

États financiers de la

**Fondation Bon départ
de Canadian Tire**

Le 31 décembre 2017

Fondation Bon départ de Canadian Tire

Le 31 décembre 2017

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant.....	1-2
État des résultats d'exploitation	3
État de l'évolution des soldes de fonds.....	4
Bilan	5
État des flux de trésorerie	6
Notes complémentaires	7-12

Rapport de l'auditeur indépendant

À l'attention des membres du conseil d'administration de la Fondation Bon départ de Canadian Tire

Nous avons audité les états financiers de la Fondation Bon départ de Canadian Tire ci-joints, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2017, l'état des résultats d'exploitation, l'état de l'évolution des soldes de fonds et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres renseignements explicatifs.

Responsabilité de la direction relativement aux états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers, en conformité avec les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, ainsi que du contrôle interne qu'elle estime nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers qui soient exempts d'inexactitudes importantes, qu'elles résultent d'une fraude ou d'une erreur.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur notre audit. Notre audit a été effectué conformément aux normes de vérification généralement reconnues du Canada. Ces normes exigent que l'audit soit planifié et exécuté conformément aux exigences déontologiques, de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes.

Un audit suppose l'exécution de procédures pour obtenir des éléments probants au sujet des montants et des informations figurant dans les états financiers. Le choix de ces procédures est à la discrétion de l'auditeur, y compris l'évaluation des risques d'inexactitudes importantes dans les états financiers, qu'elles soient dues à une fraude ou à une erreur. Pour déterminer ces évaluations des risques, l'auditeur examine le contrôle interne de l'entité juridique quant à la préparation à la présentation fidèle des états financiers, afin de concevoir des procédures d'audit qui soient adaptées 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 utilisées et de la vraisemblance des estimations comptables faites par la direction, ainsi que l'évaluation de la présentation générale des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et adéquats pour étayer notre opinion avec réserve.

Fondement de l'opinion avec réserve

Comme de nombreux autres organismes caritatifs, la Fondation Bon départ de Canadian Tire reçoit sa recette sous forme de dons de la part du grand public. Leur exhaustivité ne peut être vérifiée de façon satisfaisante par audit. Par conséquent, nous avons limité notre vérification de cette recette aux montants inscrits dans les dossiers de la Fondation Bon départ de Canadian Tire et nous n'avons pas pu pour déterminer si des ajustements pouvaient être nécessaire quant aux recettes déclarées, à l'excédent des recettes par rapport aux dépenses (dépenses par rapport aux recettes) et aux flux de trésorerie liés à l'exploitation pour les exercices clos le 31 décembre 2017 et le 31 décembre 2016, à l'actif à court terme au 31 décembre 2017 et au 31 décembre 2016, de même qu'aux soldes de fonds au 1^{er} janvier 2017 et au 1^{er} janvier 2016, ainsi qu'au 31 décembre 2017 et au 31 décembre 2016. Notre opinion sur les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2016 a été modifiée en conséquence, en raison des effets possibles de cette restriction de la délimitation de l'audit.

Opinion avec réserve

À notre avis, sous réserve des effets possibles décrits dans le fondement de l'opinion avec réserve, les présents états financiers font, à tous les égards importants, une présentation fidèle de la situation financière de la Fondation Bon départ de Canadian Tire au 31 décembre 2017, ainsi que des résultats de son exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date selon les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Comptables professionnels agréés

Comptables publics agréés

9 mars 2018

Fondation Bon départ de Canadian Tire

Notes complémentaires

Le 31 décembre 2017

1. Nature de l'organisme

La Fondation Bon départ de Canadian Tire (la « Fondation Bon départ »), anciennement connue comme la Fondation Canadian Tire pour les Familles, a été constituée sans capital-actions en vertu de la *Loi sur les corporations canadiennes* le 20 novembre 1992. Son nom a été officiellement modifié le 26 août 2009 en la Fondation Bon départ de Canadian Tire. La mission de la Fondation Bon départ est de fournir de l'aide aux enfants financièrement défavorisés pour leur permettre de participer à des activités sportives et récréatives.

La Fondation Bon départ a demandé sa prorogation en vertu de la *Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif* et a reçu la confirmation d'Industrie Canada en juillet 2013. Elle est classée en tant qu'organisme de bienfaisance enregistré en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* et, si certaines exigences sont respectées, est exempte d'impôt. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2017, ces exigences ont été respectées.

