

Fondation Québec Philanthrope

États financiers
31 décembre 2017



Travailler ensemble
pour un monde meilleur

Rapport des auditeurs indépendants

Aux membres de la
Fondation Québec Philanthrope

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de **Fondation Québec Philanthrope** [la « Fondation »], qui comprennent le bilan au 31 décembre 2017 et les états des résultats et de l'évolution des actifs nets et des flux de trésorerie pour l'exercice clos 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 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 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 des auditeurs, et notamment de leur 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, les auditeurs prennent 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 dans le cadre de notre audit sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de **Fondation Québec Philanthrope** au 31 décembre 2017 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.

Autre point

Les états financiers de **Fondation Québec Philanthrope** pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 ont été audités par d'autres auditeurs qui ont exprimé sur ces états financiers une opinion non modifiée en date du 3 mai 2017.

Ernst & Young S.R.L./S.E.N.C.R.L.¹

Québec, Canada
Le 9 mai 2018

¹ CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A123535

Fondation Québec Philanthrope

Bilan

Au 31 décembre

	2017	2016
	\$	\$
Actif		
Actif à court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 772 859	1 562 191
Débiteurs [note 3]	140 060	204 395
Trésorerie et partie des placements échéant en deçà d'un an [note 4]	347 932	233 957
Frais payés d'avance	7 538	—
Total de l'actif à court terme	2 268 389	2 000 543
Placements [note 4]	51 215 318	46 185 567
Valeur de rachat de polices d'assurance vie [note 5]	282 272	213 228
Immobilisations corporelles [note 6]	20 263	10 885
	53 786 242	48 410 223
Passif et actifs nets		
Passif à court terme		
Créditeurs et frais courus [note 7]	63 724	49 822
Dons reportés	12 185	15 466
Total du passif à court terme	75 909	65 288
Actifs nets		
Fonds philanthropiques affectés [annexe I]		
Capital	49 619 499	44 720 705
Montants distribuables	3 802 648	3 357 727
	53 422 147	48 078 432
Fonds d'administration [annexe II]		
Non affecté	267 923	255 618
Investi en immobilisations corporelles	20 263	10 885
	288 186	266 503
	53 710 333	48 344 935
	53 786 242	48 410 223

Engagement [note 11]

Voir les notes afférentes aux états financiers

Au nom du Conseil



Administrateur



Administrateur

Fondation Québec Philanthrope

État des résultats et de l'évolution des actifs nets

Exercice clos le 31 décembre

	2017			2016	
	Fonds philanthropiques affectés <i>[annexe I]</i>	Fonds d'administration <i>[annexe II]</i>	Transactions interfonds	Total	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Produits					
Dons	4 143 037	29 530	—	4 172 567	5 340 480
Revenus de placements [nets des frais de gestion de 253 316 \$ en 2017 et de 235 831 \$ en 2016]	1 593 886	17 382	—	1 611 268	1 816 838
Variation de la juste valeur des placements	3 017 285	—	—	3 017 285	411 356
Variation de la valeur de rachat des polices d'assurance vie	69 044	—	—	69 044	85 248
Activités philanthropiques	—	73 690	—	73 690	88 410
Honoraires d'administration des fonds sous gestion et des fonds philanthropiques affectés	—	731 585	(514 360)	217 225	184 019
Autres produits	30 000	10 097	—	40 097	1 020
	8 853 252	862 284	(514 360)	9 201 176	7 927 371
Charges					
Aide financière	2 678 575	—	—	2 678 575	2 380 107
Honoraires d'administration des fonds philanthropiques affectés	514 360	—	(514 360)	—	—
Coût des polices d'assurance vie	316 602	—	—	316 602	97 225
Frais d'administration <i>[annexe III]</i>	—	739 782	—	739 782	698 521
Activités philanthropiques	—	100 819	—	100 819	98 967
	3 509 537	840 601	(514 360)	3 835 778	3 274 820
Excédent des produits sur les charges	5 343 715	21 683	—	5 365 398	4 652 551
Actifs nets au début de l'exercice	48 078 432	266 503	—	48 344 935	43 692 384
Actifs nets à la fin de l'exercice	53 422 147	288 186	—	53 710 333	48 344 935

