

Fondations communautaires du Canada
États financiers
Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Contents

Rapport de l'auditeur indépendant	2 - 3
États financiers	
État de la situation financière	4
État de l'évolution des soldes des fonds	5
État des résultats	6
État des flux de trésorerie	7
Notes complémentaires	8 - 14



Tél./Tel: 613-237-9331
Télec./Fax: 613-237-9779
www.bdo.ca

BDO Canada s.r.l./S.E.N.C.R.L./LLP
180 Kent Street
Suite 1700
Ottawa ON K1P 0B6 Canada

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres de
Fondations communautaires du Canada
Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fondations communautaires du Canada, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2021 et les états des résultats, de l'évolution des soldes des fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fondations communautaires du Canada au 31 décembre 2021, ainsi que de sa performance financière 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

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 des Fondations communautaires du Canada conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et 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 d'audit.

Responsabilité de la direction pour des responsables de la gouvernance à l'égard des 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.

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 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 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, 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.

BDO Canada s.r.l./LLP

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Ottawa (Ontario)
25 avril 2022

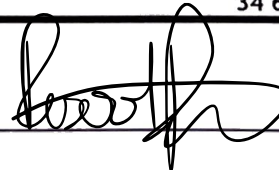
Fondations communautaires du Canada État de la situation financière

31 décembre	2021	2020
Actif		
Court terme		
Encaisse	15 024 442 \$	18 104 283 \$
Placements (Note 3)	5 293 842	4 115 167
Débiteurs	339 101	508 152
Frais payés d'avance	52 269	20 911
	20 709 654	22 748 513
Investissement dans Raven Indigenous Impact Fund LLP (Note 2)	163 991	84 748
Placements (Note 3)	12 584 897	12 521 032
Immobilisations corporelles (Note 4)	1 044 783	1 171 275
Encaisse affecté (Note 3)	97 049	97 049
	34 600 374 \$	36 622 617 \$
Passif et Soldes des fonds		
Court terme		
Créditeurs et frais courus	1 277 334 \$	897 980 \$
Apports reportés pour le programme de Bourses du jubilé de diamant de la reine Elizabeth II (Note 6)	3 183 421	2 665 629
Apports reportés pour Flourishing Leadership Trust (Note 6)	678 285	635 577
Autres apports reportés (Note 6)	15 754 217	18 916 610
Portion à court terme de la dette à long terme (Note 7)	10 000	10 000
	20 903 257	23 125 796
Dette à long terme (Note 7)	51 700	64 150
Incitations au bail	264 225	295 694
	21 219 182	23 485 640
Engagements contractuels (Note 8)		
Soldes des fonds		
Reçu à titre de dotation	12 579 592	12 514 592
Affecté à l'interne	102 354	103 489
Non affecté - fonctionnement	699 246	518 896
	13 381 192	13 136 977
	34 600 374 \$	36 622 617 \$

Au nom du Conseil d'administration:



Administrateur



Administratrice

Fondations communautaires du Canada
État de l'évolution des soldes des fonds

Pour l'exercice terminé le 31 décembre	Non affecté - fonction- nement	Programmes importants	Affecté à l'interne	Reçu à titre de dotation	2021	2020
Solde, début de l'exercice	518 896 \$	- \$	103 489 \$	12 514 592 \$	13 136 977 \$	12 702 531 \$
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	(395 342)	574 557	-	-	179 215	384 446
Apports reçus à titre de dotation	-	-	-	65,000	65,000	50,000
Virements interfonds (Note 10)	575 692	(574 557)	(1 135)	-	-	-
Solde, fin de l'exercice	699 246 \$	- \$	102 354 \$	12 579 592 \$	13 381 192 \$	13 136 977 \$

