

Jeunesse au Soleil
États financiers
au 31 mars 2019

Rapport de l'auditeur indépendant	2 - 5
États financiers	
Résultats	6
Évolution de l'actif net	7
Flux de trésorerie	8
Situation financière	9
Notes complémentaires	10 - 16

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux administrateurs de
Jeunesse au Soleil

**Raymond Chabot
Grant Thornton S.E.N.C.R.L.**
Bureau 300
Les Tours Triomphe
2500, boulevard Daniel-Johnson
Laval (Québec) H7T 2P6

T 514 382-0270

Opinion avec réserve

Nous avons effectué l'audit des états financiers de l'organisme Jeunesse au Soleil (ci-après « l'organisme »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2019 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 notre avis, à l'exception des incidences du problème décrit dans la section « Fondement de l'opinion avec réserve » du présent rapport, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'organisme au 31 mars 2019 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 avec réserve

Comme c'est le cas dans de nombreux organismes de bienfaisance, l'organisme tire des apports de dons, de services communautaires, sociaux et d'urgence, de collectes de fonds et de règlements de successions dont il n'est pas possible d'auditer l'intégralité de façon satisfaisante. Par conséquent, notre audit de ces apports s'est limité aux montants inscrits dans les comptes de l'organisme Jeunesse au Soleil et nous n'avons pu déterminer si des ajustements pourraient devoir être apportés aux apports de dons, de règlements de successions, de services communautaires, sociaux et d'urgence et de collectes de fonds, à l'excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges et aux flux de trésorerie provenant des activités de fonctionnement pour les exercices terminés les 31 mars 2019 et 2018, à l'actif à court terme aux 31 mars 2019 et 2018 et à l'actif net au 1er avril 2018 et au 1er octobre 2017 et aux 31 mars 2019 et 2018. Nous avons exprimé, par conséquent, une opinion avec réserve sur les états financiers pour l'exercice terminé le 31 mars 2018, en raison des incidences possibles de cette limitation de l'étendue des travaux.

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous 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. Nous sommes indépendants de l'organisme conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion avec réserve.

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

Nos 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 notre 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 qu'elles, individuellement ou collectivement, 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, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre 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;
- nous acquérons 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;
- nous apprécions 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;
- nous tirons 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 nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre 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. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'organisme à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

*Raymond Chabot Grant Thornton S.E. N.C. R. L.*¹

Laval

Le 18 juin 2019

¹ CPA auditeur, CA permis de comptabilité publique n° A108530

Jeunesse au Soleil

Résultats

pour l'exercice terminé le 31 mars 2019

	2019 (12 mois) \$	2018 (6 mois) \$
Produits		
Apports		
Subventions gouvernementales (note 3)	970 431	382 758
Dons (note 3)	3 938 903	2 011 387
Règlements de successions	82 051	500
Services communautaires, sociaux et d'urgence (note 3)	2 940 224	1 187 874
Collectes de fonds	131 953	36 510
Activités sportives et récréatives	76 170	25 725
Produits divers	244 668	115 654
Produits nets de placement	57	1 230
	<u>8 384 457</u>	<u>3 761 638</u>
Charges		
Services communautaires, sociaux et d'urgence	6 656 655	3 104 006
Collectes de fonds	41 514	25 055
Activités sportives et récréatives	567 412	250 172
Activités liées au camp	158 314	76 884
Charges administratives	565 914	284 910
	<u>7 989 809</u>	<u>3 741 027</u>
Frais d'intérêts (note 4)	31 516	14 798
	<u>8 021 325</u>	<u>3 755 825</u>
Excédent des produits par rapport aux charges avant amortissements	<u>363 132</u>	<u>5 813</u>
Amortissements		
Immobilisations corporelles	191 473	102 314
Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles	(44 945)	(21 306)
	<u>146 528</u>	<u>81 008</u>
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	<u>216 604</u>	<u>(75 195)</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers et la note 3 fournit d'autres informations sur les résultats.

