

# **Leucan inc.**

États financiers  
**31 mars 2019**



## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres de Leucan inc.

---

### Notre opinion avec réserve

À notre avis, à l'exception des incidences possibles sur les informations comparatives du problème décrit dans la section *Fondement de l'opinion avec réserve* de notre rapport, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Leucan inc. (l'« Organisme ») au 31 mars 2019 ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

### Notre audit

Nous avons effectué l'audit des états financiers de l'Organisme, qui comprennent :

- la situation financière au 31 mars 2019;
- l'évolution de l'actif net pour l'exercice clos à cette date;
- les résultats pour l'exercice clos à cette date;
- les flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date;
- les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Certaines informations à fournir ont été présentées ailleurs dans le rapport annuel, plutôt que dans les notes aux états financiers. Ces informations font l'objet d'un renvoi dans les états financiers et elles portent la mention qu'elles sont auditées.

---

### Fondement de l'opinion avec réserve

Comme bon nombre d'organismes sans but lucratif, l'Organisme tire des produits de dons et d'activités dont l'exhaustivité ne peut être vérifiée de façon satisfaisante. Par conséquent, notre vérification de ces produits s'est limitée aux montants inscrits dans les comptes de l'Organisme et nous n'avons pas pu déterminer s'il serait nécessaire d'apporter des ajustements aux produits, à l'excédent des produits sur les charges et aux flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement pour l'exercice clos le 31 mars 2019, à l'actif à court terme et à l'actif net au 31 mars 2019. Nous avons exprimé une opinion d'audit modifiée sur les états financiers de l'exercice clos le 31 mars 2019 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* de notre rapport.

---

PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l.  
1250, boulevard René-Lévesque Ouest, bureau 2500, Montréal (Québec) Canada H3B 4Y1  
Tél. : +1 514 205-5000, Téléc. : +1 514 876-1502



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

### **Indépendance**

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.

---

### *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 ses activités, 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 indépendant 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 ses activités. 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 ses activités;
- 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, entre autres informations, 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.

*PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.<sup>1</sup>*

Montréal (Québec)  
Le 17 juillet 2019

---

<sup>1</sup> CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A116819

**Leucan inc.**  
 Situation financière  
 Au 31 mars 2019

	Note	2019 \$	2018 \$
<b>Actif</b>			
<b>Actif à court terme</b>			
Encaisse		1 754 354	2 256 594
Placements	3	881 517	572 066
Comptes débiteurs		332 356	52 244
Frais payés d'avance et fournitures		251 305	209 575
		<u>3 219 532</u>	<u>3 090 479</u>
<b>Placements</b>	3	2 486 533	2 066 418
<b>Immobilisations corporelles</b>	4	<u>769 192</u>	<u>717 886</u>
		<u>6 475 257</u>	<u>5 874 783</u>
<b>Passif</b>			
<b>Passif à court terme</b>			
Comptes créditeurs et charges à payer	5	709 900	530 842
<b>Avantages incitatifs</b>		105 204	90 116
<b>Avantages incitatifs afférents aux immobilisations corporelles</b>		192 595	219 468
<b>Apports reportés</b>	6	<u>647 296</u>	<u>298 996</u>
		<u>1 654 995</u>	<u>1 139 422</u>
<b>Actif net</b>			
Investi en immobilisations corporelles		576 597	498 418
Affecté d'origine interne	7	2 745 000	2 745 000
Non affecté		<u>1 498 665</u>	<u>1 491 943</u>
		<u>4 820 262</u>	<u>4 735 361</u>
		<u>6 475 257</u>	<u>5 874 783</u>
<b>Engagements et éventualité</b>	12		

Approuvé par le Conseil,



, administrateur

PASCAL PROULX

(en lettres majuscules)



, administrateur

MARC JUTRAS

(en lettres majuscules)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Leucan inc.

