
États financiers de
La Fondation du Musée McCord

31 mars 2017

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 aux états financiers	7-9

Rapport de l'auditeur indépendant

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

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de La Fondation du Musée McCord (la « Fondation »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2017, et les états des résultats, de l'évolution des actifs nets et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi qu'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 de l'auditeur

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 planifions et réalisons 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 du jugement de l'auditeur, et notamment de son 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, l'auditeur prend 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 avec réserve.

Fondement de l'opinion avec réserve

Comme c'est le cas pour de nombreux organismes de bienfaisance, la Fondation tire des produits de dons provenant 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 registres de la Fondation et nous n'avons pas pu déterminer si des ajustements pourraient devoir être apportés aux montants des produits, de l'excédent (insuffisance) des produits sur les charges et des flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement pour les exercices terminés les 31 mars 2017 et 2016, aux actifs à court terme aux 31 mars 2017 et 2016, et aux actifs nets aux 31 mars 2017 et 2016, et au 1^{er} avril 2015. Notre rapport sur les états financiers de l'exercice précédent comportait la même réserve.

Opinion avec réserve

À notre avis, à l'exception de l'incidence de la situation décrite 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 du Musée McCord au 31 mars 2017, 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.

*Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.*¹

Le 12 juin 2017

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

La Fondation du Musée McCord

État des résultats

Exercice terminé le 31 mars 2017

	Notes	2017	2016
		\$	\$
Produits			
Campagnes de financement			
Campagne de financement annuelle		261 097	241 037
Dons majeurs		475 250	349 377
Dons majeurs pour acquisitions		—	55 261
Activités de financement		911 245	946 653
Revenus de placement	4	3 473 989	(435 654)
		5 121 581	1 156 674
Charges			
Honoraires de gestion de portefeuille		106 571	63 164
Administration		306 545	323 579
Campagnes de financement			
Campagne de financement annuelle		26 172	19 564
Activités de financement		263 642	403 766
Reconnaissance des donateurs		14 386	11 902
Campagne de capital		42 426	274
Contributions au Musée McCord d'histoire canadienne			
Subvention annuelle	7	1 912 306	1 461 258
Dons majeurs pour acquisitions	7	—	55 261
		2 672 048	2 338 768
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges		2 449 533	(1 182 094)

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 2017

		2017			2016	
	Notes	Affectations d'origine interne	Non grevés d'affectations	Dotations	Total	Total
		\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début		25 000	13 781 528	625 000	14 431 528	15 613 622
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges		—	2 449 533	—	2 449 533	(1 182 094)
Dotations	7	—	—	10 427 068	10 427 068	—
Solde à la fin		25 000	16 231 061	11 052 068	27 308 129	14 431 528

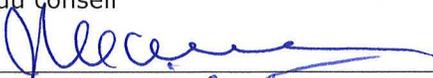
Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

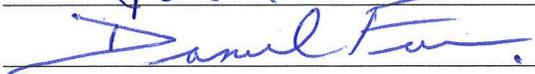
La Fondation du Musée McCord
État de la situation financière
 au 31 mars 2017

	Notes	2017	2016
		\$	\$
Actif			
À court terme			
Encaisse		157 963	135 551
Débiteurs		115 976	99 333
Taxes à la consommation à recevoir		143 187	110 843
Frais payés d'avance		194 589	27 923
		611 715	373 650
Placements	3	27 147 490	14 528 659
		27 759 205	14 902 309
Passif			
À court terme			
Créditeurs et charges à payer		33 162	29 983
Somme à payer au Musée McCord d'histoire canadienne		38 034	131 507
Produits reportés		379 880	309 291
		451 076	470 781
Engagements	5		
Actifs nets			
Grevés d'affectations d'origine interne		25 000	25 000
Non grevés d'affectations		16 231 061	13 781 528
Dotations		11 052 068	625 000
		27 308 129	14 431 528
		27 759 205	14 902 309

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 2017

	2017	2016
	\$	\$
Activités de fonctionnement		
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	2 449 533	(1 182 094)
Ajustement pour :		
Variation de la juste valeur des placements	(2 636 873)	1 020 094
	(187 340)	(162 000)
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement		
Débiteurs	(16 643)	(98 924)
Taxes à la consommation à recevoir	(32 344)	(32 706)
Frais payés d'avance	(166 666)	43 427
Créditeurs et charges à payer	3 179	1 217
Somme à payer au Musée McCord d'histoire canadienne	(93 473)	49 904
Produits reportés	70 589	159 450
	(422 698)	(39 632)
Activités d'investissement		
Acquisition de placements	(1 798 001)	(2 754 053)
Cession de placements	2 243 111	2 839 013
	445 110	84 960
Augmentation nette de l'encaisse	22 412	45 328
Encaisse au début	135 551	90 223
Encaisse à la fin	157 963	135 551

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 au Musée McCord d'histoire canadienne.