2. Principales méthodes comptables

Mode de présentation

Ces états financiers ont été préparés conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif publiées dans le *Manuel de CPA Canada – Comptabilité*, en utilisant la méthode du report pour la comptabilisation des apports affectés, et comprennent les principales méthodes comptables suivantes :

Constatation des produits

Les dons qui ont été conditionnés par un donateur à une utilisation précise sont reportés et enregistrés comme des recettes lorsque les débours y afférents surviennent. Les dons sans condition sont portés aux recettes lors de leur réception ou à recevoir si le montant qui sera reçu peut être raisonnablement estimé et que sa réception est raisonnablement assurée.

Dotations

Les dotations sont comptabilisées comme des apports directs au solde du fonds respectif de l'exercice.

Instrument financiers

La trésorerie est comptabilisée comme coût après amortissement. Les équivalents de trésorerie et les investissements sont comptabilisés initialement et mesurés ensuite à leur juste valeur. Les comptes clients et les comptes fournisseurs sont comptabilisés initialement à leur juste valeur et sont mesurés ensuite au coût après amortissement.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie désignent l'argent comptant et les titres canadiens qui sont très liquides et dont la date d'échéance initiale est de trois mois ou moins.

Stocks

Les stocks sont évalués au coût le plus bas et au coût de remplacement actuel.

Fonds non affectés

Les montants reçus sans directive quant à leur utilisation ou à leur détention sont comptabilisés dans les fonds non affectés.

Fonds de dotation

Les fonds de dotation représentent les montants reçus qui sont affectés à l'externe.

Services bénévoles

Les bénévoles font don de nombreuses heures par année pour aider la Fondation Bon départ dans le cadre de ses activités. En raison de la difficulté de déterminer leur juste valeur, les services bénévoles ne sont pas comptabilisés dans les états financiers.

Fondation Bon départ de Canadian Tire

Notes complémentaires

Le 31 décembre 2017

2. Principales méthodes comptables (suite)

Recherche et subventions

Les engagements dans la recherche et les subventions, payables pendant un nombre précis d'années, sont portés aux débours de l'état des résultats d'exploitation de l'exercice au cours duquel le partenaire qui reçoit les fonds respecte les critères d'admissibilité.

Recours aux estimations

La présentation des états financiers de la Fondation Bon départ, en conformité avec les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, exige que la direction procède à des estimations et pose des hypothèses qui influent sur les montants des états financiers et les communications des notes complémentaires. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations utilisées pour préparer les états financiers. Les estimations sont utilisées pour la comptabilité d'un certain nombre de postes, y compris, mais sans s'y limiter, les évaluations des stocks et des investissements, les provisions des comptes clients et le produit reporté.

3. Investissements

	2017	2016
	\$	\$
Endowment funds investments		
Guaranteed investment certificates	886,966	961,482
Current	404,911	363,734
Long-term	482,055	597,748
	886,966	961,482

Les certificats de placement garantis ont des taux d'intérêt en allant de 1,4 % à 2,87 % et des échéances allant jusqu'à septembre 2020.

4. Produit reporté

	2017	2016
	\$	\$
Restricted corporate donation - Winnipeg rink project	250,000	-
Government support (Province of Manitoba)	44,354	36,959
	294,354	36,959

5. Fonds de dotation

Les fonds de dotation comprennent ce qui suit :

	2017				2016	
	Canadian Tire	Wayne Sales	Brandon Crisp	Pat Marsden	Total	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Balances, beginning of year	490,006	175,000	157,950	60,000	882,956	882,956
Contributions during the year	-	-	-	-	-	-
Balances, end of year	490,006	175,000	157,950	60,000	882,956	882,956

Fondation Bon départ de Canadian Tire

Notes complémentaires

Le 31 décembre 2017

5. Fonds de dotation (suite)

Le fonds de dotation de Canadian Tire a été créé pour soutenir le programme de la Fondation Bon départ de Canadian Tire. Son capital doit être investi et maintenu de façon permanente. Les recettes réalisées, d'un montant de 9 253 \$ (9 921 \$ en 2016) sont incluses dans les intérêts créditeurs et ont été utilisées pour soutenir le programme de la Fondation Bon départ de Canadian Tire.

Le fonds de dotation Wayne Sales a été créé pour financer le programme de la Fondation Bon départ de Canadian Tire à l'intention des enfants des employés de la Société Canadian Tire Limitée. Le capital doit être investi pendant au moins 10 ans. Les recettes, d'un montant de 3 305 \$ (3 543 \$ en 2016) sont incluses dans les intérêts créditeurs et ont été utilisées pour soutenir le programme de la Fondation Bon départ de Canadian Tire.

