

États financiers de

FONDATION CHARLES-BRUNEAU
(anciennement Fondation centre de cancérologie
Charles-Bruneau)

pour l'exercice clos le 30 juin 2017

FONDATION 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 - 15



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 Charles-Bruneau

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Fondation Charles-Bruneau, qui comprennent l'état de la situation financière au 30 juin 2017, 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 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 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 avec réserve.



Page 2

Fondement de l'opinion avec réserve

Comme c'est le cas pour de nombreux organismes de bienfaisance, la Fondation 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 Charles-Bruneau et nous n'avons pas pu déterminer si, au 30 juin 2017, au 30 juin 2016 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 Charles-Bruneau au 30 juin 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.

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

Le 2 octobre 2017

Montréal, Canada

FONDATION CHARLES-BRUNEAU

État de la situation financière

30 juin 2017, avec informations comparatives de 2016

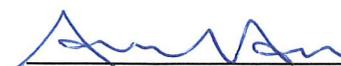
	2017	2016
Actif		
Actif à court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie (note 2 d))	3 333 155 \$	2 695 760 \$
Placements (note 7)	21 223 128	20 650 416
Taxes de vente à recevoir	85 030	84 077
Frais payés d'avance	220 216	206 664
Dons à recevoir	187 500	187 500
	<u>25 049 029</u>	<u>23 824 417</u>
Objets d'art	10 625	10 625
Immobilisations corporelles (note 3)	14 001	17 802
Actifs incorporels (note 4)	42 869	55 219
Placement à usage restreint (note 7)	14 158	—
	<u>25 130 682 \$</u>	<u>23 908 063 \$</u>

Passif et actif net

Passif à court terme		
Créditeurs et charges à payer (note 5)	191 934 \$	109 801 \$
Revenus d'activités perçus d'avance (note 6)	2 143 902	1 909 706
	<u>2 335 836</u>	<u>2 019 507</u>
Actif net non affecté	22 794 846	21 888 556
Engagements (note 10)		
Événements postérieurs à la date du bilan (note 14)		
	<u>25 130 682 \$</u>	<u>23 908 063 \$</u>

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

Au nom du conseil,

 administrateur

 administrateur

FONDATION CHARLES-BRUNEAU

État des résultats

Exercice clos le 30 juin 2017, avec informations comparatives de 2016

	2017	2016
Revenus provenant des activités (note 8)	5 444 895 \$	5 348 038 \$
Dépenses		
Charges reliées aux activités	909 503	762 990
Salaires et bénéfices reliés aux activités	445 035	485 846
	1 354 538	1 248 836
Revenus nets provenant des activités	4 090 357	4 099 202
Autres		
Revenus de dons	535 345	274 809
Revenus nets de placements (note 9)	923 945	701 908
	1 459 290	976 717
Revenus nets provenant des activités et autres	5 549 647	5 075 919
Charges d'exploitation		
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs incorporels	16 151	10 549
Assurance	8 418	9 012
Entretien et réparations	13 200	13 107
Frais bancaires	3 354	3 534
Frais de bureau	42 841	68 818
Frais de déplacement	12 562	14 417
Honoraires	39 334	20 912
Loyer	97 304	96 234
Publicité et promotion	29 463	18 106
Salaires et bénéfices administratifs	445 132	371 981
Taxes et permis	741	34
Télécommunications	43 425	16 720
	751 925	643 424
Excédent des produits sur les charges	4 797 722	4 432 495
Fonds distribués (note 11)	(3 891 432)	(2 571 590)
Excédent des produits sur les charges	906 290 \$	1 860 905 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

FONDATION CHARLES-BRUNEAU

État de l'évolution de l'actif net

Exercice clos le 30 juin 2017, avec informations comparatives de 2016

	2017	2016
Actif net au début	21 888 556 \$	20 027 651 \$
Excédent des produits sur les charges	906 290	1 860 905
Actif net à la fin	22 794 846 \$	21 888 556 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

FONDATION CHARLES-BRUNEAU

État des flux de trésorerie

Exercice clos le 30 juin 2017, avec informations comparatives de 2016

	2017	2016
Provenance (affectation) de la trésorerie		
Exploitation		
Excédent des produits sur les charges	906 290 \$	1 860 905 \$
Éléments sans effet sur la trésorerie		
Revenu de dons en nature - placements	(52 910)	(42 775)
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs incorporels	16 151	10 549
Gain sur cession de placements	(280 678)	(164 607)
(Gain non réalisé) perte non réalisée sur les placements	(107 808)	50 899
	481 045	1 714 971
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement lié aux activités d'exploitation (note 12)		
	301 824	(374 657)
	782 869	1 340 314
Investissement		
Acquisition de placements	(4 554 838)	(5 427 788)
Acquisition d'immobilisations corporelles	-	(3 732)
Acquisition d'actifs incorporels	-	(61 752)
Produit sur disposition de placements	4 409 364	4 977 375
	(145 474)	(515 897)
Augmentation nette de la trésorerie et équivalents de la trésorerie		
	637 395	824 417
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice		
	2 695 760	1 871 343
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice		
	3 333 155 \$	2 695 760 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

FONDATION CHARLES-BRUNEAU

Notes afférentes aux états financiers

Exercice clos le 30 juin 2017

1. Statuts constitutifs et nature des activités

La Fondation centre de cancérologie Charles-Bruneau a modifié sa dénomination sociale par « Fondation Charles Bruneau », tel qu'il a été résolu par le conseil d'administration lors de la séance du 16 novembre 2016.

