

ÉTINCELLES DE BONHEUR DU HAUT SAINT-FRANÇOIS

ÉTATS FINANCIERS

31 MARS 2022

# ÉTINCELLES DE BONHEUR DU HAUT SAINT-FRANÇOIS

## ÉTATS FINANCIERS

31 MARS 2022

### TABLE DES MATIÈRES

Rapport de l'auditeur indépendant	2 - 5
Résultats	6
Évolution de l'actif net	7
Bilan	8 - 9
Flux de trésorerie	10
Notes complémentaires	11 - 16

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux administrateurs de  
Étincelles de bonheur du Haut Saint-François

### *Opinion*

J'ai effectué l'audit des états financiers de l'organisme Étincelles de bonheur du Haut Saint-François (l'« organisme »), qui comprennent le bilan au 31 mars 2022, et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À mon avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'organisme au 31 mars 2022, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

### *Fondement de l'opinion*

J'ai effectué mon audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui m'incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Je suis indépendant de l'organisme conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et je me suis acquitté des autres responsabilités déontologiques qui m'incombent selon ces règles. J'estime que les éléments probants que j'ai obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion d'audit.

### *Autre point*

Les états financiers pour l'exercice terminé le 31 mars 2021 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé sur ces états une opinion non modifiée en date du 14 juin 2021.

### *Autres informations*

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport annuel, mais ne comprennent pas les états financiers et mon rapport de l'auditeur sur ces états.

Mon opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et je n'exprime aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne mon audit des états financiers, ma responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que j'ai acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que j'ai effectués, je conclus à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, je suis tenu de signaler ce fait. Je n'ai rien à signaler à cet égard.

*Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers*

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des 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.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de l'organisme à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'organisme ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de l'organisme.

*Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers*

Mes objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant mon opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, j'exerce mon jugement professionnel et fais preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- j'identifie et évalue les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, conçois et mets en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunis des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder mon opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- j'acquies une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit 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'organisme;
- j'apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- je tire une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'organisme à poursuivre son exploitation. Si je conclus à l'existence d'une incertitude significative, je suis tenu d'attirer l'attention des lecteurs de mon rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Mes conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de mon rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'organisme à cesser son exploitation;
- j'évalue la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécie si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Je communique aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et mes constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que j'aurais relevée au cours de mon audit.

Marie Josée Fauteux, CPA inc.

Sherbrooke  
Le 13 juin 2022

<sup>1</sup> Par Marie Josée Fauteux, CPA auditrice

# ÉTINCELLES DE BONHEUR DU HAUT SAINT-FRANÇOIS

## RÉSULTATS

EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2022

	2022		2021	
<b>PRODUITS</b>				
CIUSSS de l'Estrie - CHUS (PSOC)				
Mission globale - Déficience intellectuelle	137 716 \$	58,35 %	130 265 \$	53,58 %
Projet ponctuel - Activités et services spécifiques	54 686	23,17	53 825	22,14
Fonds d'urgence pour services prioritaires	-	-	906	0,37
Ministère de l'Éducation, du Loisirs et du Sport	15 111	6,40	10 008	4,12
Subvention - Compte d'urgence pour les entreprises	-	-	10 000	4,11
Subvention Salariale temporaire	-	-	3 171	1,30
Emploi été Canada	15 689	6,65	11 407	4,69
Dons	605	0,26	15 500	6,38
Location	-	-	1 188	0,49
Activités	11 773	4,99	6 577	2,71
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles	378	0,16	210	0,09
Autres revenus	<u>57</u>	<u>0,02</u>	<u>48</u>	<u>0,02</u>
	<u>236 015</u>	<u>100,00</u>	<u>243 105</u>	<u>100,00</u>
<b>FRAIS D'ADMINISTRATION</b>				
Salaires et avantages sociaux	184 877	78,33	132 209	54,38
Frais des activités	9 483	4,02	4 537	1,87
Frais de COVID-19	51	0,02	880	0,36
Loyer	18 031	7,64	17 677	7,27
Entretien et réparations	6 855	2,90	1 543	0,63
Énergie	3 585	1,52	3 499	1,44
Assurances	1 032	0,44	967	0,40
Frais de transport et de déplacement	222	0,09	-	-
Frais de repas et de représentation	328	0,14	148	0,06
Fournitures de bureau et papeterie	7 499	3,18	3 468	1,43
Télécommunications	1 541	0,65	1 526	0,63
Cotisations et permis	751	0,32	811	0,33
Honoraires professionnels	9 212	3,90	4 913	2,02
Publicité et promotion	537	0,23	-	-
Frais pour règlement d'un litige	1 000	0,42	3 500	1,44
Frais bancaires	524	0,22	176	0,07
Amortissement des immobilisations corporelles	<u>4 840</u>	<u>2,05</u>	<u>2 014</u>	<u>0,83</u>
	<u>250 368</u>	<u>106,07</u>	<u>177 868</u>	<u>73,16</u>
<b>EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS SUR LES CHARGES</b>	<u>(14 353) \$</u>	<u>(6,07) %</u>	<u>65 237 \$</u>	<u>26,84 %</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

