

États financiers de

FIBROSE KYSTIQUE CANADA

Exercice clos le 31 janvier 2018



KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L.
Vaughan Metropolitan Centre
100 New Park Place, Bureau 1400
Vaughan (Ontario) L4K 0J3
Canada
Tél. 905-265-5900
Télééc. 905-265-6390

RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

Aux membres de Fibrose kystique Canada

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de Fibrose kystique Canada, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 janvier 2018, 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 dans de nombreux organismes sans but lucratif, Fibrose kystique Canada tire des produits d'activités de collecte de fonds dont il n'est pas possible de vérifier l'intégralité de façon satisfaisante. Par conséquent, la vérification de ces produits s'est limitée aux montants comptabilisés dans les comptes de Fibrose kystique Canada. Par conséquent, nous n'avons pas pu déterminer si, au 31 janvier 2018 et au 31 janvier 2017 et pour les exercices clos à ces dates, certains redressements auraient dû être apportés aux produits et à l'insuffisance des produits par rapport aux charges présentés dans l'état des résultats, à l'insuffisance des produits par rapport aux charges présenté dans l'état des flux de trésorerie ainsi qu'à l'actif à court terme et à l'actif net présentés dans l'état de la situation financière. Cela nous a conduits à exprimer une opinion d'audit avec réserve sur les états financiers au 31 janvier 2017 et pour l'exercice clos à cette date.

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 Fibrose kystique Canada au 31 janvier 2018, 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 s.r.l. / SENCRL.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Le 27 mars 2018
Vaughan, Canada

FIBROSE KYSTIQUE CANADA

État de la situation financière
(en milliers de dollars)

Au 31 janvier 2018, avec informations comparatives de 2017

	2018	2017
Actif		
Actif à court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 115 \$	410 \$
Placements à court terme (note 2)	947	3 510
Débiteurs et autres actifs	1 109	841
	<u>4 171</u>	<u>4 761</u>
Apports à recevoir (note 3)	151	151
Placements à long terme (note 2)	10 934	11 156
Immobilisations (note 4)	81	95
	<u>15 337 \$</u>	<u>16 163 \$</u>

Passif et actif net

Passif à court terme		
Créditeurs et charges à payer	1 169 \$	637 \$
Produits reportés	217	182
	<u>1 386</u>	<u>819</u>
Apports reportés à long terme (note 5)	359	394
	<u>1 745</u>	<u>1 213</u>
Actif net		
Dotations	94	94
Affectations d'origine interne à des fins de recherche et pour les cliniques (note 7)	10 543	11 220
Non affecté	2 955	3 636
	<u>13 592</u>	<u>14 950</u>
Engagements (note 10)		
	<u>15 337 \$</u>	<u>16 163 \$</u>

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

Au nom du conseil,



_____, administrateur



_____, administrateur

FIBROSE KYSTIQUE CANADA

État des résultats
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 31 janvier 2018, avec informations comparatives de 2017

	2018	2017
Produits		
Section	11 725 \$	12 037 \$
Legs	1 229	956
Contributions exemplaires et parrainage	2 167	1 205
Kin Canada	1 257	1 186
Shinerama	670	666
Redevances	552	722
Autres	357	161
	<u>17 957</u>	<u>16 933</u>
Moins les frais directs des collectes de fonds	4 460	4 667
	<u>13 497</u>	<u>12 266</u>
Charges		
Programmes		
Recherche (note 8)	6 140	5 928
Soins de santé (note 8)	2 808	2 659
Éducation et sensibilisation du public	1 708	1 476
Défense des droits et des intérêts	567	403
Autres programmes	110	110
	<u>11 333</u>	<u>10 576</u>
Autres		
Administration	2 960	2 785
Collectes de fonds	1 486	1 324
	<u>15 779</u>	<u>14 685</u>
Excédent des charges par rapport aux produits avant les éléments ci-dessous	<u>(2 282)</u>	<u>(2 419)</u>
Revenus de placement		
Gains réalisés sur les placements	863	899
Gains non réalisés sur les placements	61	73
Gain non réalisé sur instrument dérivé au titre des contrats de change	–	4
	<u>924</u>	<u>976</u>
Insuffisance des produits par rapport aux charges	<u>(1 358) \$</u>	<u>(1 443) \$</u>

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

FIBROSE KYSTIQUE CANADA

État de l'évolution de l'actif net
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 31 janvier 2018, avec informations comparatives de 2017