La Fondation 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, elle est exonérée de l'impôt sur le revenu pourvu qu'elle 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 et des actifs incorporels. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

b) Constatation des revenus

La Fondation applique la méthode du report pour comptabiliser les revenus. Les revenus sont constitués de revenus provenant des activités, de dons et de revenus de placements. Les revenus de dons affectés sont constatés à titre de revenus de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les revenus de dons 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 collection 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 CHARLES-BRUNEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 juin 2017

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 2017, un montant de 41 243 \$ est déposé dans ce compte et présenté dans la trésorerie et équivalents de trésorerie (103 472 \$ en 2016).

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 corporelles

Les immobilisations sont comptabilisées au coût. Elles sont amorties sur leur durée prévue d'utilisation selon les méthodes, les taux et la 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 CHARLES-BRUNEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 juin 2017

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 de 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, qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de la 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 créiteurs et charges à payer.

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

FONDATION CHARLES-BRUNEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 juin 2017

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 corporelles

			2017	2016
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
Mobilier et agencement	40 536 \$	39 558 \$	978 \$	1 222 \$
Matériel informatique	119 260	113 965	5 295	7 564
Améliorations locatives	21 327	13 599	7 728	9 016
	181 123 \$	167 122 \$	14 001 \$	17 802 \$

FONDATION CHARLES-BRUNEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 juin 2017

4. Actifs incorporels

			2017	2016
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
Site Web	61 752 \$	18 883 \$	42 869 \$	55 219 \$

5. Crédoiteurs et charges à payer

	2017	2016
Créditeurs	81 424 \$	28 456 \$
Salaires et vacances à payer	98 883	72 008
Déductions à la source à payer	11 627	9 337
	191 934 \$	109 801 \$

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.

	2017	2016
Solde de début	1 909 706 \$	2 262 611 \$
Revenus perçus en cours d'exercice	2 143 902	1 909 706
Montants constatés à titre de revenus de l'exercice	(1 909 706)	(2 262 611)
Solde de fin	2 143 902 \$	1 909 706 \$

FONDATION CHARLES-BRUNEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 juin 2017

7. Placements

Placement présentés à la juste valeur :

	Coût	Gains non réalisés	Juste valeur
Compte d'investissement canadien			
Obligations canadiennes	13 423 383 \$	976 \$	13 424 359 \$
Actions canadiennes	3 746 247	1 069 311	4 815 558
Fonds communs canadiens	633 621	-	633 621
	17 803 251	1 070 287	18 873 538
Compte d'investissement américain			
Actions américaines	1 599 053	705 833	2 304 886
Fonds communs américains	38 892	5 812	44 704
	1 637 945	711 645	2 349 590
Total des placements	19 441 196 \$	1 781 932 \$	21 223 128 \$

Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2017, la Fondation a reçu un don en actions pour une valeur de 14 000 \$ qui a un usage restreint et ne peut pas être utilisé pour les dix prochaines années. La juste valeur de ces actions est de 14 158 \$ au 30 juin 2017.

8. Revenus provenant des activités

	2017	2016
24H Tremblant	1 020 000 \$	909 375 \$
Tour Cycliste	3 028 756	3 363 318
Événement gastronomique	367 012	360 550
Circuit Bleu	254 132	218 723
Omnium Prestige	270 916	288 415
Activités diverses	504 079	207 657
	5 444 895 \$	5 348 038 \$

FONDATION CHARLES-BRUNEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 juin 2017

9. Revenus nets de placements

	2017	2016
Revenus nets de placements		
Dividendes	182 808 \$	189 826 \$
Intérêts	482 929	444 634
Gain (perte) non réalisé(e) sur les placements	107 808	(50 899)
Gain sur cession de placement	280 678	164 607
Gain sur change	2 132	78 882
Honoraires	(132 410)	(125 142)
	923 945 \$	701 908 \$

10. 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.

La Fondation s'est engagée à verser 20 200 \$ pour la mise à jour et le développement du nouveau site Web de la Fondation.

FONDATION CHARLES-BRUNEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 juin 2017

10. Engagements (suite)

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 23 913 923 \$ réparti entre différents intervenants et s'échelonnant jusqu'en 2021.