Jeunesse au Soleil

Évolution de l'actif net

pour l'exercice terminé le 31 mars 2019

			2019 (12 mois)	2018 (6 mois)
	Investi en immobilisations	Non affecté	Total	Total
	\$	\$	\$	\$
Solde au début	1 255 217	(923 564)	331 653	406 848
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	(146 528)	363 132	216 604	(75 195)
Affectation d'origine interne - remboursement d'emprunt à long terme	107 800	(107 800)		
Apport reçu pour acquisitions d'immobilisations	(89 477)	89 477		
Dette à long terme	(60 000)	60 000		
Acquisition d'immobilisations	277 659	(277 659)		
Solde à la fin	1 344 671	(796 414)	548 257	331 653

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Jeunesse au Soleil

Flux de trésorerie

pour l'exercice terminé le 31 mars 2019

	2019 (12 mois) \$	2018 (6 mois) \$
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	216 604	(75 195)
Éléments hors caisse		
Amortissement des immobilisations corporelles	191 473	102 314
Amortissement des apports reportés affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles	(44 945)	(21 306)
Variation nette d'éléments du fonds de roulement et des autres apports reportés (note 5)	(311 038)	87 838
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	52 094	93 651
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Dépôt à terme affecté		442 019
Acquisition d'immobilisations corporelles	(277 659)	
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(277 659)	442 019
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Variation nette des dettes bancaires	(57 000)	(62 000)
Produits de la dette à long terme	60 000	
Remboursement d'emprunts à long terme	(107 800)	(3 429)
Apports reçus	89 477	
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(15 323)	(65 429)
Augmentation (diminution) nette de l'encaisse	(240 888)	470 241
Encaisse au début	785 519	315 278
Encaisse à la fin	544 631	785 519

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Jeunesse au Soleil

Situation financière

au 31 mars 2019

	2019	2018
	\$	\$
ACTIF		
Court terme		
Encaisse	544 631	785 519
Apports à recevoir et autres créances (note 6)	44 626	35 345
Frais payés d'avance et dépôts	20 460	20 318
	609 717	841 182
Long terme		
Immobilisations corporelles (note 7)	2 260 274	2 174 088
	2 869 991	3 015 270
PASSIF		
Court terme		
Dettes bancaires (note 8)	744 000	801 000
Comptes fournisseurs et autres dettes de fonctionnement	83 797	47 306
Autres apports reportés (note 9)	578 334	916 440
Tranche de la dette à long terme échéant à moins de un an	112 000	107 800
	1 518 131	1 872 546
Long terme		
Dette à long terme (note 10)	448 000	500 000
Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 11)	355 603	311 071
	2 321 734	2 683 617
ACTIF NET		
Investi en immobilisations	1 344 671	1 255 217
Non affecté	(796 414)	(923 564)
	548 257	331 653
	2 869 991	3 015 270

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Pour le conseil,

Administrateur

Administrateur

Jeunesse au Soleil

Notes complémentaires

au 31 mars 2019

1 - STATUTS ET OBJECTIF DE L'ORGANISME ET CHANGEMENT DE DATE DE FIN D'EXERCICE

L'organisme, constitué en vertu de la Partie III de la Loi sur les compagnies (Québec), est un organisme de bienfaisance enregistré non assujéti à l'impôt sur le revenu et a modifié sa date de fin d'exercice financier du 30 septembre au 31 mars 2018.

L'objectif principal de l'organisme est de combler les besoins de base des membres de la collectivité en leur fournissant des aliments, des vêtements et des médicaments de secours ainsi que des services de prévention du crime. L'organisme offre également un vaste éventail de programmes sportifs et récréatifs et il exploite un camp pour les enfants ainsi qu'un centre de loisirs pour les aînés. Les apports de l'organisme, à l'exception des subventions gouvernementales, proviennent de dons de particuliers, de sociétés et d'organismes sans but lucratif.

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Base de présentation

Les états financiers de l'organisme sont établis selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Estimations comptables

Pour dresser les états financiers, la direction de l'organisme doit faire des estimations et poser des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés dans les états financiers et les notes y afférentes. Ces estimations sont fondées sur la connaissance que la direction possède des événements en cours et sur les mesures que l'organisme pourrait prendre à l'avenir. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

Actifs et passifs financiers

Évaluation initiale

Lors de l'évaluation initiale, les actifs et les passifs financiers de l'organisme sont évalués à la juste valeur qui est, dans le cas des actifs financiers ou des passifs financiers qui seront évalués ultérieurement au coût après amortissement, majorée ou diminuée du montant des commissions et des coûts de transaction afférents. Les coûts de transaction relatifs aux actifs et aux passifs financiers qui seront évalués ultérieurement à la juste valeur sont comptabilisés aux résultats au cours de l'exercice où ils sont engagés.