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 de campagne de financement sont constatés lorsque les événements ont lieu. Les produits pour des événements qui sont reçus à l'avance sont inclus dans les produits reportés.

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

Instruments financiers

Les actifs financiers et les passifs financiers sont constatés initialement à la juste valeur au moment où la Fondation devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument financier. Par la suite, tous les instruments financiers sont comptabilisés au coût après amortissement, à l'exception des placements qui sont comptabilisés à la juste valeur à la date de clôture. La juste valeur des placements est établie à partir des confirmations de la juste valeur reçues 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 réduction de valeur, le cas échéant, lorsqu'elle observe un changement défavorable important 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 lorsque la 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

Le 14 avril 2016, le Musée McCord d'histoire canadienne a transféré des placements d'une valeur de 10 427 068 \$ de son fonds de dotation à la Fondation.

	2017		2016	
	Juste valeur	Coût	Juste valeur	Coût
	\$	\$	\$	\$
Total des placements gérés				
Encaisse	88 660	88 660	—	—
Fonds communs du marché monétaire	290 600	290 793	57 968	58 028
Fonds communs à revenu fixe	5 280 594	5 190 543	3 619 832	3 502 130
Fonds communs d'actions canadiennes	12 976 027	11 730 347	6 999 244	7 752 467
Fonds communs d'actions étrangères	8 511 609	6 773 551	3 851 615	2 895 289
	27 147 490	24 073 894	14 528 659	14 207 914

4. Revenus de placement

Les revenus de placement sont composés de :

	2017	2016
	\$	\$
Revenus distribués	837 116	584 440
Variation de la juste valeur	2 636 873	(1 020 094)
	3 473 989	(435 654)

5. Engagements

Dans le cadre de l'accord de fusion signé le 30 juin 2013 par le Musée McCord d'histoire canadienne et le Musée David M. Stewart, la Fondation s'est engagée à financer le Musée McCord d'histoire canadienne pour un montant annuel d'au moins 4,25 % de ses placements. La subvention payée en 2017 relative à cet engagement s'est élevée à 1 050 900 \$ (607 400 \$ en 2016). De plus, au 31 mars 2017, la Fondation s'est engagée à verser sur une base exceptionnelle une subvention de fonctionnement additionnelle de 150 000 \$ pour l'année 2017-18.

Dans le cadre du transfert des placements du Musée McCord d'histoire canadienne à la Fondation, le Musée McCord d'histoire canadienne et la Fondation ont signé un accord de financement, selon lequel la Fondation garantira ou fournira une marge de crédit d'un montant allant jusqu'à 1 500 000 \$ pour le Musée McCord d'histoire canadienne, ainsi qu'une garantie d'un montant additionnel de 600 000 \$ relative à une marge de crédit distincte du Musée McCord d'histoire canadienne.

6. Instruments financiers

Risque de marché

Le risque de marché représente le potentiel de perte causé par la variation de la juste valeur des placements. 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

Le risque de liquidité est le risque que la Fondation ne soit pas 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. Au 31 mars 2017, les principaux passifs financiers de la Fondation étaient les créditeurs et charges à payer et la somme à payer au Musée McCord d'histoire canadienne.

7. Opérations entre parties liées

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

	2017	2016
	\$	\$
Affectées		
Collections	—	59 039
Expositions	—	5 000
Activités éducatives et culturelles	1 750	1 750
	1 750	65 789
Non affectées		
Résultat net des activités de collectes de fonds	859 656	843 330
Distribution de revenus provenant des dotations	1 050 900	607 400
	1 910 556	1 450 730
	1 912 306	1 516 519

Un montant de 10 427 068 \$ (valeur nulle en 2016) reçu du Musée McCord d'histoire canadienne est inclus à l'état de l'évolution des actifs nets à titre de dotations.