Engagements	2018	2019	2020	2021	Total
Équipements et construction CHU Québec	2 000 000 \$	2 000 000 \$	1 000 000 \$	– \$	5 000 000 \$
Projet VIE	247 089	247 089	247 089	247 089	988 356
Programme de fellowship	300 000	300 000	300 000	300 000	1 200 000
Programme Signature	2 931 120	2 447 452	2 408 504	2 419 771	10 206 847
Plateforme de souris humanisées	138 600	145 530	152 810	160 450	597 390
Plateforme cytométrie de flux	189 000	193 200	197 610	202 240	782 050
Plateformes Elispot et Luminex	14 000	14 000	14 000	14 000	56 000
Plateforme biobanque de cancers pédiatriques	220 105	230 610	241 640	253 225	945 580
Plateforme de criblage de molécules chimiques	86 100	90 405	94 925	99 675	371 105
Service de bio-informatique appliquée	92 400	97 020	101 870	106 965	398 255
Plateforme édition de gènes et reprogrammation des cellules	136 500	143 325	150 495	158 020	588 340
Projets de recherche	450 000	300 000	300 000	300 000	1 350 000
Programme de suivi à long terme	75 000	–	–	–	75 000
Réaménagement des étages A & B	755 000	–	–	–	755 000
Programme de thérapie par les arts	150 000	150 000	150 000	150 000	600 000
	7 784 914 \$	6 358 631 \$	5 358 943 \$	4 411 435 \$	23 913 923 \$

FONDATION CHARLES-BRUNEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 juin 2017

11. Fonds distribués

Au cours de l'exercice, la Fondation a distribué des fonds pour un montant total de 3 891 432 \$ (2 571 590 \$ en 2016), réparti entre différents intervenants. La distribution de ces fonds se répartit comme suit :

	2017	2016
Programme Signature	1 981 500 \$	– \$
Projet VIE	247 089	–
Subvention salariale et frais de scolarité Phd - Fellow	229 753	259 338
Plate-forme biobanque de cancers pédiatriques	210 100	182 075
Plateforme de cyclométrie des flux	184 000	245 000
Aménagement cytométrie de flux	180 000	–
Plateforme de souris humanisées	157 000	30 000
Plate-forme édition de gènes et reprogrammation des cellules	130 000	97 500
Thérapie par les arts	100 947	134 332
Laboratoire de diagnostic moléculaire	100 000	–
Service de bio-informatique appliquée	88 000	66 000
Plate-forme de criblage de molécules chimiques	82 000	61 500
Neuraminidase 1	50 000	–
Rôle de la voie d'activations JAK-STAT	50 000	–
Immunotherapy in Acute Lymphoblastic Leukemia	49 843	–
Suivi à long terme - RH pour hémato-onco	37 500	–
Plateforme Elispot et Luminex	13 700	13 300
Projet de réaménagement du Centre de traitement de jour de l'Hôpital de Montréal pour enfants	–	500 000
Équipements et construction de la Phase II de la Fondation Charles-Bruneau	–	400 000
Plateforme de souris humanisées - modèle préclinique	–	188 000
Évaluation de l'imatinib dans le traitement des neurofibromats 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
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
Biobanque de prélèvements	–	25 000
Suivi à long terme RH	–	15 000
	3 891 432 \$	2 571 590 \$

FONDATION CHARLES-BRUNEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 juin 2017

12. Flux de trésorerie

	2017	2016
Taxes de vente à recevoir	(953)\$	(40 459)\$
Frais payés d'avance	(13 552)	1 361
Créditeurs et charges à payer	82 133	17 346
Revenus d'activités perçus d'avance	234 196	(352 905)
	301 824 \$	(374 657)\$

13. 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 placements en monnaies étrangères. Par conséquent, certains éléments d'actifs sont exposés aux fluctuations des devises. Au 30 juin 2017, la trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les placements exprimés en dollars américains et convertis en dollars canadiens sont respectivement de 68 097 \$ US (9 555 \$ US en 2016) et de 1 664 773 \$ US (1 527 555 \$ US en 2016).

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 2,99 % à 4,67 % (1,85 % à 5,96 % en 2016). Le taux d'intérêt moyen à la fin de l'exercice est de 3,68 % (3,38 % en 2016).

FONDATION CHARLES-BRUNEAU

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 30 juin 2017

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

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 à la valeur comptable des actifs financiers au bilan.

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 de 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.

14. Événements postérieurs à la date du bilan

En date du 30 août 2017, la Fondation a obtenu une résolution afin d'affecter, de source interne, 15 206 847 \$ de l'actif net au Programme Signature et au projet de réaménagement de l'Unité d'hémo-oncologie pédiatrique Charles-Bruneau du CHU de Québec-Université Laval aux montants de 10 206 847 \$ et 5 000 000 \$ respectivement.