Fondations communautaires du Canada
État des résultats

Pour l'exercice terminé le 31 décembre	Fonctionnement		Programmes importants		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Produits						
Dons, subventions et commandites	1 201 810 \$	607 969 \$	43 997 860 \$	130 995 221 \$	45 199 670 \$	131 603 190 \$
Cotisations des membres	1 406 419	1 328 291	-	-	1 406 419	1 328 291
Intérêts et autres produits	137 620	195 942	1 197 590	1 020 114	1 335 210	1 216 056
Droits d'inscriptions	157 785	8 675	-	-	157 785	8 675
Produit de sous-location	316 304	332 595	-	-	316 304	332 595
	3 219 938	2 473 472	45 195 450	132 015 335	48 415 388	134 488 807
Charges						
Amortissement des immobilisations corporelles	149 007	166 919	-	-	149 007	166 919
Créance irrécouvrable	-	1 350	-	-	-	1 350
Réunions du conseil d'administrations	41 494	29 565	-	-	41 494	29 565
Consultants et frais professionnels	1 283 463	799 069	78 642	57 731	1 362 105	856 800
Développement de la Fondation	8 418	52 315	-	-	8 418	52 315
Frais des activités de financement	26 100	24 457	-	-	26 100	24 457
Frais de bureau et d'administration	582 999	393 102	-	-	582 999	393 102
Développement professionnel	81 520	27 521	-	-	81 520	27 521
Frais d'activités de programme	577 688	445 393	42 093 237	129 068 516	42 670 925	129 513 909
Engagement publique	103 094	18 047	-	-	103 094	18 047
Salaires et avantages sociaux	737 320	665 700	2 449 014	2 331 520	3 186 334	2 997 220
Voyagement	24 177	23 156	-	-	24 177	23 156
	3 615 280	2 646 594	44 620 893	131 457 767	48 236 173	134 104 361
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	(395 342) \$	(173 122) \$	574 557 \$	557 568 \$	179 215 \$	384 446 \$

Fondations communautaires du Canada État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre	2021	2020
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement		
Excédent des produits sur les charges	179 215 \$	384 446 \$
Éléments sans effet sur la trésorerie:		
Amortissement des immobilisations corporelles	149 007	166 919
Amortissement des incitations au bail	(31 469)	(38 747)
	296 753	512 618
Variations des éléments hors caisse du fonds de roulement:		
Débiteurs	169 051	178 186
Frais payés d'avance	(31 358)	64 384
Créditeurs et frais courus	379 352	512 365
	813 798	1 267 553
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Acquisitions de placements	(1 321 781)	(1 094 341)
Ventes de placements	-	211 341
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(22 515)	(15 883)
	(1 344 296)	(898 883)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Remboursement de la dette à long terme	(12 450)	-
Avances de la dette à long terme	-	4 150
Variation aux apports reportés	(2 601 893)	1 088 728
Apports reçus à titre de dotation	65 000	50 000
	(2 549 343)	1 142 878
(Diminution) augmentation nette de l'encaisse	(3 079 841)	1 511 548
Encaisse, début de l'exercice	18 104 283	16 592 735
Encaisse, fin de l'exercice	15 024 442 \$	18 104 283 \$

Fondations communautaires du Canada

Notes complémentaires

31 décembre 2021

1. Méthodes comptables

Objectif de l'organisme	<p>Les Fondations communautaires du Canada est un organisme sans but lucratif incorporé sans capital-actions en vertu de la Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif. Les Fondations communautaires du Canada sont l'organisme national de leadership des 191 fondations communautaires locales du Canada. En collaboration avec 191 fondations communautaires à travers le pays, nous contribuons à trouver des solutions locales pour un changement national sur les questions qui comptent le plus pour les Canadiens. Nous bâtissons un mouvement qui relie les fondations communautaires, les Canadiens et les partenaires pour créer un avenir juste et durable. L'organisme est un organisme de bienfaisance enregistré en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu et, à ce titre, est exonéré d'impôt sur le revenu et peut émettre des reçus aux fins de l'impôt sur le revenu aux donateurs.</p>
Référentiel comptable	<p>Les états financiers ont été préparés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.</p>
Utilisation d'estimations	<p>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 l'exercice visé. Les principales estimations portent sur la juste valeur des placements et de la durée de vie utile des immobilisations corporelles.</p>
Comptabilité par fonds	<p>Le fonds de fonctionnement comprend les produits et les charges des activités de fonctionnement générales.</p> <p>Les produits et charges reliés aux divers programmes financés séparément et coordonnés par l'organisme sont inclus dans le fonds de programmes importants.</p> <p>Le fonds de dotation présente les ressources contribuées à titre de dotation pour Betsy Martin, la dotation pour le programme de Bourses du jubilé de diamant de la reine Elizabeth II et pour d'autres dotations. Les produits de placements tirés des ressources du fonds de dotation pour le programme de Bourses du jubilé de diamant de la reine Elizabeth II sont présentés dans le fonds de programmes importants puisque ceux-ci sont restreints pour des bourses selon l'accord de contribution. Les produits de placements tirés des ressources du fonds de dotations Betsy Martin et autres dotations sont présentés dans le fonds de fonctionnement.</p> <p>Le fonds affecté à l'interne comprend les produits de placements affectés par résolution du conseil d'administration.</p>

