
États financiers de La Fondation du Musée McCord

31 mars 2020

Rapport de l'auditeur indépendant	1-2
État des résultats	3
État de l'évolution des actifs nets	4
État de la situation financière.....	5
État des flux de trésorerie	6
Notes complémentaires.....	7-10

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du conseil d'administration de
La Fondation du Musée McCord

Opinion avec réserve

Nous avons effectué l'audit des états financiers de La Fondation du Musée McCord (la « Fondation »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2020, et les états des résultats, de l'évolution des actifs nets et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, à l'exception des incidences possibles de la situation décrite dans la section « Fondement de l'opinion avec réserve » de notre rapport, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Fondation au 31 mars 2020, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Fondement de l'opinion avec réserve

Comme nombre d'organismes sans but lucratif, la Fondation tire des produits de campagnes de financement pour lesquels il n'est pas possible d'auditer l'exhaustivité de façon satisfaisante. Par conséquent, notre audit de ces produits s'est limité aux montants inscrits dans les comptes de la Fondation et nous n'avons pas pu déterminer si des ajustements pourraient devoir être apportés aux montants des produits tirés des campagnes de financement, de l'(insuffisance) excédent des produits par rapport aux charges et des flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement pour les exercices terminés les 31 mars 2020 et 2019, aux actifs à court terme aux 31 mars 2020 et 2019, et aux actifs nets aux 1^{er} avril 2018, 31 mars 2019 et 31 mars 2020. Nous avons également exprimé une opinion d'audit modifiée sur les états financiers de l'exercice terminé le 31 mars 2019, en raison des incidences possibles de cette limitation de l'étendue des travaux.

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la Fondation conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit avec réserve.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

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

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Fondation à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la Fondation ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la Fondation.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elles, individuellement ou collectivement, puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Fondation.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Fondation à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la Fondation à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.¹

Le 17 juin 2020

¹ CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A125888

La Fondation du Musée McCord

État des résultats

Exercice terminé le 31 mars 2020

	Notes	2020	2019
		\$	\$
Produits			
Campagnes de financement			
Campagne de financement annuelle		214 575	288 643
Dons majeurs		377 560	746 779
Activités de financement		1 053 630	1 116 955
(Perte) revenu de placement	4	(1 676 681)	2 238 032
		(30 916)	4 390 409
Charges			
Honoraires de gestion de portefeuille		125 852	123 383
Administration		356 129	378 849
Campagnes de financement			
Campagne de financement annuelle		26 682	33 830
Activités de financement		422 466	382 565
Reconnaissance des donateurs		13 178	24 004
Campagne de capital		4 837	4 837
Contributions à Le Musée McCord Stewart	8	2 316 834	2 446 674
		3 265 978	3 394 142
(Insuffisance) excédent des produits par rapport aux charges		(3 296 894)	996 267

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

La Fondation du Musée McCord
État de l'évolution des actifs nets
 Exercice terminé le 31 mars 2020

		2020			2019	
	Notes	Affectations d'origine interne	Non gravées d'affectations	Dotations	Total	
		\$	\$	\$	\$	
Solde au début (Insuffisance) excédent des produits par rapport aux charges		317 485	16 309 214	11 552 068	28 178 767	26 682 500
Dotations		—	—	—	—	500 000
Transferts	6	91 810	(91 810)	—	—	—
Solde à la fin		409 295	12 290 510	11 552 068	24 881 873	28 178 767

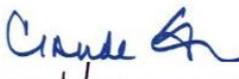
Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

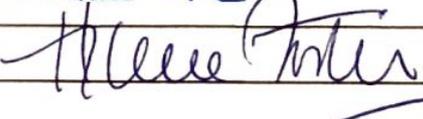
La Fondation du Musée McCord
État de la situation financière
 au 31 mars 2020