Évaluation ultérieure

À chaque date de clôture, les actifs et les passifs financiers de l'organisme sont évalués au coût après amortissement (incluant toute dépréciation dans le cas des actifs financiers).

Les coûts de transaction relatifs aux actifs et passifs financiers évalués au coût après amortissement sont amortis selon la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée de l'instrument financier correspondant. L'amortissement des coûts de transaction relatifs à la dette à long terme est constaté à l'état des résultats à titre de frais d'intérêts.

Jeunesse au Soleil

Notes complémentaires

au 31 mars 2019

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Évaluation ultérieure (suite)

En ce qui a trait aux actifs financiers évalués au coût après amortissement, l'organisme détermine s'il existe des indications d'une possible dépréciation. Dans l'affirmative et si l'organisme détermine qu'il y a eu, au cours de l'exercice, un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs d'un actif financier, une réduction sera alors comptabilisée à l'état des résultats à titre de moins-value. La reprise d'une moins-value comptabilisée antérieurement sur un actif financier évalué au coût après amortissement est comptabilisée aux résultats au cours de l'exercice où la reprise a lieu.

Constatation des produits

Apports

L'organisme applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Selon cette méthode, les apports affectés à des charges d'exercices futurs sont reportés et comptabilisés à titre de produits au cours de l'exercice où sont engagées les charges auxquelles ils sont affectés. Les apports non affectés sont comptabilisés à titre de produits lorsqu'ils sont reçus ou lorsqu'ils sont à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que son encaissement est raisonnablement assuré. Les apports reçus à titre de dotations sont présentés comme des augmentations directes de l'actif net.

Autres produits

Les activités sportives et récréatives, les activités liées au camp et les produits divers sont constatés à titre de produits lorsque les activités ont eu lieu et lorsqu'ils sont encaissés.

Produits nets de placements

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de transaction et les produits qui en découlent sont constatés selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

Les produits nets de placement incluent les produits d'intérêts sur l'encaisse et sur les dépôts à terme et sont constatés en fonction du temps écoulé.

Les produits nets de placement ne sont pas grevés d'affectations d'origine externe et sont constatés à l'état des résultats au poste Produits nets de placement.

Apports de biens et de services

Le travail de l'organisme dépend de dons de biens comme des vêtements, des aliments et des fournitures et de dons de droits d'utilisation de locaux et de véhicules. Lorsque la juste valeur de ces apports reçus sous forme de biens et de services peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que l'organisme aurait dû se procurer autrement ces fournitures et services pour son fonctionnement régulier, elle est inscrite dans les états financiers.

L'organisme serait incapable d'exercer ses activités sans l'appui des bénévoles qui lui consacrent un nombre considérable d'heures par année. En raison de la difficulté de déterminer la juste valeur des apports reçus sous forme de services, ceux-ci ne sont pas constatés dans les états financiers.

Jeunesse au Soleil

Notes complémentaires

au 31 mars 2019

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles acquises sont comptabilisées au coût. Lorsque l'organisme reçoit des apports sous forme d'immobilisations corporelles, le coût de celles-ci correspond à la juste valeur à la date de l'apport.

Amortissement

Les immobilisations corporelles sont amorties en fonction de leur durée probable d'utilisation selon la méthode de l'amortissement linéaire et les périodes qui suivent :

	Périodes
Bâtiment - camp	30 ans
Bâtiment - entrepôt	30 ans
Mobilier et matériel	5 ans
Matériel roulant, logiciels et aménagements des locaux	3 ans

Réduction de valeur

Lorsque l'organisme constate qu'une immobilisation corporelle n'a plus aucun potentiel de service à long terme, l'excédent de la valeur comptable nette de l'immobilisation corporelle sur sa valeur résiduelle est comptabilisé en charges à l'état des résultats.