Voir les notes afférentes aux états financiers

Fondation Québec Philanthrope

État des flux de trésorerie

Exercice clos le 31 décembre

	2017	2016
	\$	\$
Activités de fonctionnement		
Excédent des produits sur les charges	5 365 398	4 652 551
Éléments sans effet sur la trésorerie		
Gain sur disposition de placements	(776 543)	(587 529)
Variation de la juste valeur des placements	(3 017 285)	(411 356)
Variation de la valeur de rachat des polices d'assurance vie	(69 044)	(85 248)
Perte sur cession d'immobilisations corporelles	7 768	—
Amortissement des immobilisations corporelles	2 794	1 052
	<u>1 513 088</u>	<u>3 569 470</u>
Variation nette des éléments hors trésorerie liés aux activités de fonctionnement [note 9]	67 418	1 256 401
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	<u>1 580 506</u>	<u>4 825 871</u>
Activités d'investissement		
Acquisitions de placements	(6 961 528)	(8 667 600)
Produit de la cession de placements	5 682 580	4 208 529
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(19 940)	(9 321)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u>(1 298 888)</u>	<u>(4 468 392)</u>
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	281 618	357 479
Trésorerie et des équivalents de trésorerie au début de l'exercice	<u>1 751 469</u>	<u>1 393 990</u>
Trésorerie et des équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice ^{a)}	<u>2 033 087</u>	<u>1 751 469</u>
a) La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont composés des éléments suivants :		
Trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 772 859	1 562 191
Trésorerie incluse aux placements	260 228	189 278
	<u>2 033 087</u>	<u>1 751 469</u>

Voir les notes afférentes aux états financiers

Notes afférentes aux états financiers

31 décembre 2017

1) Statuts constitutifs et nature des activités

La Fondation Québec Philanthrope [la «Fondation»], est une fondation publique constituée en vertu de la partie III de la *Loi sur les compagnies du Québec*. Ses activités consistent principalement à promouvoir la philanthropie, notamment par la création de fonds philanthropiques et l'attribution d'aide financière. De plus, la Fondation peut gérer des fonds qui lui sont confiés par des organismes de bienfaisance enregistrés à des fins de gestion.

La Fondation est membre de l'organisme Fondations communautaires du Canada.

2) Principales méthodes comptables

Les présents états financiers sont préparés conformément à la Partie III du *Manuel de CPA Canada – Comptabilité*, « Normes comptables pour les organismes sans but lucratif », qui énoncent les principes comptables généralement reconnus pour les organismes sans but lucratif au Canada, et comprennent les principales méthodes comptables décrites ci-après.

Comptabilisation des produits

La Fondation utilise la méthode de la comptabilité par fonds affectés. Les apports en dotation pour les fonds philanthropiques sont constatés dans le fonds philanthropique affecté. Les apports en dotation afférents aux activités d'administration sont inscrits à titre de produits du fonds d'administration dans l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées.

Les dons reçus devant être distribués à court terme, selon le désir des donateurs, sont inscrits à titre de montants distribuables dans les fonds philanthropiques affectés.

Les revenus de placements sont comptabilisés lorsqu'ils sont gagnés et présentés, nets des frais de gestion afférents.

Les produits tirés des activités philanthropiques, les dons et les honoraires d'administration sont comptabilisés lorsqu'un arrangement existe ou que la promesse de don est signée par le donateur, que les services ont été rendus ou que les activités ont été réalisées, que le prix est déterminé ou déterminable et que le recouvrement est raisonnablement assuré.

Description des fonds

Fonds philanthropiques affectés

Les fonds philanthropiques affectés sont constitués du capital et des montants distribuables. Le capital comprend les dons qui, selon les spécifications des donateurs, doivent être conservés à perpétuité ou pour une période déterminée. Les montants distribuables sont composés des revenus distribuables établis en conformité avec la politique de distribution de la Fondation et des montants en transit.