	Notes	2020	2019
		\$	\$
Actif			
À court terme			
Encaisse		261 590	351 762
Débiteurs		19 187	16 476
Taxes à la consommation à recevoir		25 858	65 720
Frais payés d'avance		46 296	219 173
Tranche à court terme des placements	3	2 200 000	2 200 000
		2 552 931	2 853 131
Placements	3	29 181 192	34 549 113
		31 734 123	37 402 244
Passif			
À court terme			
Créditeurs et charges à payer		12 436	39 976
Somme à payer à Le Musée McCord Stewart – activités		53 814	17 501
Produits reportés		186 000	366 000
Tranche à court terme de la somme à payer à Le Musée McCord Stewart – rente	8	2 200 000	2 200 000
		2 452 250	2 623 477
Somme à payer à Le Musée McCord Stewart – rente	8	4 400 000	6 600 000
		6 852 250	9 223 477
Engagements	5		
Actifs nets			
Grevés d'affectations d'origine interne		409 295	317 485
Non grevés d'affectations		12 920 510	16 309 214
Dotations		11 552 068	11 552 068
		24 881 873	28 178 767
		31 734 123	37 402 244

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Au nom du conseil


 _____, administrateur


 _____, administrateur

La Fondation du Musée McCord

État des flux de trésorerie

Exercice terminé le 31 mars 2020

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	\$	\$
Activités de fonctionnement		
(Insuffisance) excédent des produits par rapport aux charges	(3 296 894)	996 267
Ajustement pour :		
Variation de la juste valeur des placements	2 912 925	(1 235 152)
	(383 969)	(238 885)
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement		
Débiteurs	(2 711)	120 613
Taxes à la consommation à recevoir	39 862	(38 955)
Frais payés d'avance	172 877	(127 258)
Créditeurs et charges à payer	(27 540)	18 556
Somme à payer à Le Musée McCord Stewart - activités	36 313	(8 078)
Produits reportés	(180 000)	(301 434)
	(345 168)	(575 441)
Activités d'investissement		
Acquisition de placements	(2 086 311)	(11 458 101)
Cession de placements	4 541 307	2 308 039
	2 454 996	(9 150 062)
Activités de financement		
Augmentation directe des actifs nets	—	500 000
Transfert de Le Musée McCord Stewart	—	10 450 000
Somme à payer à Le Musée McCord Stewart - rente	(2 200 000)	(1 650 000)
	(2 200 000)	9 300 000
Diminution nette de l'encaisse	(90 172)	(425 503)
Encaisse au début	351 762	777 265
Encaisse à la fin	261 590	351 762

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

1. Statuts et nature des activités

La Fondation du Musée McCord (la « Fondation ») est un organisme sans but lucratif. La Fondation a été constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif* en 1993 et est une œuvre de bienfaisance au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu*. Les objectifs de la Fondation sont de solliciter, de recevoir ou de collecter des fonds grâce à des dons, des héritages ou d'autres contributions similaires en argent, placements ou autres biens meubles ou immeubles, afin de financer ou de distribuer des fonds à Le Musée McCord Stewart.

2. Méthodes comptables

Les états financiers ont été préparés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif en appliquant la méthode du report pour comptabiliser les apports et tiennent compte des principales méthodes comptables suivantes :

Constatation des produits

Les apports non grevés d'affectations sont constatés dans l'exercice au cours duquel ils sont reçus. Les apports grevés d'affectations sont reportés et constatés à titre de produits dans l'exercice au cours duquel les charges correspondantes sont engagées. Les produits tirés des activités de financement sont constatés lorsque les événements ont lieu. Les produits pour des événements qui sont reçus à l'avance composent le solde des produits reportés.

Les revenus de placement sont constatés à titre de produits lorsque gagnés.

Apports de services

Les bénévoles consacrent de nombreuses heures chaque année pour aider la Fondation à assurer la prestation de ses services. En raison de la difficulté à déterminer la juste valeur des apports reçus sous forme de services, ces derniers ne sont pas constatés dans les états financiers.