3 - INFORMATIONS SUR LES RÉSULTATS

	2019 (12 mois) \$	2018 (6 mois) \$
Apports		
Subventions gouvernementales		
Fédérales	43 157	-
Provinciales	108 478	62 979
Municipales (a) (b)	818 796	319 779
Dons		
Fondation Marcelle et Jean Coutu	91 000	50 000
Fondation CJA	20 000	25 000
Fondation Charlotte et Leo Karassik	100 000	
Grande Guignolée des Médias	177 660	144 889
Hydro-Québec	10 000	
Fondation Tenaquip	40 000	40 000
Fondation de la famille J.W. McConnell	40 000	40 000
Apports de biens et de services (c)	303 600	133 400
Organisme exerçant une influence notable (d)	424 000	
Autres dons de particuliers, de sociétés et d'organismes sans but lucratif	2 732 643	1 578 098
Services communautaires, sociaux et d'urgence		
Dons de nourriture (c)	2 940 224	1 187 874

Jeunesse au Soleil

Notes complémentaires

au 31 mars 2019

3 - INFORMATIONS SUR LES RÉSULTATS (suite)

- (a) Comprend une somme 55 000 \$ (nulle au 31 mars 2018) de la Ville de Montréal et du ministère de l'Emploi et de la Solidarité sociale ainsi que des sommes de la Ville de Montréal, soit une de 65 275 \$ (23 902 \$ au 31 mars 2018) pour le programme de Politique de l'enfance et une de 74 307 \$ (74 307 \$ au 31 mars 2018) pour le programme du Service de Sécurité Incendie.
- (b) Comprend un don d'usage des locaux de 509 748 \$ (221 570 \$ au 31 mars 2018) pour lequel un montant équivalent est inclus dans les charges de services communautaires, sociaux et d'urgence.
- (c) Un montant équivalent est inclus dans les charges de services communautaires, sociaux et d'urgence.
- (d) Ces opérations ont été conclues dans le cours normal des activités et sont évaluées à la valeur d'échange.

4 - FRAIS D'INTÉRÊTS

	2019 (12 mois)	2018 (6 mois)
	\$	\$
Intérêts sur la dette à long terme	20 728	12 682
Intérêts sur la marge de crédit	10 788	2 116
	<u>31 516</u>	<u>14 798</u>

5 - INFORMATIONS SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

La variation nette d'éléments du fonds de roulement et des autres apports reportés se détaille comme suit :

	2019 (12 mois)	2018 (6 mois)
	\$	\$
Apports à recevoir et autres créances	(9 284)	121 936
Frais payés d'avance et dépôts	(142)	(15 980)
Comptes fournisseurs et charges à payer	36 494	(73 851)
Autres apports reportés	(338 106)	55 733
	<u>(311 038)</u>	<u>87 838</u>

6 - APPORTS À RECEVOIR ET AUTRES CRÉANCES

	2019	2018
	\$	\$
Taxes à la consommation à recevoir	41 616	26 320
Autres	3 013	9 025
	<u>44 629</u>	<u>35 345</u>

Jeunesse au Soleil

Notes complémentaires

au 31 mars 2019

7 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

			2019	2018
	Coût	Amortis- sement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$	\$
Terrain - camp	78 747		78 747	78 747
Terrain - entrepôt	1 154 546		1 154 546	1 154 546
Bâtiment - camp	2 781 215	2 613 844	167 371	260 078
Bâtiment - entrepôt	799 448	127 784	671 664	607 717
Mobilier et matériel	449 029	303 921	145 108	9 977
Matériel roulant	294 531	294 531		1 102
Logiciels	82 218	59 245	22 973	1 300
Aménagements des locaux	289 353	269 488	19 865	60 621
	5 929 087	3 668 813	2 260 274	2 174 088

8 - DETTES BANCAIRES

L'organisme dispose d'une marge de crédit autorisée de 900 000 \$ auprès d'une banque à charte canadienne, portant intérêt au taux préférentiel majoré de 0,25 % par année (4,2 %; 3,7 % au 31 mars 2018). La marge de crédit est garantie par les installations de camp, ayant une valeur comptable nette de 246 118 \$ et la convention prévoit que ces installations ne peuvent être grevées en faveur d'autres créanciers. À la fin de l'exercice, un montant de 744 000 \$ (801 000 \$ au 31 mars 2018) était utilisé sur cette marge de crédit. Cette marge de crédit est renouvelable annuellement et la prochaine date de renouvellement est en mars 2020.

De plus, l'organisme dispose de cartes de crédit limitées à une somme maximale de 30 000 \$, portant intérêt au taux approximatif de 20 %. Au 31 mars 2019, un montant de 9 401 \$ était utilisé sur les cartes de crédit.