				2018	2017
	Dotations	Affectations d'origine interne à des fins de recherche et pour les cliniques (note 7)	Non affecté	Total	Total
Actif net à l'ouverture de l'exercice	94 \$	11 220 \$	3 636 \$	14 950 \$	16 393 \$
Insuffisance des produits par rapport aux charges	–	–	(1 358)	(1 358)	(1 443)
Virement interfonds	–	(677)	677	–	–
Actif net à la clôture de l'exercice	94 \$	10 543 \$	2 955 \$	13 592 \$	14 950 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

FIBROSE KYSTIQUE CANADA

État des flux de trésorerie
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 31 janvier 2018, avec informations comparatives de 2017

	2018	2017
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes :		
Exploitation		
Insuffisance des produits par rapport aux charges	(1 358) \$	(1 443) \$
Éléments hors trésorerie		
Amortissement des immobilisations	14	14
Amortissement des apports reportés à long terme	(14)	(14)
Gains réalisés sur les placements	(863)	(899)
Gains non réalisés sur les placements	(61)	(73)
Gain non réalisé sur instrument dérivé au titre des contrats de change	-	(4)
Variation du fonds de roulement hors trésorerie lié aux activités d'exploitation		
Débiteurs et autres actifs	(268)	176
Créditeurs et charges à payer	532	58
Produits reportés	35	(31)
	(1 983)	(2 216)
Financement		
Diminution des apports reportés à long terme	(21)	(21)
Investissement		
Variation nette des placements à court terme	2 609	831
Produit de la cession de placements à long terme	1 100	600
	3 709	1 431
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 705	(806)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	410	1 216
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	2 115 \$	410 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.

FIBROSE KYSTIQUE CANADA

Notes afférentes aux états financiers
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 31 janvier 2018

Fibrose kystique Canada (l'« organisme ») est un organisme sans but lucratif constitué sans capital social. L'organisme a initialement été constitué en vertu de la *Loi sur les corporations canadiennes* puis a été prorogée en vertu de la *Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif* en avril 2012. L'organisme est le seul organisme non gouvernemental au Canada qui recueille des fonds destinés à la recherche sur la fibrose kystique et aux soins connexes. Depuis plus de 50 ans, l'organisme est le principal bailleur de fonds pour la recherche sur la fibrose kystique au Canada et il est aujourd'hui l'un des organismes de bienfaisance de premier ordre au pays; son principal objectif est encore de trouver un moyen de guérir la maladie.

L'organisme est un organisme de bienfaisance enregistré en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada et n'est donc pas assujéti à l'impôt sur le bénéfice.

1. Principales méthodes comptables

Les présents états financiers ont été préparés par la direction conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif présentées dans la Partie III du Manuel de CPA Canada.

a) Constatation des produits

L'organisme utilise la méthode du report pour comptabiliser les apports.

Les apports non affectés et les redevances sont constatés à titre de produits lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que sa réception est raisonnablement assurée.

Les apports grevés d'affectations d'origine externe sont inscrits dans les produits de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont constatées.

Les apports reçus à titre de dotations sont constatés en tant qu'augmentations directes de l'actif net de dotations.

Les revenus de placement affectés sont inscrits à titre de produits de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les revenus de placement non affectés sont constatés à titre de produits lorsqu'ils sont gagnés.

Les primes d'assurance vie versées par les donateurs et dévolues irrévocablement à l'organisme, pour lesquelles ce dernier délivre des reçus aux fins fiscales, sont constatées comme un placement et comme des apports reportés jusqu'à ce que les produits soient reçus; ces sommes sont alors inscrites à titre de produits.

FIBROSE KYSTIQUE CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 31 janvier 2018

1. Principales méthodes comptables (suite)

b) Trésorerie et équivalents de trésorerie

L'organisme considère comme de la trésorerie et des équivalents de trésorerie les dépôts bancaires, les certificats de placement garanti et les autres formes de placements à court terme qui arrivent à échéance dans les trois mois ou moins suivant la fin de l'exercice.

c) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent la trésorerie, les placements, les débiteurs et les créditeurs et charges à payer. Les instruments financiers sont constatés à la juste valeur au moment de la comptabilisation initiale. Les contrats de change et les instruments de capitaux propres qui sont cotés sur un marché actif sont par la suite évalués à la juste valeur. Tous les autres instruments financiers sont par la suite comptabilisés au coût ou au coût amorti, à moins que la direction ait décidé de les comptabiliser à la juste valeur. L'organisme a choisi de comptabiliser tous les placements financiers à la juste valeur. Les coûts de transaction engagés dans le cadre de l'acquisition d'instruments financiers sont passés en charges à mesure qu'ils sont engagés.