D'autres apports de services ne sont également pas constatés dans les états financiers.

Instruments financiers

Les actifs financiers et les passifs financiers sont constatés initialement à la juste valeur au moment où la Fondation devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument financier, à l'exception des transactions entre parties liées. Par la suite, tous les instruments financiers sont comptabilisés au coût après amortissement, à l'exception des placements qui sont comptabilisés à la juste valeur à la date de clôture. La juste valeur des placements est établie à partir de la confirmation de la juste valeur reçue du gestionnaire de fonds auprès de qui les placements sont négociés. Les fluctuations de la juste valeur, qui incluent les intérêts gagnés, les intérêts courus, les gains et les pertes réalisés à la cession et les gains et les pertes non réalisés, sont incluses dans les revenus de placement.

Les coûts de transaction liés aux placements sont passés en charges au moment où ils sont engagés. Dans le cas des instruments financiers comptabilisés au coût après amortissement, les coûts de transaction sont comptabilisés en augmentation de la valeur comptable de l'actif ou en diminution de la valeur comptable du passif et sont ensuite constatés sur la durée de vie prévue de l'instrument selon la méthode linéaire. Tout escompte ou prime lié à un instrument comptabilisé au coût après amortissement est amorti sur la durée de vie prévue de l'instrument selon la méthode linéaire et comptabilisé à l'état des résultats à titre de produit ou de charge d'intérêts.

Dans le cas des actifs financiers comptabilisés au coût ou au coût après amortissement, la Fondation comptabilise à l'état des résultats une perte de valeur, le cas échéant, lorsqu'elle observe un changement défavorable important au cours de la période dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs. Lorsque l'ampleur de la dépréciation d'un actif précédemment déprécié se réduit et que cette réduction peut être rattachée à un événement postérieur à la comptabilisation de la moins-value, la moins-value déjà comptabilisée fait l'objet d'une reprise à même l'état des résultats de l'exercice au cours duquel la reprise a lieu.

2. Méthodes comptables (suite)

Utilisation d'estimations

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

3. Placements

	2020		2019	
	Juste valeur	Coût	Juste valeur	Coût
	\$	\$	\$	\$
Total des placements gérés				
Encaisse	96 911	96 911	279 130	279 289
Fonds communs du marché monétaire	810 909	811 010	872 979	873 140
Fonds communs à revenu fixe	5 605 020	5 562 834	5 641 507	5 619 834
Fonds communs d'actions canadiennes	10 943 106	12 214 931	12 819 100	12 216 844
Fonds communs d'actions étrangères	7 325 246	7 436 304	8 336 397	7 362 446
	24 781 192	26 121 990	27 949 113	26 351 553
Rente	6 600 000	6 600 000	8 800 000	8 800 000
	31 381 192	32 721 990	36 749 113	35 151 553
Tranche à court terme	2 200 000	2 200 000	2 200 000	2 200 000
	29 181 192	30 521 990	34 549 113	32 951 553

4. (Perte) revenu de placement

	2020	2019
	\$	\$
Distributions	1 236 244	1 002 880
Variation de la juste valeur	(2 912 925)	1 235 152
	(1 676 681)	2 238 032

5. Engagements

Dans le cadre de l'accord de fusion signé le 30 juin 2013 par Le Musée McCord Stewart (le « Musée »), la Fondation s'est engagée à financer le Musée pour un montant annuel d'au moins 4,25 % de ses placements ainsi qu'à transférer le résultat net des activités des campagnes de financement au Musée.

Durant l'année 2017, le Musée et la Fondation ont signé un accord de financement, selon lequel la Fondation garantit ou fournit une marge de crédit d'un montant allant jusqu'à 1 500 000 \$ pour le Musée, et garantit ou fournit un montant additionnel de 600 000 \$ relatif à une marge de crédit distincte du Musée.