En avril 2019, l'organisme a renouvelé sa marge de crédit avec l'institution bancaire sous les mêmes termes et conditions, à l'exception du taux d'intérêt qui est dorénavant fixé au taux préférentiel.

9 - AUTRES APPORTS REPORTÉS

Les autres apports reportés représentent des ressources non utilisées qui, en vertu d'affectations d'origine externe, sont destinées à couvrir des charges spécifiques de fonctionnement qui auront lieu au cours des prochains exercices.

	2019	2018
	\$	\$
Solde au début de l'exercice	916 440	860 707
Apports reçus au cours de l'exercice	1 069 069	579 594
Montants constatés à titre de produits au cours de l'exercice	(1 406 635)	(523 861)
Solde à la fin de l'exercice	578 874	916 440

Jeunesse au Soleil
Notes complémentaires
 au 31 mars 2019

10 - DETTE À LONG TERME

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Emprunt à terme, taux annuel de 4 %, remboursable par versements annuels de 100 000 \$, garanti par le bâtiment et le terrain de l'entrepôt ayant une valeur comptable nette de 1 826 210 \$, échéant en juin 2023	500 000	600 000
Emprunt à terme, sans intérêt, remboursable par versements annuels de 12 000 \$, échéant en juillet 2023	60 000	
Emprunt à terme, taux annuel de 4,98 %, remboursé au cours de l'exercice		7 800
	<u>560 000</u>	<u>607 800</u>
Tranche échéant à moins de un an	<u>112 000</u>	<u>107 800</u>
	<u>448 000</u>	<u>500 000</u>

Les versements estimatifs sur la dette à long terme au cours des prochains exercices s'élèvent à 112 000 \$ de 2020 jusqu'en 2023.

11 - APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les apports reportés afférents aux immobilisations corporelles comprennent uniquement des apports reçus en espèces spécifiquement pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et sont constatés aux résultats au même rythme que l'amortissement des immobilisations auxquelles ils se rapportent.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	\$	\$
Solde au début de l'exercice	311 071	332 377
Apports reçus au cours de l'exercice	89 477	
Montants constatés à titre de produits au cours de l'exercice	<u>(44 945)</u>	<u>(21 306)</u>
Solde à la fin de l'exercice	<u>355 603</u>	<u>311 071</u>

12 - RISQUES FINANCIERS

Risque de crédit

L'organisme est exposé au risque de crédit relativement aux actifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière. L'organisme a déterminé que les actifs financiers l'exposant davantage au risque de crédit sont les apports à recevoir et autres créances excluant les taxes à la consommation à recevoir étant donné que le manquement d'une de ces parties à ses obligations pourrait entraîner des pertes financières importantes pour l'organisme.

Jeunesse au Soleil

Notes complémentaires

au 31 mars 2019

12 - RISQUES FINANCIERS (suite)

Risque de marché

Les instruments financiers de l'organisme l'exposent au risque de marché, plus particulièrement au risque de taux d'intérêt, lequel découle des activités de financement.

Risque de taux d'intérêt

L'organisme est exposé au risque de taux d'intérêt relativement aux passifs financiers portant intérêt à taux fixe et variable.

Les emprunts à terme portent intérêt à taux fixe et exposent donc l'organisme au risque de variations de la juste valeur découlant des fluctuations des taux d'intérêt.

La marge de crédit porte intérêt à taux variable et expose donc l'organisme à un risque de flux de trésorerie découlant des variations des taux d'intérêt.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité de l'organisme est le risque qu'il éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à ses passifs financiers. L'organisme est donc exposé au risque de liquidité relativement à l'ensemble des passifs financiers comptabilisés à l'état de la situation financière.

13 - ENGAGEMENTS

L'organisme s'est engagé, d'après des contrats de location à long terme pour des locaux et du mobilier et matériel, à verser une somme minimum de 1 475 972 \$.

Le contrat pour les locaux vient à échéance en octobre 2023. Les contrats pour le mobilier et matériel viennent à échéance à différentes dates jusqu'en juillet 2023.

Les paiements minimums exigibles pour les cinq prochains exercices s'élèvent à 317 105 \$ en 2020, à 323 026 \$ en 2021, à 329 066 \$ en 2022, à 320 702 \$ en 2023 et à 186 073 \$ en 2024.