Fondations communautaires du Canada

Notes complémentaires

31 décembre 2021

1. Méthodes comptables (suite)

Comptabilisation des produits

L'organisme applique la méthode du report pour comptabiliser les apports incluant les dons et les commandites. Les apports affectés sont constatés à titre de produits 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 apports reçus à titre de dotation sont constatés à titre d'augmentation directe du fonds de dotation.

Les droits d'inscription sont constatés à titre de produits lorsque les séminaires et les conférences ont lieu.

Les cotisations des membres sont constatées à titre de produits au prorata dans l'exercice auquel elles se rapportent.

Les produits de sous-location sont constatés à titre de produits sur la durée du contrat de sous-location.

Instruments financiers

Évaluation initiale et ultérieure

L'organisme évalue initialement ses actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur. Il évalue ultérieurement tous ses actifs financiers et passifs financiers au coût après amortissement, à l'exception de l'encaisse et des placements qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de la juste valeur de ces instruments financiers sont comptabilisées dans l'état des résultats.

Dépréciation

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement sont soumis à un test de dépréciation s'il existe des indications d'une possible dépréciation.

Coûts de transaction

L'organisme comptabilise ses coûts de transaction dans les résultats de l'exercice où ils sont engagés dans le cas des instruments financiers qui sont évalués ultérieurement à la juste valeur. Les coûts de transaction relatifs à des instruments financiers évalués ultérieurement au coût après amortissement sont comptabilisés au coût initial de l'actif ou du passif financier.

Investissement dans LLP

L'organisme est en mesure d'exercer une influence notable sur le Raven Indigenous Impact Fund LLP et a choisi de comptabiliser son investissement selon la méthode de la mise en équivalence. L'investissement est initialement comptabilisé au coût d'acquisition et est ajusté par la suite pour inclure la quote-part des résultats enregistré par l'entité émettrice après l'acquisition.

Fondations communautaires du Canada Notes complémentaires

31 décembre 2021

1. Méthodes comptables (suite)

Immobilisations corporelles	<p>Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût moins l'amortissement cumulé. Elles sont amorties en fonction de leur durée de vie utile respective selon les méthodes et les taux ou durées indiqués ci-dessous:</p> <table border="0" style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>Matériel informatique</td> <td>33% méthode de l'amortissement dégressif</td> </tr> <tr> <td>Mobilier de bureau</td> <td>20% méthode de l'amortissement dégressif</td> </tr> <tr> <td>Logiciel</td> <td>50% méthode de l'amortissement dégressif</td> </tr> <tr> <td>Améliorations locatives</td> <td>Linéaire sur la durée du bail</td> </tr> </table>	Matériel informatique	33% méthode de l'amortissement dégressif	Mobilier de bureau	20% méthode de l'amortissement dégressif	Logiciel	50% méthode de l'amortissement dégressif	Améliorations locatives	Linéaire sur la durée du bail
Matériel informatique	33% méthode de l'amortissement dégressif								
Mobilier de bureau	20% méthode de l'amortissement dégressif								
Logiciel	50% méthode de l'amortissement dégressif								
Améliorations locatives	Linéaire sur la durée du bail								
Dépréciation d'actifs à long terme	Lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que la valeur comptable pourrait excéder leur juste valeur, une dépréciation est comptabilisée pour un montant égal à l'excédent.								
Apports reçus sous forme de biens et services	Les apports de biens et de services qui sont utilisés dans le cadre du fonctionnement courant de l'organisme et qui auraient dû autrement être achetés par l'organisme sont comptabilisés à leur juste valeur à la date de l'apport si la juste valeur peut être déterminée.								
Charges pour conférence et sommet	Les charges pour la conférence et le sommet sont comptabilisées comme charges dans l'année où les services ou biens ont été reçus par l'organisme. Ceci peut avoir comme impact que les produits et charges ne soient pas comptabilisés dans la même année.								