Notes afférentes aux états financiers

31 décembre 2017

La politique relative à la détermination des revenus distribuables pour le capital prévoit que l'allocation des revenus de placements s'effectue selon l'ordre suivant :

- Frais de gestion des placements
- Frais d'administration
- Revenus distribuables
- Capitalisation

Chaque année, le conseil d'administration détermine les montants virés au compte des revenus distribuables.

Les revenus distribuables sont déterminés annuellement sur la base du capital de l'exercice précédent selon un taux-cible établi par la Fondation, soit 3,5 % pour 2017 et 2016. Depuis 2015, les créateurs de fonds peuvent demander d'augmenter le montant des revenus distribuables au-delà du taux-cible annuel en conformité avec les paramètres établis dans la politique de distribution de la Fondation.

Les montants distribuables comprennent également des dons qui, selon les spécifications des donateurs, doivent être distribués à court terme.

Fonds d'administration

Le fonds d'administration regroupe les activités courantes de fonctionnement de la Fondation et les activités relatives aux immobilisations corporelles nécessaires au fonctionnement de la Fondation.

Instruments financiers

a) Évaluation des instruments financiers

La Fondation évalue initialement ses actifs financiers et 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 qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de juste valeur sont comptabilisées aux résultats.

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement se composent de la trésorerie et les équivalents de trésorerie et des débiteurs (à l'exception des sommes à recevoir de l'État). Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent des créditeurs et frais courus.

b) Dépréciation

S'il existe des indications d'une possible dépréciation, la Fondation doit déterminer s'il y a eu un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs attendus de cet actif financier. Le montant de toute perte de valeur est déterminé en comparant la valeur comptable de l'actif financier au plus élevé des trois montants suivants :

Fondation Québec Philanthrope

Notes afférentes aux états financiers

31 décembre 2017

- i) la valeur actualisée des flux de trésorerie attendus de l'actif, calculée au moyen d'un taux d'intérêt actuel du marché, approprié à cet actif;
- ii) le prix qu'elle pourrait obtenir de la vente de l'actif à la date de clôture du bilan;
- iii) la valeur de réalisation de tout bien affecté en garantie du remboursement de l'actif, déduction faite de l'ensemble des coûts nécessaires à l'exercice de la garantie.

Les reprises sont permises, mais la valeur comptable ajustée de l'actif financier ne doit pas être supérieure à ce qu'elle aurait été à la date de la reprise si la dépréciation n'avait pas été comptabilisée.

c) Coûts de transaction

La Fondation comptabilise les coûts de transaction aux résultats de l'exercice lorsqu'ils sont engagés. Cependant, pour les instruments financiers qui sont évalués ultérieurement au coût après amortissement, les coûts de transaction directement attribuables à la création, l'émission ou à la prise en charge de l'instrument financier sont comptabilisés à même le coût de l'instrument financier.

Placement en actions d'une société privée

Le placement en actions d'une société privée est comptabilisé au coût.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût et l'amortissement est calculé en fonction de leur durée de vie utile estimative selon la méthode de l'amortissement linéaire sur les périodes suivantes :

Améliorations locatives	Durée résiduelle du bail
Mobilier et équipement	3 ans

Impôts sur les bénéfices

La Fondation n'est pas assujettie aux impôts sur les bénéfices en raison de son statut de fondation publique.