6. Actifs nets — transferts

La Fondation a pour pratique de grever d'affectations internes les dons planifiés de sorte qu'ils soient ajoutés au capital des dotations.

Durant l'année, la Fondation a reçu un don de 91 810 \$ qui a été transféré des actifs nets non grevés d'affectations aux actifs nets grevés d'affectations d'origine interne, par décision du conseil d'administration.

7. Instruments financiers

Risque de marché

Le risque de marché représente la perte potentielle pouvant être causée par la variation de la juste valeur d'un placement. Les placements de la Fondation dans des fonds communs sont sujets au risque de marché qui découle des fluctuations du taux d'intérêt, des taux de change, des indices boursiers, ainsi que du degré de volatilité de ces taux et indices sur les marchés boursiers. Le risque de marché est minimisé par la diversification du portefeuille de la Fondation.

Risque de liquidité

L'objectif de la Fondation est de disposer de liquidité suffisante pour être en mesure de remplir ses obligations financières à leur échéance. La Fondation surveille le solde de son encaisse et ses flux de trésorerie qui découlent de ses activités pour être en mesure de respecter ses engagements. Les principaux passifs financiers de la Fondation sont les créditeurs et charges à payer et les sommes à payer à Le Musée McCord Stewart.

8. Opérations entre parties liées

Au cours de l'exercice, la Fondation a effectué les contributions suivantes au Musée :

	2020	2019
	\$	\$
Affectées		
Collections	—	71 933
Expositions	—	140 000
Action éducative, citoyenne et culturelle	7 250	—
Projet du nouveau musée	102 364	147 636
	109 614	359 569
Non affectées		
Résultat net des campagnes de financement	905 400	829 800
Distribution provenant des dotations	1 301 820	1 257 305
	2 207 220	2 087 105
	2 316 834	2 446 674

8. Opérations entre parties liées (suite)

Un montant de valeur nulle (500 000 \$ en 2019) reçu du Musée est inclus à l'état de l'évolution des actifs nets à titre de dotations.

En avril 2018, le Musée a reçu un montant de 11 000 000 \$ du Ministère de la Culture et des Communications du Québec (MCCQ) pour les exercices financiers 2019 à 2023, représentant une subvention de 2 200 000 \$ par année afin de soutenir la mission et le plan d'action du Musée à la suite de la fusion de Le Musée McCord d'histoire canadienne, de Le Musée David M. Stewart et du Musée de la mode qui a lieu le 31 décembre 2017.

Le Musée et la Fondation, ayant obtenu l'approbation du MCCQ, ont signé une entente en vertu de laquelle la Fondation s'est engagée à gérer ces fonds. En juillet 2018, le Musée a transféré un montant de 10 450 000 \$ à la Fondation, représentant la tranche restante des 11 000 000 \$ à la date du transfert. Selon les termes de l'entente, la Fondation a accepté de rembourser un montant de 2 200 000 \$ par année, ainsi que d'accorder un octroi supplémentaire de 125 720 \$ par année, pour un total de 2 325 720 \$ par année jusqu'en 2023, payable par versements mensuels. Au 31 mars 2020, le montant dû au Musée est présenté à l'état de la situation financière avec les passifs à court terme pour un montant de 2 200 000 \$ (2 200 000 \$ au 31 mars 2019) et avec les passifs à long terme pour un montant de 4 400 000 \$ (6 600 000 \$ au 31 mars 2019). La promesse annuelle supplémentaire de 125 720 \$ est considérée comme un engagement de la Fondation.

Afin de générer un retour sur investissement et de sécuriser les paiements à effectuer au Musée, la Fondation a investi, en octobre 2018, un montant de 9 900 000 \$ dans une rente, générant une distribution mensuelle similaire à la distribution mensuelle promise au Musée pour une période de 54 mois se terminant en mars 2023. Le montant résiduel de cette rente est inclus avec les placements présentés à la note 3.