Les actifs financiers sont soumis à un test de dépréciation une fois l'an à la clôture de l'exercice s'il existe des indications de dépréciation. Si des indices de dépréciation sont relevés et si l'organisme détermine qu'il existe un changement défavorable important dans les flux de trésorerie attendus, la valeur comptable de l'actif financier est réduite afin de correspondre à la plus élevée des valeurs suivantes : i) la valeur actualisée des flux de trésorerie attendus, ii) le montant qui pourrait être réalisé en vendant l'actif financier ou iii) le montant que l'organisme s'attend à réaliser en exerçant ses droits sur tout actif donné en garantie. Si les événements et les circonstances s'inversent au cours d'une période ultérieure, la perte de valeur sera reprise à hauteur de l'amélioration, sans toutefois excéder la valeur comptable initiale.

d) Immobilisations

Les achats d'immobilisations sont comptabilisés au coût diminué de l'amortissement cumulé et sont amortis sur les durées de vie utile estimatives. L'amortissement des immobilisations acquises au cours de l'exercice est établi proportionnellement au nombre de mois d'utilisation. Les améliorations locatives sont amorties sur la durée du bail.

Les apports d'immobilisations, qui sont comptabilisés à leur juste valeur marchande à la date de l'apport, sont constatés comme des apports reportés et amortis selon la méthode de l'amortissement linéaire sur leurs durées de vie utile estimatives.

FIBROSE KYSTIQUE CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 31 janvier 2018

1. Principales méthodes comptables (suite)

- e) Ventilation des charges de fonctionnement général et des charges liées aux collectes de fonds

L'organisme classe ses charges par fonction à l'état des résultats. Il ventile certains frais en déterminant les clés de répartition adaptées et en les utilisant avec constance d'un exercice à l'autre. Les charges ventilées et les clés de répartition s'établissent comme suit :

- i) Les charges de personnel sont ventilées proportionnellement en fonction du temps que le personnel a consacré à chaque tâche.
 - ii) Les charges au titre de la location, de l'entreposage, des technologies de l'information et de la téléphonie sont ventilées proportionnellement selon la même méthode que celle employée pour les charges de personnel.
 - iii) Les charges de personnel et les charges au titre de la location engagées à l'égard des membres du personnel directement liés aux collectes de fonds et aux partenariats (Marche Destination guérison, Shinerama, Kin Canada, publipostage) sont attribuées aux frais directs des collectes de fonds.
- f) Apports reçus sous forme de services

De très nombreux bénévoles consacrent beaucoup de temps à l'organisme chaque année. En raison de la difficulté de déterminer la juste valeur des apports reçus sous forme de services, ceux-ci ne sont pas pris en compte dans les états financiers.

- g) Recours à des estimations

La préparation d'états financiers exige que la direction fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur la valeur comptable des actifs et des passifs, sur les informations relatives aux actifs et aux passifs éventuels à la date des états financiers ainsi que sur la valeur comptable des produits et des charges de l'exercice visé. Les éléments importants donnant lieu à de telles estimations et hypothèses comprennent la ventilation des charges. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

FIBROSE KYSTIQUE CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 31 janvier 2018

2. Placements à court et à long terme

	2018	2017
Titres canadiens à revenu fixe ¹⁾	947 \$	3 510 \$
Fonds en gestion commune		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	545	557
Titres à revenu fixe	3 995	4 289
Actions canadiennes	2 143	2 341
Actions étrangères	4 251	3 965
Contrats de change, montant net	–	4
	10 934	11 156
	11 881 \$	14 666 \$

¹⁾ Les placements à court terme ont un rendement moyen à l'échéance de 1,96 % (1,81 % en 2017) et des dates d'échéance qui s'échelonnent entre 11 mois et 36 mois (entre 4 mois et 35 mois en 2017). Les titres à revenu fixe sont composés de certificats de placement garanti qui sont facilement convertibles en trésorerie.

Les risques financiers sont présentés ci-après. L'exposition au risque n'a pas changé par rapport à 2017.

a) Risque de marché

La valeur des titres de capitaux propres fluctue en fonction des conditions des marchés boursiers qui sont tributaires non seulement de la situation générale de l'économie, mais également de la condition et de l'essor des marchés dans lesquels évoluent les sociétés et les gouvernements particuliers ayant émis les titres.

b) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque de perte financière découlant du manquement par une contrepartie à l'une de ses obligations. L'organisme atténue le risque de crédit en traitant avec des contreparties ayant au moins la cote de crédit R-1 et en limitant les placements dans tout émetteur de titres d'emprunt (à l'exception des gouvernements et des banques de l'annexe I au Canada) à 5 % de la juste valeur de son portefeuille de placements à long terme.

c) Risque de taux d'intérêt

La valeur des titres à revenu fixe augmente habituellement si les taux d'intérêt baissent et elle recule si ces taux s'apprécient. Les fluctuations des taux d'intérêt peuvent également influencer sur la valeur des titres de capitaux propres.

