des produits sur les charges	1 860 905	2 335 100
Solde à la fin	21 888 556 \$	20 027 651 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

FONDATION CENTRE DE CANCÉROLOGIE CHARLES-BRUNEAU

État des flux de trésorerie

Exercice clos le 30 juin 2016, avec informations comparatives de 2015

	2016	2015
Provenance (affectation) de la trésorerie		
Exploitation		
Excédent des produits sur les charges	1 860 905 \$	2 335 100 \$
Éléments sans effet sur la trésorerie :		
Revenu de dons en nature - placements	(42 775)	(11 736)
Amortissement des immobilisations et des actifs incorporels	10 549	6 478
Gain sur cession de placements	(164 607)	(58 314)
Perte non réalisée (gain non réalisé) sur les placements	50 899	(409 327)
	<u>1 714 971</u>	<u>1 862 201</u>
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement lié aux activités d'exploitation	<u>(374 657)</u>	<u>(57 134)</u>
	1 340 314	1 805 067
Investissement		
Acquisition de placements	(5 427 788)	(4 984 568)
Acquisition d'immobilisations	(3 732)	-
Acquisition d'actifs incorporels	(61 752)	-
Produit sur disposition de placements	4 977 375	3 821 138
	<u>(515 897)</u>	<u>(1 163 430)</u>
Augmentation nette de la trésorerie et équivalents de la trésorerie	824 417	641 637
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	1 871 343	1 229 706
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	<u>2 695 760 \$</u>	<u>1 871 343 \$</u>

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

FONDATION CENTRE DE CANCÉROLOGIE CHARLES-BRUNEAU

Notes afférentes aux états financiers

Exercice clos le 30 juin 2016

1. Statuts constitutifs et nature des activités

La Fondation Centre de Cancérologie Charles-Bruneau (la « Fondation ») est constituée comme un organisme sans but lucratif en vertu de la Partie III de la *Loi sur les compagnies* (Québec). Elle reçoit et administre des dons dans le but de supporter le développement de l'oncologie pédiatrique et la recherche en oncologie pédiatrique au Québec.

La Fondation est un organisme de bienfaisance enregistré au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* et, à ce titre, il est exonéré de l'impôt sur le revenu pourvu qu'il respecte certaines dispositions de cette loi.

2. Principales méthodes comptables

Les états financiers ont été établis conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (« OSBL ») présentées dans la Partie III du *Manuel de CPA Canada - Comptabilité*. Les principales méthodes comptables sont les suivantes :

a) Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers exige que la direction fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur les montants présentés au titre des actifs et des passifs, sur les informations fournies au sujet des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers ainsi que sur les montants présentés au titre des produits et des charges de l'exercice. Les éléments importants donnant lieu à de telles estimations et hypothèses sont notamment la valeur comptable des immobilisations corporelles. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

b) Constatation des revenus

La Fondation applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Les apports sont constitués de dons, de commandites, de revenus d'inscription, de revenus de placements et de revenus divers. Les apports affectés sont constatés à titre de revenus de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les apports non affectés sont constatés à titre de revenus lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir et peuvent faire l'objet d'une estimation raisonnable dans la mesure où la réception est raisonnablement assurée.

Les revenus provenant des activités sont constatés à titre de revenus lorsque les activités auxquelles ils se rapportent ont eu lieu.

Les revenus de placements sont constatés à titre de revenus lorsqu'ils sont gagnés.

FONDATION CENTRE DE CANCÉROLOGIE CHARLES-BRUNEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 juin 2016

2. Principales méthodes comptables (suite)

c) Apports reçus sous forme de service

Les bénévoles consacrent plusieurs heures par année à aider la Fondation à assurer la prestation de ses services. En raison de la difficulté que pose la détermination de la juste valeur des apports reçus sous forme de services, ceux-ci ne sont pas comptabilisés dans les états financiers.

d) Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les fonds en caisse et les dépôts à court terme qui sont très liquides et dont les échéances initiales sont inférieures à trois mois.