ÉTINCELLES DE BONHEUR DU HAUT SAINT-FRANÇOIS

ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2022

	Affecté	Investi en immobili- sations	Non Affecté	2022 Total	2021 Total
<b>SOLDE AU DÉBUT</b>	14 510 \$	8 921 \$	104 831 \$	128 262 \$	63 025 \$
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	-	(4 840)	(9 513)	(14 353)	65 237
Acquisition de l'exercice	-	3 889	(3 889)	-	-
Affectation de l'exercice (note 8)	37 438	-	(37 438)	-	-
Utilisation de l'exercice (note 8)	(14 510)	9 130	5 380	-	-
Amortissement de l'apport reporté (note 7)	<u>-</u>	<u>378</u>	<u>(378)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>SOLDE À LA FIN</b>	<u><u>37 438</u></u> \$	<u><u>17 478</u></u> \$	<u><u>58 993</u></u> \$	<u><u>113 909</u></u> \$	<u><u>128 262</u></u> \$

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.



# ÉTINCELLES DE BONHEUR DU HAUT SAINT-FRANÇOIS

## BILAN

31 MARS 2022

---

	2022	2021
<b>Actif</b>		
Actif à court terme		
Encaisse	146 609 \$	175 121 \$
Débiteurs (note 3)	4 977	2 656
Frais payés d'avance	<u>300</u>	<u>-</u>
	151 886	177 777
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 4)	<u>18 990</u>	<u>10 811</u>
	<u>170 876 \$</u>	<u>188 588 \$</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

# ÉTINCELLES DE BONHEUR DU HAUT SAINT-FRANÇOIS

## BILAN

31 MARS 2022

	2022	2021
<b>Passif</b>		
Passif à court terme		
Créditeurs (note 5)	<u>25 455 \$</u>	<u>28 436 \$</u>
DETTE À LONG TERME (note 6)	30 000	30 000
APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 7)	<u>1 512</u>	<u>1 890</u>
	<u>31 512</u>	<u>31 890</u>
	<u>56 967</u>	<u>60 326</u>
<b>Actif net</b>		
AFFECTÉ (note 8)	37 438	14 510
INVESTI EN IMMOBILISATIONS	17 478	8 921
NON AFFECTÉ	<u>58 993</u>	<u>104 831</u>
	<u>113 909</u>	<u>128 262</u>
	<u>170 876 \$</u>	<u>188 588 \$</u>
Engagement contractuel (note 9)		
Événement postérieur à la date du bilan et COVID-19 (note 11)		

AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION,

\_\_\_\_\_, administrateur

\_\_\_\_\_, administrateur

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

# ÉTINCELLES DE BONHEUR DU HAUT SAINT-FRANÇOIS

## FLUX DE TRÉSORERIE

EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 2022

	2022	2021
<b>ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT</b>		
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	(14 353) \$	65 237 \$
Éléments n'affectant pas la trésorerie :		
Amortissement des immobilisations corporelles	4 840	2 014
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 7)	<u>(378)</u>	<u>(210)</u>
	(9 891)	67 041
Variation nette d'éléments hors trésorerie liés au fonctionnement :		
Débiteurs	(2 321)	(152)
Frais payés d'avance	(300)	-
Créditeurs	(2 981)	11 715
Apports reportés	<u>-</u>	<u>(13 167)</u>
	<u>(15 493)</u>	<u>65 437</u>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>		
Acquisition d'immobilisations corporelles	(13 019)	(6 035)
Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles	<u>-</u>	<u>2 100</u>
	<u>(13 019)</u>	<u>(3 935)</u>
<b>ACTIVITÉ DE FINANCEMENT</b>		
Emprunts à long terme	<u>-</u>	<u>30 000</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(28 512)	91 502
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	<u>175 121</u>	<u>83 619</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	<u><u>146 609</u></u> \$	<u><u>175 121</u></u> \$

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont constitués de l'encaisse.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

## 1. STATUTS ET OBJECTIF DE L'ORGANISME

L'organisme, constitué en vertu de la Partie III de la Loi sur les compagnies du Québec, a pour objectif d'améliorer les conditions de vie des personnes handicapées sur son territoire. Il est un organisme de bienfaisance enregistré au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu.