FIBROSE KYSTIQUE CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 31 janvier 2018

2. Placements à court et à long terme (suite)

d) Risque de change

La valeur des titres libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien varie en fonction des fluctuations de la valeur du dollar canadien par rapport à celle de la devise dans laquelle le titre est libellé. L'organisme atténue le risque de change en couvrant les placements libellés en dollars américains. Au 31 janvier 2017, l'organisme détenait des contrats de change en cours visant la vente de 922 dollars américains au taux de 1,308 et une obligation de rachat du même montant à un taux variable. Le contrat est arrivé à échéance le 17 mars 2017. Il n'y avait aucun nouveau contrat de change au 31 janvier 2018.

3. Apports à recevoir

L'organisme est le bénéficiaire d'apports de polices d'assurance-vie, lesquels sont comptabilisés à la valeur actualisée, soit 151 \$ (151 \$ en 2017).

4. Immobilisations

Les immobilisations comprennent les améliorations locatives dont le coût s'établit à 138 \$ (138 \$ en 2017) et l'amortissement cumulé de 57 \$ (43 \$ en 2017). La charge d'amortissement pour l'exercice se chiffre à 14 \$ (14 \$ en 2017) et est incluse dans les charges d'administration de l'état des résultats. La valeur comptable nette au 31 janvier 2018 s'établit à 81 \$ (95 \$ en 2017).

5. Apports reportés à long terme

Les apports reportés représentent la portion reportée des placements sous forme d'apports de polices d'assurance-vie, des apports relatifs à des charges futures ainsi que des apports visant des immobilisations.

	Solde au 31 janvier 2017	Amortissement et diminution	Solde au 31 janvier 2018
Assurance vie (note 3)	151 \$	– \$	151 \$
Loyers reportés	148	21	127
Immobilisations	95	14	81
	394 \$	35 \$	359 \$

FIBROSE KYSTIQUE CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 31 janvier 2018

6. Facilité de crédit à vue

L'organisme dispose d'une facilité de crédit à vue renouvelable d'un montant de 550 \$. La facilité de crédit à vue renouvelable n'est pas garantie et porte intérêt au taux bancaire préférentiel. Aux 31 janvier 2018 et 2017, aucun montant n'avait été prélevé sur la facilité de crédit à vue renouvelable.

7. Actif net – affectations d'origine interne à des fins de recherche et pour les cliniques

L'actif net utilisé à des fins de recherche et pour les cliniques aux termes d'affectations d'origine interne représente le montant des subventions qui ont été approuvées par le conseil d'administration et qui seront versées comme suit :

2019	6 895 \$
2020	2 546
2021	1 102
	<hr/>
	10 543 \$

8. Subventions et bourses à la recherche et aux cliniques

Les charges liées au programme de recherche comprennent les subventions et les bourses de recherche, lesquelles se chiffrent à 5 023 \$ (4 927 \$ en 2017). Les charges liées aux soins de santé comprennent les subventions et bourses incitatives destinées aux cliniques, lesquelles se chiffrent à 2 134 \$ (2 056 \$ en 2017).

FIBROSE KYSTIQUE CANADA

Notes afférentes aux états financiers (suite)
(en milliers de dollars)

Exercice clos le 31 janvier 2018

9. Ventilation des charges

Le total des salaires et des charges liées au fonctionnement d'un montant de 7 413 \$ (6 437 \$ en 2017) a été ventilé comme suit :

Fonction	Charges de personnel	Occupation et autres	Total	
			2018	2017
Recherche	629 \$	77 \$	706 \$	627 \$
Cliniques	432	56	488	377
Éducation/sensibilisation du public	1 084	169	1 253	1 075
Défense des droits et des intérêts	300	86	386	321
Administration	1 742	273	2 015	1 765
Frais liés aux collectes de fonds (directs et autres)	2 210	355	2 565	2 272
	6 397 \$	1 016 \$	7 413 \$	6 437 \$

10. Engagements

L'organisme a conclu des contrats de location-exploitation dont les échéances s'échelonnent jusqu'au 31 janvier 2024 et qui portent sur des locaux à bureaux et du matériel. Les loyers annuels minimums exigibles aux termes de ces contrats sont les suivants :

2019	556 \$
2020	506
2021	458
2022	450
2023	355
Par la suite	355

11. Informations comparatives

Certaines informations comparatives ont été reclassées afin que leur présentation soit conforme à celle adoptée pour les états financiers de l'exercice à l'étude.