La Fondation tient un compte bancaire distinct à titre de cautionnement afin de se conformer aux règles sur les systèmes de loteries de la Régie des alcools, des courses et des jeux. Une fois les prix remis à la suite du tirage, les fonds déposés peuvent être utilisés pour les fins pour lesquelles la licence de tirage a été obtenue. Au 30 juin 2016, un montant de 103 472 \$ est déposé dans ce compte et présenté dans la trésorerie et équivalents de trésorerie.

e) Objets d'art

Les dons en objets d'art sont présentés à la valeur marchande au moment où ils sont reçus. Les objets d'arts ne sont pas amortis en raison de leur durée de vie indéfinie.

f) Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au coût. Elles sont amorties sur leur durée prévue d'utilisation selon les méthodes et les taux et période indiqués ci-dessous :

Élément d'actif	Méthode	Taux/période
Mobilier et agencement	Amortissement dégressif	20 %
Matériel informatique	Amortissement dégressif	30 %
Améliorations locatives	Amortissement linéaire	sur la durée du bail

g) Actifs incorporels

Les actifs incorporels sont comptabilisés au coût et sont amortis sur leur durée prévue d'utilisation selon la méthode linéaire, sur cinq ans.

FONDATION CENTRE DE CANCÉROLOGIE CHARLES-BRUNEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 juin 2016

2. Principales méthodes comptables (suite)

h) Dépréciation d'actifs à long terme

Les actifs à long terme sont soumis à un test de dépréciation lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que leur valeur comptable excède les flux de trésorerie non actualisés découlant de leur utilisation et de leur sortie éventuelle. La perte de valeur comptabilisée est mesurée comme étant l'excédent de la valeur comptable de l'actif sur sa juste valeur.

i) Conversion des comptes exprimés en devises

La Fondation utilise la méthode temporelle pour la conversion de ses comptes exprimés en monnaies étrangères.

Les éléments d'actif et de passif monétaires sont convertis au cours du change à la date de clôture. Les autres éléments d'actif et de passif sont convertis au cours de change en vigueur à la date de l'opération. Les soldes des comptes de l'exercice considéré paraissant à l'état des résultats, à l'exception de l'amortissement qui est converti au cours d'origine, sont convertis aux cours moyens de l'exercice. Les gains et les pertes de change sont inclus dans les résultats de l'exercice.

j) Instruments financiers

i) Évaluation des instruments financiers

La Fondation évalue initialement ses actifs financiers et ses passifs financiers à la juste valeur.

Elle évalue ultérieurement tous ses actifs financiers et passifs financiers au coût après amortissement, à l'exception des placements dans des instruments de capitaux propres cotés sur un marché actif, qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de juste valeur de ces instruments financiers sont comptabilisées dans les résultats.

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement se composent de la trésorerie et équivalents de trésorerie et des dons à recevoir.

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent des créditeurs et charges à payer.

Les actifs financiers évalués à la juste valeur se composent des placements.

FONDATION CENTRE DE CANCÉROLOGIE CHARLES-BRUNEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 juin 2016

2. Principales méthodes comptables (suite)

j) Instruments financiers (suite)

ii) Dépréciation

Les actifs financiers évalués au coût sont soumis à un test de dépréciation s'il existe des indications d'une possible dépréciation. La Fondation détermine s'il y a eu un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs de l'actif financier. Si c'est le cas, elle réduit la valeur comptable de l'actif à la valeur actualisée des flux de trésorerie attendus de l'actif ou au prix qu'elle pourrait obtenir de la vente de l'actif à la date de clôture selon le plus élevé des deux montants. Le montant de réduction de valeur est comptabilisé aux résultats. La moins-value déjà comptabilisée peut faire l'objet d'une reprise de valeur dans la mesure de l'amélioration, sans être supérieure à ce qu'elle aurait été à la date de reprise si la moins-value n'avait jamais été comptabilisée. Cette reprise est comptabilisée aux résultats.

iii) Coûts de transaction

La Fondation comptabilise ses coûts de transactions aux résultats de l'exercice où ils sont engagés. Cependant, la valeur comptable des instruments financiers qui ne seront pas évalués ultérieurement à la juste valeur tient compte des coûts de transaction directement attribuables à la création, l'émission ou à la prise en charge.