## 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

L'organisme applique les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

### UTILISATION D'ESTIMATIONS

La préparation des états financiers exige que la direction procède à des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés au titre des actifs et des passifs et sur les montants comptabilisés au titre des produits et des charges pour les exercices visés. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations. Les principales estimations portent sur la durée de vie utile des immobilisations corporelles.

### APPORTS REÇUS SOUS FORME DE BIENS ET DE SERVICES

L'organisme reçoit des apports sous forme de biens et de services de la part de donateurs. Les apports sous forme de biens et de services utilisés dans le cours normal des activités, qui auraient dû être acquis par l'organisme à défaut d'un apport et dont la juste valeur peut faire l'objet d'une estimation raisonnable, sont évalués à leur juste valeur. Les autres apports sous forme de biens et de services ne sont pas comptabilisés dans les états financiers.

### COMPTABILISATION DES PRODUITS

L'organisme applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Les apports affectés sont constatés à titre de produit de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les apports non affectés 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 revenus d'activités sont constatés à titre de produits lorsque les activités ont lieu.

Les revenus de location sont constatés à titre de produits, selon la méthode linéaire sur la durée des contrats de location, lorsque le recouvrement est raisonnablement assuré.

## 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

### INSTRUMENTS FINANCIERS

#### *Évaluation initiale*

L'organisme évalue initialement ses actifs financiers et ses passifs financiers créés ou échangés dans des opérations conclues dans des conditions de pleine concurrence à la juste valeur. Les actifs financiers et passifs financiers qui ont été créés ou échangés dans des opérations entre apparentés, sauf pour les parties qui n'ont pas d'autre relation avec l'organisme qu'en leur qualité de membres de la direction, sont initialement évalués au coût.

#### *Évaluation ultérieure*

L'organisme évalue ultérieurement tous ses actifs financiers et ses passifs financiers au coût ou au coût après amortissement.

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement selon la méthode linéaire se composent de l'encaisse et des subventions à recevoir.

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement selon la méthode linéaire se composent des fournisseurs, des salaires et vacances à payer et de la dette à long terme.

### TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

La politique de l'organisme consiste à présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie les soldes bancaires, y compris les découverts bancaires lorsque les soldes bancaires fluctuent souvent entre le positif et le négatif, et les placements temporaires dont l'échéance n'excède pas trois mois à partir de la date d'acquisition.

### IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. Elles sont amorties selon la méthode de l'amortissement dégressif, les taux et les périodes indiqués ci-dessous :

	<b>Taux</b>
Mobilier et équipements	20%
Équipements d'extérieurs	20%
Matériel informatique	30%
Enseigne	20%
Améliorations locatives	20%

# ÉTINCELLES DE BONHEUR DU HAUT SAINT-FRANÇOIS

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2022

### 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### SUBVENTIONS REPORTÉES

Les subventions relatives aux immobilisations corporelles sont comptabilisées à titre de subventions reportées puis amorties de la même façon que les immobilisations auxquelles elles se rapportent. Les subventions relatives aux charges sont comptabilisées en déduction de celles-ci.

### 3. DÉBITEURS

	2022	2021
Taxes de ventes à recevoir	4 456 \$	2 656 \$
Subvention à recevoir	<u>521</u>	<u>-</u>
	<u>4 977 \$</u>	<u>2 656 \$</u>

### 4. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	2022		2021	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette
Mobilier et équipements	31 051 \$	23 679 \$	7 372 \$	5 326 \$
Équipements d'extérieurs	1 069	299	770	962
Matériel informatique	7 118	6 598	520	743
Enseigne	4 200	1 176	3 024	3 780
Améliorations locatives	<u>9 130</u>	<u>1 826</u>	<u>7 304</u>	<u>-</u>
	<u>52 568 \$</u>	<u>33 578 \$</u>	<u>18 990 \$</u>	<u>10 811 \$</u>

### 5. CRÉDITEURS

	2022	2021
Fournisseurs	3 933 \$	7 332 \$
Salaires et vacances à payer	10 568	17 489
Retenues à la source	<u>10 954</u>	<u>3 615</u>
	<u>25 455 \$</u>	<u>28 436 \$</u>

