
États financiers de La Fondation du Musée McCord

31 mars 2016

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 2016, 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.

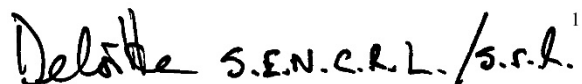
Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit avec réserve.

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'insuffisance) l'excédent des produits par rapport aux charges et des flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement pour les exercices terminés les 31 mars 2016 et 2015, aux actifs à court terme aux 31 mars 2016 et 2015, et aux actifs nets aux 31 mars 2016 et 2015, et au 1^{er} avril 2014. 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 », ces états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Fondation au 31 mars 2016, 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 14 juin 2016

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

La Fondation du Musée McCord

État des résultats

Exercice terminé le 31 mars 2016

	Notes	2016	2015
		\$	\$
Produits			
Campagnes de financement			
Campagne de financement annuelle		241 037	238 498
Dons majeurs		349 377	396 297
Dons majeurs pour acquisitions		55 261	2 775 252
Activités de financement		946 653	766 509
Revenus de placement	4	(435 654)	1 625 956
		1 156 674	5 802 512
Charges			
Honoraires de gestion de portefeuille		63 164	56 970
Administration		323 579	269 656
Campagnes de financement			
Campagne de financement annuelle		19 564	20 988
Activités de financement		403 766	268 348
Reconnaissance des donateurs		11 902	14 271
Campagnes de capital		274	106 072
Contributions au Musée McCord d'histoire canadienne			
Subvention annuelle	7	1 461 258	1 479 695
Dons majeurs pour acquisitions	7	55 261	2 775 252
		2 338 768	4 991 252
(Insuffisance) excédent des produits par rapport aux charges		(1 182 094)	811 260

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 2016

		2016				2015
Notes		Affectations d'origine interne	Non grevés d'affectations	Dotations	Total	Total
		\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début		25 000	14 963 622	625 000	15 613 622	14 177 362
(Insuffisance) excédent des produits par rapport aux charges		—	(1 182 094)	—	(1 182 094)	811 260
Dotations	7	—	—	—	—	625 000
Solde à la fin		25 000	13 781 528	625 000	14 431 528	15 613 622

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

La Fondation du Musée McCord

État de la situation financière

au 31 mars 2016

	Notes	2016	2015
		\$	\$
Actif			
À court terme			
Encaisse		135 551	90 223
Comptes à recevoir		99 333	409
Taxes à la consommation à recevoir		110 843	78 137
Frais payés d'avance		27 923	71 350
		373 650	240 119
Placements	3	14 528 659	15 633 713
		14 902 309	15 873 832
Passif			
À court terme			
Créditeurs et charges à payer		29 983	28 766
Somme à payer au Musée McCord d'histoire canadienne		131 507	81 603
Produits reportés		309 291	149 841
		470 781	260 210
Engagements	5		
Actifs nets			
Grevés d'affectations d'origine interne		25 000	25 000
Non grevés d'affectations		13 781 528	14 963 622
Dotations		625 000	625 000
		14 431 528	15 613 622
		14 902 309	15 873 832

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 2016

	2016	2015
	\$	\$
Activités de fonctionnement		
(Insuffisance) excédent des produits par rapport aux charges	(1 182 094)	811 260
Ajustements pour :		
Gains réalisés à la cession de placements	(144 063)	(596 640)
Variation de la juste valeur non réalisée des placements	1 164 157	(564 130)
	(162 000)	(349 510)
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement		
Comptes à recevoir	(98 924)	966
Taxes à la consommation à recevoir	(32 706)	(30 007)
Frais payés d'avance	43 427	(28 743)
Créditeurs et charges à payer	1 217	(11 836)
Somme à payer au Musée McCord d'histoire canadienne	49 904	1 856
Produits reportés	159 450	128 141
	(39 632)	(289 133)
Activités d'investissement		
Acquisition de placements	(2 754 053)	(2 580 186)
Cession de placements	2 839 013	2 210 000
	84 960	(370 186)
Activités de financement		
Augmentation des actifs nets	—	625 000
Augmentation (diminution) nette de l'encaisse	45 328	(34 319)
Encaisse au début	90 223	124 542
Encaisse à la fin	135 551	90 223

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 constitué en 1993 qui est aussi une œuvre de bienfaisance au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu*. Les objectifs de la Fondation sont de solliciter, recevoir ou collecter des fonds grâce à des dons, héritages ou 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 dons 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.

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 avec 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

	2016		2015	
	Juste valeur	Coût	Juste valeur	Coût
	\$	\$	\$	\$
Fonds du marché monétaire	57 968	58 028	403 921	404 992
Fonds communs à revenu fixe	3 619 832	3 502 130	3 854 376	3 622 123
Fonds communs d'actions canadiennes	6 999 244	7 752 467	7 130 471	7 023 502
Fonds communs d'actions étrangères	3 851 615	2 895 289	4 244 945	3 098 194
	14 528 659	14 207 914	15 633 713	14 148 811

4. Revenus de placement

Les revenus de placement sont composés de :

	2016	2015
	\$	\$
Revenus distribués	584 440	465 186
Gains réalisés	144 063	596 640
Variation de la juste valeur non réalisée	(1 164 157)	564 130
	(435 654)	1 625 956

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 d'un montant annuel d'au moins 4,25 % de son capital de dotation. La subvention payée en 2016 en relation avec cet engagement s'est élevée à 607 400 \$ (587 400 \$ en 2015).

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 et 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. 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 :

	2016	2015
	\$	\$
Affectées		
Collections	59 039	2 895 633
Expositions	5 000	75 000
Activités éducatives et culturelles	1 750	34 150
	65 789	3 004 783
Non affectées		
Résultat net des activités de collectes de fonds	843 330	662 764
Distribution de revenus provenant des dotations	607 400	587 400
	1 450 730	1 250 164
	1 516 519	4 254 947

Un montant nul (150 000 \$ en 2015) reçu du Musée McCord d'histoire canadienne est inclus à l'état de l'évolution des actifs nets à titre de dotations.

8. Événement subséquent

En avril 2016, le Musée McCord d'histoire canadienne a transféré approximativement 10 M\$ d'investissements de son fonds de dotation à la Fondation. En prévision du transfert, le Musée 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 1,5 M\$ pour le Musée, ainsi qu'une garantie d'un montant additionnel de 600 000 \$ relativement à une marge de crédit existante du Musée.