3) Débiteurs

	2017	2016
	\$	\$
Dons à recevoir et autres débiteurs	120 270	153 884
Sommes à recevoir de l'État	19 790	50 511
	140 060	204 395

Fondation Québec Philanthrope

Notes afférentes aux états financiers

31 décembre 2017

4) Placements

	2017 \$	2016 \$
Trésorerie	260 228	189 278
Actions privilégiées d'une société privée [valeur de rachat : 62 658 \$]	62 658	32 658
Compte d'épargne à taux progressif, échéant en février 2018	45 405	44 679
Obligations, taux variant de 2,35 % à 6,25 % [2,35 % à 5,95 % au 31 décembre 2016], échéant entre mars 2018 et juin 2043	167 014	69 475
Actions de sociétés cotées en bourse	400 314	330 063
Fonds communs de placements	50 627 631	45 753 381
	<u>51 563 250</u>	<u>46 419 524</u>
Trésorerie et partie des placements échéant en deçà d'un an	347 932	233 957
	<u>51 215 318</u>	<u>46 185 567</u>

5) Polices d'assurance vie

La Fondation a été désignée comme étant propriétaire et bénéficiaire de polices d'assurance vie. Au 31 décembre 2017, le capital assuré de ces polices d'assurance vie totalise 7 411 915 \$ [7 157 348 \$ en 2016].

6) Immobilisations corporelles

	2017		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette
	\$	\$	\$
Améliorations locatives	19 940	499	19 441
Mobilier et équipement	2 691	1 869	822
	<u>22 631</u>	<u>2 368</u>	<u>20 263</u>

Fondation Québec Philanthrope

Notes afférentes aux états financiers

31 décembre 2017

	2016		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette
	\$	\$	\$
Améliorations locatives	9 321	155	9 166
Mobilier et équipement	2 691	972	1 719
	12 012	1 127	10 885

7) Crédoiteurs et frais courus

	2017	2016
	\$	\$
Comptes fournisseurs et frais courus	35 776	23 720
Salaires et vacances à payer	27 947	26 102
	63 724	49 822

8) Fonds sous gestion

Dans le cadre de ses activités, la Fondation gère des sommes totalisant 25 932 877 \$ [20 360 082 \$ au 31 décembre 2016] qui lui sont confiées par des organismes de bienfaisance enregistrés, notamment dans le cadre du programme Mécénat Placements Culture.

9) Flux de trésorerie

L'incidence de la variation nette des éléments hors trésorerie liés aux activités de fonctionnement se résume comme suit :

	2017	2016
	\$	\$
Débiteurs	64 335	1 219 268
Frais payés d'avance	(7 538)	—
Crédoiteurs et frais courus	13 902	34 037
Dons reportés	(3 281)	3 096
	67 418	1 256 401

Notes afférentes aux états financiers

31 décembre 2017

10) Instruments financiers

La Fondation est exposée à divers risques financiers découlant d'opérations relatives aux instruments financiers. L'information ci-dessous est utile pour évaluer l'étendue des risques auxquels la Fondation est exposée.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. La Fondation est exposée à ce risque relativement à ses débiteurs.

Dans le cours normal de ses activités, la Fondation effectue le suivi de ses créances. La Fondation ne croit pas être exposée à un degré de risque plus élevé que la normale à l'égard de ses débiteurs.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Fondation éprouve des difficultés à honorer ses engagements liés à des passifs financiers. La Fondation est exposée à ce risque à l'égard de ses créditeurs et frais courus et de son engagement indiqué à la note 11.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêts du marché. La Fondation est exposée à un risque de juste valeur relativement à ses placements portant intérêt à taux fixe.

Risque de prix autre

Le risque de prix autre est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché [autre que celle découlant du risque de taux intérêt], que ces variations soient causées par des facteurs propres à l'instrument en cause ou à son émetteur ou par des facteurs affectant tous les instruments financiers similaires négociés sur le marché. La Fondation est exposée au risque de prix autre à l'égard de ses placements dans des instruments de capitaux propres qui sont cotés sur un marché actif.

Pour gérer le risque de taux d'intérêt et de prix autre, la Fondation a mis en place une politique de placements dont l'objectif général est d'optimiser le rendement des placements tout en assumant un niveau de risque approprié. Le portefeuille est diversifié par une approche risque-rendement dans l'objectif de conserver la valeur du capital en fonction des contraintes de distribution.