Le fonds de dotation Brandon Crisp a été créé à partir d'une dotation initiale émanant de dons du grand public et d'activités de financement externes. L'intention de ce fonds est afin d'aider les enfants d'une ou de plusieurs sections Bon départ de Canadian Tire en Ontario à participer à des activités sportives. Le capital doit être investi pendant au moins 10 ans. Les recettes, de 2 983 \$ (3 198 \$ en 2016) sont incluses dans les intérêts créditeurs et ont été utilisées pour soutenir le programme de la Fondation Bon départ de Canadian Tire.

Le fonds de dotation Pat Marsden a été créé à partir de dons et d'activités de financement externes en mémoire de Pat Marsden. L'intention de ce fonds est de soutenir les enfants défavorisés. Le capital doit être investi pendant au moins 10 ans. Les recettes, de 1 133 \$ (1 215 \$ en 2016) sont incluses dans les intérêts créditeurs et ont été utilisées pour soutenir le programme de la Fondation Bon départ de Canadian Tire.

Les fonds de dotation ont un coût historique représentant les dons initiaux de 882 956 \$ (2016 – 882 956 \$). La juste valeur des instruments financiers détenus par les fonds est la suivante :

	2017	2016
	\$	\$
Cash	11,105	73
Investments (Note 3)	886,966	961,482
	898,071	961,555

6. Débours de stocks

La Fondation Bon départ a des débours de stocks de 0,03 million \$ (0,2 million \$ en 2016), qui sont imputés aux débours du programme de la Fondation Bon départ de Canadian Tire. Au cours de l'exercice, aucune dépréciation (néant en 2016) n'a été comptabilisée ni imputée aux frais et coûts directs.

7. Frais généraux et administratifs

Les frais généraux et administratifs comprennent ce qui suit :

	2017	2016
	\$	\$
HR Costs	1,550,261	816,523
Branding and communications	257,322	375,134
Consulting	159,397	43,414
Overhead	138,238	106,030
	2,105,218	1,341,101

Fondation Bon départ de Canadian Tire

Notes complémentaires

Le 31 décembre 2017

8. Transactions et soldes de parties liées

La Fondation Bon départ est liée à d'autres parties en raison de la capacité de ces parties d'exercer une influence importante à son égard. Ces autres parties comprennent les administrateurs de la Fondation Bon départ et de La Société Canadian Tire Limitée. La Société Canadian Tire Limitée (la « Société »). La Société désigne la Société Canadian Tire et ses filiales.

Au cours de l'exercice, la Société a engagés des coûts 2,75 millions \$ (1,84 million \$ en 2016) pour de la publicité dont la Fondation Bon départ peut aussi avoir bénéficié et pour lesquels aucun montant n'a été comptabilisé dans ces états financiers.

Au cours de l'exercice, la Société a engagés des coûts 0,54 million \$ (1,43 million \$ en 2016) pour des avantages, des déplacements et de l'espace de bureau dont la Fondation Bon départ a bénéficié et pour lesquels aucun montant n'a été comptabilisé dans ces états financiers.

Au cours de l'exercice, la Société a fourni un cadre pour servir comme président de la Fondation Bon départ. Les salaires, les avantages sociaux et les autres frais liés à ce poste ont été payés par la Fondation Bon départ en 2017 et portés aux frais généraux et administratifs. En 2016, aucun montant n'a été comptabilisé dans les états financiers.

Les comptes clients comprennent une créance de 0,96 million \$ (2,43 millions \$ en 2016) due par La Société Canadian Tire Limitée.

Le poste des stocks et d'autres éléments d'actif comprend une créance de 0,01 million \$ (0,03 million \$ en 2016) exigible auprès de La Société Canadian Tire Limitée.

Le poste des comptes fournisseurs et charges à payer ne comprend aucune créance (0,13 million \$ en 2016) due à La Société Canadian Tire Limitée. Ce compte fournisseur est comptabilisé en tant que valeur d'échange, sans intérêt et exigible sur demande.

Les prêts exigibles comprennent une créance de 2,50 millions \$ (2,00 millions \$ en 2016) due à La Société Canadian Tire Limitée. La limite d'emprunt pour ce prêt est de 10,0 millions \$ (3,00 millions \$ en 2016) et porte intérêt au taux de base au moment du prêt +0,96 %. Le but du prêt est de gérer les flux de trésorerie de la Fondation Bon départ. Ce prêt exigible pourra être renouvelé tous les mois, sous réserve du remplissage d'un avis par la Fondation Bon départ.

Les investissements comprennent un certificat de placement garanti de 0,10 million \$ (0,19 million \$ en 2016) émis par la Banque Canadian Tire.