# ÉTINCELLES DE BONHEUR DU HAUT SAINT-FRANÇOIS

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2022

---

### 6. DETTE À LONG TERME

	2022	2021
Emprunt (CUEC), sans intérêts, non remboursable avant le 31 décembre 2023	<u>30 000 \$</u>	<u>30 000 \$</u>

\* Au cours de l'exercice 2021, l'organisme a obtenu un emprunt de 40 000 \$ dans le cadre du programme gouvernemental Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes. Si l'organisme rembourse 30 000 \$ d'ici le 31 décembre 2023, le solde de 10 000 \$ fera l'objet d'une radiation. Sinon, le solde de l'emprunt portera intérêt au taux de 5 % et sera remboursable par 36 versements mensuels, capital et intérêts, échéant le 31 décembre 2025. Étant raisonnablement certain de rembourser 30 000 \$ d'ici le 31 décembre 2023, l'organisme a constaté 10 000 \$ au résultat net au moment de l'octroi de l'emprunt à titre d'aide gouvernementale, soit lors de son exercice 2021.

### 7. APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les apports reportés afférents aux immobilisations corporelles sont des subventions qui ont été reçues pour l'acquisition d'immobilisations corporelles.

Ils sont amortis selon les mêmes méthodes et les mêmes taux d'amortissement des immobilisations corporelles auxquels ils se rapportent.

	2022	2021
Ville de East Angus	2 100 \$	2 100 \$
Amortissement cumulé	<u>(420)</u>	<u>(210)</u>
	<u>1 680 \$</u>	<u>1 890 \$</u>

# ÉTINCELLES DE BONHEUR DU HAUT SAINT-FRANÇOIS

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 MARS 2022

---

### 8. ACTIF NET GREVÉ D'AFFECTION D'ORIGINE INTERNE

Le conseil d'administration a choisi d'affecter une partie de ces surplus à des dépenses et projets futurs.

La répartition de l'actif net affecté se répartit comme suite :

	2022	2021
Réaménagement des locaux	- \$	13 000 \$
Actualisation du site et des outils électroniques	-	1 510
Événement pour le 45 <sup>ième</sup> anniversaire	7 828	-
Maintien d'une ressource supplémentaire	<u>29 610</u>	<u>-</u>
	<u>37 438 \$</u>	<u>14 510 \$</u>

### 9. ENGAGEMENTS

L'engagement pris par l'organisme en vertu d'un bail pour ces locaux totalise 131 740 \$ et les versements au cours des cinq prochains exercices sont les suivants :

2023	25 315 \$
2024	25 821 \$
2025	26 338 \$
2026	26 864 \$
2027	27 402 \$

L'engagement pris par l'organisme en vertu d'un bail pour la location d'équipement informatique totalise 1 064 \$ et les versements au cours du prochain exercice sont les suivants :

2023	<u>1 064 \$</u>
------	-----------------

### 10. BÉNÉVOLAT

Selon la direction, l'organisme a bénéficié durant l'exercice terminé le 31 mars 2022, d'avantages non monétaires pour une valeur totale de 2 572 \$ (4 650 \$ en 2021) provenant de 191 heures de bénévolats (352 en 2021) évaluées au taux du salaire minimum en vigueur au 31 mars 2022.



## 11. ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DU BILAN ET COVID-19

En mars 2020, l'Organisation mondiale de la santé a déclaré l'écllosion d'un nouveau coronavirus (COVID-19) comme une pandémie mondiale, qui continue de se propager au Canada et dans le monde.

Au cours de son exercice, Étincelles de bonheur du Haut Saint-François a subi des changements dans ses activités à la suite de la crise de la COVID-19. La suspension des activités et la reprise des activités, tout en appliquant les règles de la santé publique, ont entraîné des modifications de ces revenus et de ces dépenses.

L'organisme a pu compter sur des subventions exceptionnelles de ces bailleurs de fonds pour atténuer l'impact de cette crise. Il a aussi pris des mesures pour atténuer les répercussions. Il a obtenu un emprunt bancaire dans le cadre du programme gouvernemental Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes.

## 12. INSTRUMENTS FINANCIERS

### RISQUE DE LIQUIDITÉ

L'organisme est exposé à ce risque principalement à l'égard de sa dette à long terme et de ses comptes fournisseurs.

### RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT

L'organisme est exposé au risque de taux d'intérêt en ce qui concerne ses instruments financiers à taux d'intérêt variable. Les instruments à taux variables assujettissent l'organisme à des fluctuations des flux de trésorerie futurs connexes.