11) Engagement

La Fondation s'est engagée jusqu'en octobre 2027 pour la location de ses bureaux. Les loyers minimums futurs totalisent 695 905 \$ et comprennent les versements annuels suivants pour les cinq prochains exercices : 2018 – 67 424\$; 2019 – 68 308\$; 2020 – 69 193\$; 2021 – 70 077\$ et 2022 – 70 961\$.

Fondation Québec Philanthrope

Notes afférentes aux états financiers

31 décembre 2017

12) Informations comparatives

Certains chiffres des états financiers de l'exercice précédent ont été reclassés pour se conformer à la présentation de l'exercice courant.

Fonds philanthropiques affectés

Exercice clos le 31 décembre

	2017			2016
	Capital	Montants distribuables	Total	Total
	\$	\$	\$	\$
Produits				
Dons	3 237 101	905 936	4 143 037	5 313 916
Revenus de placements [nets des frais de gestion de 253 316 \$ en 2017 et de 235 831 \$ en 2016]	1 576 035	17 851	1 593 886	1 800 672
Variation de la juste valeur des placements	2 983 492	33 793	3 017 285	411 356
Variation de la valeur de rachat des polices d'assurance vie	69 044	—	69 044	85 248
Autres produits	30 000	—	30 000	—
	7 895 672	957 580	8 853 252	7 611 192
Charges				
Aide financière	—	2 678 575	2 678 575	2 380 107
Honoraires d'administration des fonds philanthropiques affectés	489 902	24 458	514 360	452 435
Coût des polices d'assurance vie	316 602	—	316 602	97 225
	806 504	2 703 033	3 509 537	2 929 767
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	7 089 168	(1 745 453)	5 343 715	4 681 425
Actif net au début de l'exercice	44 720 705	3 357 727	48 078 432	43 397 007
Transferts internes	(29 039)	29 039	—	—
Distributions annuelles	(2 161 335)	2 161 335	—	—
	42 530 331	5 548 101	48 078 432	43 397 007
Actif net à la fin de l'exercice	49 619 499	3 802 648	53 422 147	48 078 432

Voir les notes afférentes aux états financiers

Fonds d'administration

Exercice clos le 31 décembre

	2017			2016
	Non affecté	Investi en immobilisations corporelles		Total
		Total		
\$	\$	\$	\$	
Produits				
Dons	29 530	—	29 530	26 564
Revenus de placements [nets des frais de gestion de 3 746 \$ en 2017 et de 5 491 \$ en 2016]	17 382	—	17 382	16 166
Activités philanthropiques	73 690	—	73 690	88 410
Honoraires d'administration des fonds sous gestion et des fonds philanthropiques affectés	731 585	—	731 585	636 454
Autres produits	10 097	—	10 097	1 020
	862 284	—	862 284	768 614
Charges				
Frais d'administration [annexe III]	729 220	10 562	739 782	698 521
Activités philanthropiques	100 819	—	100 819	98 967
	830 039	10 562	840 601	797 488
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	32 245	(10 562)	21 683	(28 874)
Actifs nets au début de l'exercice	255 618	10 885	266 503	295 377
Investi en immobilisations corporelles	(19 940)	19 940	—	—
	235 678	30 825	266 503	295 377
Actifs nets à la fin de l'exercice	267 923	20 263	288 186	266 503

Voir les notes afférentes aux états financiers

Frais d'administration

Exercice clos le 31 décembre

	2017	2016
	\$	\$
Salaires, honoraires et charges sociales	501 127	491 007
Publicité, promotion et frais de représentation	61 543	40 922
Loyer	43 064	30 759
Services professionnels	26 950	87 932
Fournitures de bureau et papeterie	23 733	12 046
Taxes municipales	21 832	—
Aménagement des locaux	16 941	2 455
Support et équipement informatique	15 966	16 246
Télécommunications	8 122	6 438
Frais bancaires	5 154	6 032
Autres frais d'administration	4 788	3 632
Perte sur cession d'immobilisations corporelles	7 768	—
Amortissement des immobilisations corporelles	2 794	1 052
	739 782	698 521

Voir les notes afférentes aux états financiers