9. Garanties

Dans le cours normal de ses activités, la Fondation Bon départ conclut des ententes qui correspondent à la notion de garantie. Les principales garanties de la Fondation Bon départ sont les suivantes :

- a) Tous les administrateurs, les dirigeants et les bénévoles ont été indemnisés quant à leurs activités au nom de la Fondation Bon départ. La Fondation Bon départ maintient une assurance responsabilité civile des administrateurs et des dirigeants pour atténuer le coût de toute poursuite ou action éventuelle future.
- b) Dans le cours normal de ses activités, la Fondation Bon départ a conclu des ententes qui comprennent des indemnités en faveur de tiers, comme des conventions d'achat et de vente et des ententes de service. Ces indemnités peuvent nécessiter que la Fondation Bon départ compensent les pertes encourues par des contreparties.

La nature de ces ententes d'indemnisation empêche la Fondation Bon départ de faire une estimation raisonnable de l'exposition maximale en raison de la difficulté d'évaluer le montant de responsabilité, qui découle de futurs événements imprévisibles. Jusqu'ici, la Fondation Bon départ n'a versé aucune somme importante aux termes de telles ententes ou d'ententes similaires, et par conséquent n'a pas inscrit de montant à ce titre dans les présents états financiers.

Fondation Bon départ de Canadian Tire

Notes complémentaires

Le 31 décembre 2017

10. Politique sur la gestion des risques financiers

La Fondation Bon départ gère son exposition à des risques liés aux instruments financiers qui touchent ses activités et son rendement financier, en conformité avec sa politique de placement.

La Fondation Bon départ est exposée aux risques suivants au titre de ses instruments financiers. L'analyse suivante offre une mesure des risques à la date du rapport du 31 décembre 2017.

Risque de crédit

La Fondation Bon départ est exposée à un risque de crédit dans la mesure où les investissements ne seront pas réalisés si l'émetteur du titre est défaillant. La Fondation Bon départ minimise son risque de crédit par l'entremise de sa politique de placement, qui détermine la notation de crédit minimale acceptable pour les investissements; les termes maximaux d'échéance; les limites des investissements dans un type particulier de société émettrice; et les limites des investissements dans les titres émis par certaines entreprises.

Risque d'illiquidité

Le risque d'illiquidité est le risque de ne pas être en mesure de satisfaire à une demande d'argent comptant ou de financer des obligations qui arrivent à échéance. La Fondation Bon départ minimise son risque d'illiquidité grâce à un prêt de La Société Canadian Tire Limitée (voir note 8).

Risque de taux d'intérêt

La Fondation Bon départ est exposée à un risque de taux d'intérêt sur ses instruments financiers à taux d'intérêt fixe dans la mesure où la juste valeur de ses instruments financiers ou les flux de trésorerie futurs s'y rapportant fluctuent en raison de changements des taux d'intérêt du marché. Plus précisément, les instruments à taux d'intérêt fixe soumettent la Fondation Bon départ à un risque de juste valeur associé à un risque de dépréciation d'un titre, découlant de changements dans les paramètres du marché.

La Fondation Bon départ gère son exposition au risque de taux d'intérêt grâce à sa politique de placement, qui exige de diversifier son portefeuille de placements afin de minimiser les pertes potentielles sur les titres.

Risque de marché

Le risque de marché associé aux investissements est géré grâce à la politique de placement de la Fondation Bon départ. Les éléments d'actif investis dans des certificats de placement garantis sont limités aux institutions financières qui sont des membres actuels de la Société d'assurance-dépôts du Canada (« SADC ») et de la Credit Union Deposit Insurance Corporation (« CUDIC »). Les éléments d'actif investis dans des obligations sont limités aux titres émis ou garantis par soit des institutions financières de l'Annexe 1, la Banque Canadian Tire, des gouvernements provinciaux et municipaux et leurs agences, ou le gouvernement fédéral et ses agences. Les investissements dans les fonds communs de placement sont limités au fonds du marché des fonds et aux comptes d'épargne-placement admissibles de la SADC ou de la CUDIC.

11. Changements dans les fonds de roulement hors trésorerie

	2017	2016
	\$	\$
Cash (used for) generated from		
Accounts receivable	(898,555)	(316,507)
Harmonized Sales Tax receivable	2,817	93,989
Inventory and other assets	41,377	28,571
Accounts payable and accrued liabilities	(1,011,029)	91,443
Deferred revenue	257,395	36,959
Changes in non-cash working capital items	(1,607,995)	(65,545)

Fondation Bon départ de Canadian Tire

Notes complémentaires

Le 31 décembre 2017

12. Remises du gouvernement

Les comptes fournisseurs et les charges à payer ne comprennent aucun montant (néant en 2016) à l'égard de retenues exigibles envers le gouvernement.