2. Investissement dans Raven Indigenous Impact Fund LLP

L'organisme a investi dans Raven Indigenous Impact Fund LLP et a choisi de comptabiliser l'investissement selon la méthode de la mise en équivalence. Au cours de l'exercice, l'organisme a investi un montant additionnel de 76 009 \$ et a payé les frais de placements de 10 518\$. En 2020, l'organisme a reçu une distribution nette de capital de 195 935 \$, dont des frais de placements payés de 21 409 \$ inclus dans ce montant.

	2021	2020
Raven Indigenous Impact Fund LLP - propriété de 1,25%, 325 000 unités	163 991 \$	84,748 \$

Fondations communautaires du Canada Notes complémentaires

31 décembre 2021

3. Placements

	2021	2020
Encaisse, dépôts à court terme et fonds du marché monétaire	808 856 \$	290 934 \$
Obligations gouvernementales canadiennes	1 019 696	996 182
Actions canadiennes	9 140 687	8 497 501
Actions américaines	6 909 500	6 851 582
	17 878 739	16 636 199
Moins placements affectés:		
Dotation pour le programme de Bourses du jubilé de diamant de la reine Elizabeth II	12 000 000	12 000 000
Autres dotations	482 543	417 543
Affecté à l'interne	102 354	103 489
	12 584 897	12 521 032
	5 293 842 \$	4 115 167 \$

De plus, 97 049 \$ (2020 - 97 049 \$) de l'encaisse est affecté pour le fonds de dotation Betsy Martin.

4. Immobilisations corporelles

	2021		2020	
	Coût	Amortissement cumulé	Coût	Amortissement cumulé
Matériel informatique	176 598 \$	125 904 \$	154 082 \$	108 202 \$
Mobilier de bureau	271 818	170 656	271 818	148 050
Logiciel	3 055	3 055	3 055	3 055
Améliorations locatives	1 329 166	436 239	1 329 166	327 539
	1 780 637 \$	735 854 \$	1 758 121 \$	586 846 \$
Valeur nette		1 044 783 \$		1 171 275 \$

Fondations communautaires du Canada Notes complémentaires

31 décembre 2021

5. Ligne de crédit

L'organisme possède une marge de crédit opérationnelle autorisée de 250 000 \$ qui est remboursable sur demande et porte intérêt au taux préférentiel de la banque plus 2%, calculé et payé mensuellement. Cet emprunt possède une convention de sûreté générale sur la totalité de ses actifs. Au 31 décembre 2021, l'organisme avait un solde inutilisé sous cette facilité de 250 000 \$.

6. Apports reportés

Les apports reportés représentent des fonds reçus au cours de l'exercice considéré et destinés à couvrir les charges de fonctionnement de l'exercice subséquent. Les variations survenues dans le solde des apports reportés sont les suivantes:

a) Apports reportés pour le programme de Bourses du jubilé de diamant de la reine Elizabeth II:

	2021	2020
Solde, au début de l'exercice	2 665 629 \$	5 145 728 \$
Plus: montants reçus au cours de l'exercice	1 634 674	50 319
Moins: montants constatés à titre de produits au cours de l'exercice	(1 116 882)	(2 530 418)
Solde, à la fin de l'exercice	3 183 421 \$	2 665 629 \$

b) Apports reportés pour Flourishing Leadership Trust:

	2021	2020
Solde, au début de l'exercice	635 577 \$	627 577 \$
Plus: montants reçus au cours de l'exercice	42 708	45 754
Moins: montants constatés à titre de produits au cours de l'exercice	-	(37 754)
Solde, à la fin de l'exercice	678 285 \$	635 577 \$

c) Autres apports reportés:

	2021	2020
Solde, au début de l'exercice	18 916 610 \$	15 355 786 \$
Plus: montants reçus au cours de l'exercice	44 136 114	132 595 842
Moins: montants constatés à titre de produits au cours de l'exercice	(47 298 507)	(129 035 018)
Solde, à la fin de l'exercice	15 754 217 \$	18 916 610 \$