3. Immobilisations

			2016	2015
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
Mobilier et agencements	40 536 \$	39 314 \$	1 222 \$	1 528 \$
Matériel informatique	119 260	111 696	7 564	6 041
Améliorations locatives	21 327	12 311	9 016	10 517
	181 123 \$	163 321 \$	17 802 \$	18 086 \$

FONDATION CENTRE DE CANCÉROLOGIE CHARLES-BRUNEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 juin 2016

4. Actifs incorporels

	2016		2015	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
Site web	61 752 \$	6 533 \$	55 219 \$	- \$

5. Crédoiteurs et charges à payer

	2016	2015
Créditeurs	28 456 \$	29 532 \$
Salaires et vacances à payer	72 008	56 695
Déductions à la source à payer	9 337	6 228
	109 801 \$	92 455 \$

6. Revenus d'activités perçus d'avance

Les revenus d'activités perçus d'avance représentent des sommes reçues pour des activités annuelles qui ont lieu après la fin de l'exercice.

	2016	2015
Solde de début	2 262 611 \$	2 350 016 \$
Revenus perçus en cours d'exercice	1 909 706	2 262 611
Montants constatés à titre de revenu de l'exercice	(2 262 611)	(2 350 016)
Solde de fin	1 909 706 \$	2 262 611 \$

7. Revenus nets de placements

	2016	2015
Revenus nets de placements		
Dividendes	189 826 \$	315 130 \$
Intérêts	444 634	298 858
(Perte) gain non réalisé sur les placements	(50 899)	409 327
Gain sur cession de placement	164 607	58 314
Gain sur change	78 882	308 344
Honoraires	(125 142)	(125 642)
	701 908 \$	1 264 331 \$

FONDATION CENTRE DE CANCÉROLOGIE CHARLES-BRUNEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 juin 2016

8. Engagements

Selon un contrat de location de locaux échéant en juin 2023, la Fondation s'est engagée à verser un montant minimum de 91 250 \$ annuellement.

De plus, dans le cadre de plusieurs programmes relatifs à la recherche sur le cancer pédiatrique, la Fondation s'est engagée à verser un montant total de 7 461 732 \$ réparti entre différents intervenants et s'échelonnant jusqu'en 2020.

	2017	2018	2019	2020	Total
Équipements et construction du centre de cancérologie CHU de Québec	2 000 000 \$	1 000 000 \$	1 000 000 \$	1 000 000 \$	5 000 000 \$
Projet VIE	247 089	250 000	250 000	250 000	997 089
Programme de fellowship	300 000	—	—	—	300 000
Plate-forme biobanque de cancers pédiatriques	210 100	—	—	—	210 100
Plate-forme de cytométrie de flux	184 000	—	—	—	184 000
Plate-forme de souris humanisées	157 000	—	—	—	157 000
Programme de thérapie par les arts	150 000	—	—	—	150 000
Plate-forme édition de gènes et reprogrammation	130 000	—	—	—	130 000
Service de bioinformatique appliquée	88 000	—	—	—	88 000
Plate-forme criblage de molécules chimiques	82 000	—	—	—	82 000
Neuraminidase 1	50 000	—	—	—	50 000
Rôle de la voie d'activations JAK-STAT	50 000	—	—	—	50 000
Immunotherapy in acute lymphoblastic leukemia	49 843	—	—	—	49 843
Plate-forme ELISpot et Lumineux	13 700	—	—	—	13 700
	3 711 732 \$	1 250 000 \$	1 250 000 \$	1 250 000 \$	7 461 732 \$

FONDATION CENTRE DE CANCÉROLOGIE CHARLES-BRUNEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 juin 2016

9. Fonds distribués

Au cours de l'exercice, la Fondation a distribué des fonds pour un montant total de 2 571 590 \$ (2 301 948 \$ en 2015), réparti entre différents intervenants. La distribution de ces fonds se répartit comme suit :