13. Engagements

Au cours de l'exercice, la Fondation Bon départ conclu des accords de recherche et des engagements de subventions à long terme, expirant comme suit :

	\$
2018	1,273,250
2019	1,273,250
2020	1,273,250
2021	1,278,250
2022	1,000,000
	<hr/>
	6,098,000

Fondation Bon départ de Canadian Tire

État des résultats d'exploitation

Exercice clos le 31 décembre 2017

	2017	2016
	\$	\$
Recettes		
La Société Canadian Tire Limitée (note 8)	22,372,973	19,895,114
Partenariats stratégiques	348,781	345,622
Soutien gouvernemental	575,755	1,296,531
Intérêts créditeurs (note 5)	17,471	21,098
Autres dons	911,730	1,017,871
	24,226,710	22,576,236
Moins les frais et les coûts directs	153,980	336,324
	24,072,730	22,239,912
Dépenses		
Programme Bon départ de Canadian Tire (note 6)	20,359,762	20,312,195
Autres initiatives communautaires	499,585	28,951
Bon départ du Québec	56,676	120,004
Application du programme Bon départ de Canadian Tire	1,035,142	653,250
	21,951,165	21,114,400
Frais généraux et administratifs (note 7)	2,105,218	1,341,101
	24,056,383	22,455,501
Excédent des recettes par rapport aux dépenses (dépenses par rapport aux recettes)	16,347	(215,589)

Les notes complémentaires des états financiers font partie intégrante du présent état financier.

Fondation Bon départ de Canadian Tire

État de l'évolution des soldes de fonds

Exercice clos le 31 décembre 2017

				2017
	Fonds non affectés	Fonds de dotation (note 5)	Total	
	\$	\$	\$	
Solde au début de l'exercice	1,733,370	882,956	2,616,326	
Excédent des recettes par rapport aux dépenses	16,347	-	16,347	
Soldes à la fin de l'exercice	1,749,717	882,956	2,632,673	
				2016
	Fonds non affectés	Fonds de dotation (note 5)	Total	
	\$	\$	\$	
Solde au début de l'exercice	1,948,959	882,956	2,831,915	
Excédent des dépenses par rapport aux revenus	(215,589)	-	(215,589)	
Soldes à la fin de l'exercice	1,733,370	882,956	2,616,326	

Les notes complémentaires des états financiers font partie intégrante du présent état financier.

Fondation Bon départ de Canadian Tire

Bilan

Au 31 décembre 2017

	2017	2016
	\$	\$
Éléments d'actif		
Actif à court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,109,623	2,126,755
Comptes clients (note 8)	3,415,967	2,517,412
Créances de taxe de vente harmonisée	37,406	40,223
Stocks et d'autres éléments d'actif (note 8)	16,515	57,892
Investissements (note 3)	404,911	363,734
	4,984,422	5,106,016
Placements à long terme (notes 3 et 8)	482,055	597,748
	5,466,477	5,703,764
Passif		
Passif à court terme		
Prêt exigible (note 8)	2,500,000	2,000,000
Comptes fournisseurs et charges à payer (notes 8 et 12)	39,450	1,050,479
Produit reporté (note 4)	294,354	36,959
	2,833,804	3,087,438
Soldes de fonds		
Fonds non affectés	1,749,717	1,733,370
Fonds de dotation (note 5)	882,956	882,956
	2,632,673	2,616,326
	5,466,477	5,703,764

Approuvé par le conseil d'administration

_____ Président

_____ Trésorier

Les notes complémentaires des états financiers font partie intégrante du présent état financier.

Fondation Bon départ de Canadian Tire

État des flux de trésorerie

Exercice clos le 31 décembre 2017

	2017	2016
	\$	\$
Exploitation		
Excédent des recettes par rapport aux dépenses (dépenses par rapport aux recettes)	16,347	(215,589)
Changements dans les fonds de roulement hors trésorerie (note 11)	(1,607,995)	(65,545)
	(1,591,648)	(281,134)
Investissement		
Recettes de la cession d'investissements (frais d'intérêt réinvestis), nettes	74,516	(27,895)
Financement		
Recettes des prêts exigibles	500,000	2,000,000
(Diminution) augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(1,017,132)	1,690,971
Trésorerie et équivalents de trésorerie, au début de l'exercice	2,126,755	435,784
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la fin de l'exercice	1,109,623	2,126,755