Fondations communautaires du Canada

Notes complémentaires

31 décembre 2021

7. Dette à Long Terme

	2021	2020
Prêt, 3,5%, échéant le 1 mai 2027, payable par versements annuels de 10 000\$, plus intérêts.	61 700 \$	74,150 \$
Less: portion à court terme de la dette à long terme	10 000	10,000
	<u>51 700 \$</u>	<u>64 150 \$</u>

Les paiements de principal pour les cinq prochaines années sont comme suit: 2022, 10 000\$; 2023, 10 000\$; 2024, 10 000\$; 2025, 10 000\$; 2026, 10 000\$.

8. Engagements contractuels

L'organisme loue des locaux en vertu d'un bail venant à échéance en mars 2027. Les loyers minimums futurs et les améliorations locatives totalisent 2 609 007 \$ et comprennent les versements suivants pour les cinq prochains exercices:

2022	413 664 \$
2023	419 864 \$
2024	421 414 \$
2025	421 414 \$
2026	421 414 \$

9. Incertitude liée à la COVID-19

Le 30 janvier 2020, l'Organisation mondiale de la Santé ('OMS') a annoncé une urgence sanitaire mondiale en raison d'une nouvelle souche de coronavirus originaire de Wuhan, en Chine (la 'flambée de la COVID-19') et des risques pour la communauté internationale en tant que le virus se propage à l'échelle mondiale au-delà de son point d'origine. En mars 2020, l'OMS a classé l'épidémie de la COVID-19 comme une pandémie, sur la base de l'augmentation rapide de l'exposition à l'échelle mondiale.

Fondations communautaires du Canada

Notes complémentaires

31 décembre 2021

9. Incertitude liée à la COVID-19 (suite)

Le plein impact de l'épidémie de la COVID-19 continue d'évoluer à la date du présent rapport. À ce titre, il n'est pas certain de l'ampleur réelle de la pandémie sur la situation financière, la liquidité et les résultats d'exploitation futurs de l'organisme. Depuis le lancement de la COVID-19, l'organisme a constaté une augmentation des subventions qu'il a reçues à la fois du gouvernement et des entreprises donateurs. De plus, tous les employés travaillent à domicile depuis le début de la pandémie. La direction surveille activement la situation mondiale sur sa situation financière, ses liquidités, ses opérations, son industrie et ses effectifs. Compte tenu de l'évolution quotidienne de l'épidémie de la COVID-19 et des réponses mondiales pour freiner sa propagation, l'organisme n'est pas en mesure d'estimer les effets de l'épidémie de la COVID-19 sur ces résultats d'exploitation, situation financière ou liquidité pour le moment.

10. Virements interfonds

Le conseil d'administration a approuvé le transfert des produits de placements générés par le fonds de dotation global et autres dotations de (1 135) \$ (2020 - 19 786 \$) au fonds affecté à l'interne. L'organisme ne peut utiliser à d'autres fins ces montants grevés d'affectations sans le consentement préalable du conseil d'administration.

L'excédent des produits sur les charges de 574 557 \$ (2020 - 557 568 \$) dans le fonds des programmes importants a été transféré dans le fonds de fonctionnement.

11. Instruments financiers

Risque de crédit

L'organisme est exposé au risque de crédit lié aux débiteurs. De façon continue, l'organisme évalue les montants à recevoir et comptabilise une provision pour créances douteuses en conséquence.

L'organisme est exposée au risque de crédit du fait que tous ses comptes bancaires sont détenus l'institution financière et les dépôts ne sont assurés que jusqu'à 100 000 \$

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 fixe et à taux d'intérêt variable. Les instruments à taux d'intérêt fixes assujettissent l'organisme à un risque de juste valeur puisque celle-ci varie de façon inverse aux variations des taux d'intérêt du marché. Les instruments à taux variables assujettissent l'organisme à des fluctuations des flux de trésorerie futurs connexes.

Risque de prix autre

L'organisme est exposé au risque de prix autre en raison de ses placements cotés pour lesquelles la valeur fluctue selon l'indice boursier.