	2016	2015
Projet d'aménagement du Centre de traitement de jour de l'Hôpital de Montréal pour enfants	500 000 \$	500 000 \$
Équipements et construction de la Phase II du centre de cancérologie Charles-Bruneau	400 000	400 000
Plate-forme de cyclométrie des flux	245 000	150 000
Subvention salariale et frais de scolarité Phd - Fellow	259 338	284 863
Plate-forme de souris humanisées - modèle préclinique	188 000	-
Plate-forme biobanque de cancers pédiatriques	182 075	-
Thérapie par les arts	134 332	135 458
Plate-forme édition de gènes et reprogrammation des cellules	97 500	-
Service de bioinformatique appliquée	66 000	-
Plate-forme de criblage de molécules chimiques	61 500	-
Évaluation de l'imatinib dans le traitement des neurofibromat plexiformes	50 000	-
Haplo-identical stem cell transplantation (« HSCT »)	50 000	-
Third-Party Human Umbilical Cord Perivascular Cell	50 000	-
Soutien logistique-rédactionnel	45 000	114 999
Haplo-donor lymphocyte infusion (« DLI »)	43 200	-
Forum - greffe allogénique de cellules souches hématopoïétiques	40 000	-
Phase 1 avec Denosumab en prévention des complications osseuses après greffe (cellules souches)	39 845	-
Genetic predictors of adverse drug reactions in childhood	36 500	-
Plate-forme de souris humanisées	30 000	60 000
Bio-banque de prélèvement	25 000	50 000
Suivi à long terme RH	15 000	30 000
Plate-forme Elispot et Luminex	13 300	-
Réaménagement de l'unité oncologique pédiatrique du CHUS	-	243 295
Recherche greffe de sang de cordon	-	183 333
Plate-forme de diagnostic moléculaire en oncologie pédiatrique	-	100 000
Recherche clinique pour la thérapie des enfants avec tumeur plexiforme	-	50 000
	2 571 590 \$	2 301 948 \$

FONDATION CENTRE DE CANCÉROLOGIE CHARLES-BRUNEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 juin 2016

10. Risques financiers et concentration du risque de crédit

Dans la gestion de ses activités et la détention de ses instruments financiers, la Fondation est exposée aux risques du marché, de change, de taux d'intérêt, de crédit et de liquidité comme suit :

a) Risque de marché

Le risque de marché est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison de variations des prix du marché. Le risque de marché inclut le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix autre.

b) Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours des devises. La Fondation réalise des revenus de placement en monnaies étrangères. Par conséquent, certains éléments d'actifs sont exposés aux fluctuations des devises. Au 30 juin 2016, la trésorerie et les équivalents de trésorerie et les placements exprimés en dollars américains et convertis en dollars canadiens sont respectivement de 9 555 \$US (8 586 \$US en 2015) et de 1 527 555 \$US (1 624 174 \$US en 2015).

c) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations de taux d'intérêt du marché. La Fondation est exposée au risque de taux d'intérêt en ce qui concerne ses instruments financiers à taux d'intérêt fixe. Les instruments à taux d'intérêt fixe assujettissent la Fondation à un risque de juste valeur.

Le taux d'intérêt effectif réalisé sur les obligations durant l'exercice varie de 1,85 % à 5,96 % (1,85 % à 5,96 % en 2015). Le taux d'intérêt moyen à la fin de l'exercice est de 3,38 % (3,30 % en 2015).

d) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que survienne une perte imprévue si une contrepartie liée à un instrument financier manque à ses obligations contractuelles envers la Fondation. L'exposition maximale au risque de crédit pour la Fondation est limitée aux dons à recevoir.

FONDATION CENTRE DE CANCÉROLOGIE CHARLES-BRUNEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 juin 2016

10. Risques financiers et concentration du risque de crédit (suite)

e) Risque de liquidité et gestion du capital

Le risque de liquidité est le risque que la Fondation éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. La Fondation est exposée à ce risque principalement en regard à ses créiteurs et charges à payer et aux engagements pris dans le cadre de sa mission qui consiste à subventionner plusieurs programmes relatifs à la recherche sur le cancer pédiatrique.

Afin de gérer ses liquidités, la Fondation prépare un budget qui tient compte des différentes sources de revenus dont les diverses collectes de fonds qui amèneront des liquidités supplémentaires. De plus, son conseil d'administration examine et approuve son budget d'exploitation.

Les objectifs de la Fondation dans la gestion du capital sont la protection des actifs ainsi que la disposition de liquidités suffisantes pour permettre de poursuivre ses dons pour le mieux-être des enfants.

La structure de capital de la Fondation est composée d'actif net non affecté. La principale utilisation du capital par la Fondation est le financement de l'augmentation des éléments hors caisse du fonds de roulement et les dons.

11. Informations comparatives

Certaines informations comparatives de 2015 ont été reclassées afin de les rendre conformes à la présentation des états financiers adoptée en 2016.