### Évolution de l'actif net

Pour l'exercice clos le 31 mars 2019

		<u>Affecté d'origine interne</u>			<u>2019</u>	<u>2018</u>	
	Note	Investi en immobili- sations corporelles \$	Centres d'oncologie pédiatrique du Québec \$	Fonds de pérennité \$	Non affecté \$	Total \$	Total \$
Solde à l'ouverture de l'exercice		498 418	745 000	2 000 000	1 491 943	4 735 361	4 200 014
Excédent des produits sur les charges (des charges sur les produits) de l'exercice		(69 315)	-	-	154 216	84 901	535 347
Acquisition d'immobilisations corporelles		147 494	-	-	(147 494)	-	-
<b>Solde à la clôture de l'exercice</b>	<b>7</b>	<b>576 597</b>	<b>745 000</b>	<b>2 000 000</b>	<b>1 498 665</b>	<b>4 820 262</b>	<b>4 735 361</b>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Leucan inc.

## Résultats

Pour l'exercice clos le 31 mars 2019

	Note	2019 \$	2018 \$
<b>Produits</b>			
Activités de financement		10 695 115	10 353 414
Biens et services reçus à titre gratuit		194 621	222 275
Dons et legs testamentaires		386 750	513 814
Revenus (pertes) de placement		138 307	(2 857)
Autres revenus	8	58 103	78 104
		<u>11 472 896</u>	<u>11 164 750</u>
<b>Charges</b>			
Activités de financement		2 327 902	2 235 096
Salaires et charges sociales liés aux activités de financement		2 027 043	1 922 148
Biens et services reçus à titre gratuit liés aux activités de financement		179 021	188 145
		<u>4 533 966</u>	<u>4 345 389</u>
<b>Excédent brut des produits sur les charges</b>		<u>6 938 930</u>	<u>6 819 361</u>
<b>Autres charges</b>			
Services à l'enfant et à sa famille	9	3 940 552	3 626 517
Subventions à la recherche clinique		948 786	853 103
Loyers et autres frais de bureau liés aux promotions et au développement		535 968	461 253
Frais administratifs	10	1 012 979	918 463
Communications		346 429	344 931
		<u>6 784 714</u>	<u>6 204 267</u>
<b>Excédent des produits sur les charges avant les éléments suivants</b>		154 216	615 094
Amortissement des avantages incitatifs afférents aux immobilisations corporelles		26 873	26 874
Amortissement des immobilisations corporelles		(96 188)	(106 621)
<b>Excédent des produits sur les charges de l'exercice</b>		<u>84 901</u>	<u>535 347</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Leucan inc.

## Flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 mars 2019

	2019 \$	2018 \$
<b>Flux de trésorerie liés aux</b>		
<b>Activités de fonctionnement</b>		
Excédent des produits sur les charges de l'exercice	84 901	535 347
Ajustements pour		
Variation de la valeur de rachat des polices d'assurance vie	(14 633)	26
Variation de la juste valeur des autres placements	(114 933)	9 730
Amortissement des immobilisations corporelles	96 188	106 621
Amortissement des avantages incitatifs	(15 029)	(11 264)
Augmentation des avantages incitatifs	30 117	30 143
Amortissement des avantages incitatifs afférents aux immobilisations corporelles	(26 873)	(26 874)
	<u>39 738</u>	<u>643 729</u>
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Comptes débiteurs	(280 112)	7 559
Frais payés d'avance et fournitures	(41 730)	8 178
Comptes créditeurs et charges à payer	179 058	8 867
	<u>(142 784)</u>	<u>24 604</u>
	<u>(103 046)</u>	<u>668 333</u>
<b>Activités d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations corporelles	(147 494)	(48 330)
Variation nette des placements	(600 000)	184 805
	<u>(747 494)</u>	<u>136 475</u>
<b>Activités de financement</b>		
Augmentation nette des apports reportés	<u>348 300</u>	<u>298 996</u>
<b>Variation nette de l'encaisse au cours de l'exercice</b>	<u>(502 240)</u>	<u>1 103 804</u>
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	<u>2 256 594</u>	<u>1 152 790</u>
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>1 754 354</u>	<u>2 256 594</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Leucan inc.

Notes annexes

31 mars 2019

---

## 1 Constitution et nature des activités

Leucan inc. (l'« Organisme »), constitué en vertu de la partie III de la Loi sur les compagnies (Québec), a pour mission de favoriser le mieux-être, la guérison et le rétablissement des enfants atteints de cancer et de soutenir leur famille. L'organisme de bienfaisance est enregistré au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada).

## 2 Principales méthodes comptables

L'Organisme applique les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCCOSBL) de la Partie III du *Manuel de CPA Canada – Comptabilité*.

### Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers conformément aux NCCOSBL requiert l'utilisation de certaines estimations et hypothèses ayant une incidence sur les actifs et les passifs ainsi que sur les informations à fournir sur les éventualités à la date de clôture et sur les montants des produits et des charges pour l'exercice présenté. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations. Les estimations sont revues de façon périodique et si des ajustements sont nécessaires, ils sont portés aux résultats lorsqu'ils sont déterminés.

### Évaluation des fournitures

Les fournitures sont comptabilisées au moindre du coût et de la valeur de remplacement. Le coût des fournitures est établi selon la méthode du premier entré, premier sorti. Le coût des fournitures passé en charges au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019 est de 146 202 \$ (83 155 \$ en 2018).

Lorsque surviennent des circonstances ayant causé la dépréciation des fournitures en dessous de leur coût et que ces circonstances n'existent plus, le montant de la dépréciation peut faire l'objet d'une reprise.

### Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont initialement comptabilisées au coût et amorties en fonction de leur durée probable d'utilisation selon les méthodes, les durées et les taux annuels suivants :

	Méthode	Taux ou durée
Bâtiment	Linéaire	40 ans
Mobilier de bureau	Dégressive	20 %
Ordinateurs	Dégressive	30 %
Améliorations locatives	Linéaire	Sur la durée du bail

### **Dépréciation d'actifs à long terme**

Les actifs à long terme sont soumis à un test de dépréciation lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. Une perte de valeur est comptabilisée lorsque leur valeur comptable excède les flux de trésorerie non actualisés découlant de leur utilisation et de leur sortie éventuelle. La perte de valeur comptabilisée est mesurée comme étant l'excédent de la valeur comptable de l'actif sur sa juste valeur.

### **Avantages incitatifs**

Les avantages incitatifs découlant du bail pour les locaux de l'Organisme sont constatés selon une formule linéaire sur la durée du bail. L'écart entre les charges constatées et les montants exigibles en vertu du bail est présenté dans le passif, au poste « Avantages incitatifs ».

Les avantages incitatifs afférents aux immobilisations corporelles découlant du bail pour les locaux du siège social de l'Organisme sont reportés et constatés à titre de produits selon la durée du bail, soit la même méthode d'amortissement que les immobilisations corporelles auxquelles ils se rapportent.

### **Constatation des revenus**

L'Organisme applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Selon cette méthode, les apports affectés à des dépenses de périodes futures sont reportés et constatés à titre de revenus au cours de la période où sont engagées les dépenses auxquelles ils sont affectés. Les apports non affectés sont constatés à titre de revenus 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.

### **Biens et services reçus à titre gratuit**

L'Organisme constate les biens et services reçus à titre gratuit lorsque la juste valeur de ces biens et services peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que l'Organisme aurait dû se procurer autrement ces biens et services pour son fonctionnement normal.

De plus, chaque année, de nombreux bénévoles offrent à l'Organisme une grande partie de leur temps pour assurer la prestation de ses services. En raison de la difficulté à déterminer la juste valeur de ces apports reçus sous forme de services, ces derniers ne sont pas constatés dans les présents états financiers.

### **Ventilation des charges**

Les salaires et charges sociales de la direction générale, les loyers et les autres frais de bureau sont ventilés au prorata de la masse salariale des personnes qui travaillent dans les secteurs suivants :

- Activités de financement
- Services à l'enfant et à sa famille
- Frais administratifs
- Communications

### **Instruments financiers**

#### Évaluation des instruments financiers

L'Organisme évalue initialement ses actifs financiers et ses passifs financiers à la juste valeur, sauf dans le cas de certaines opérations qui ne sont pas conclues dans des conditions de concurrence normale.

Il évalue ultérieurement tous ses actifs financiers et ses passifs financiers au coût amorti, à l'exception de l'encaisse, de l'encaisse chez le courtier et des placements dans des instruments de capitaux propres cotés sur un marché actif, qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de juste valeur sont comptabilisées aux résultats.

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement incluent les comptes débiteurs, et les actifs financiers mesurés à la juste valeur incluent l'encaisse, l'encaisse chez le courtier et les placements.

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent des comptes créditeurs et charges à payer.

#### Dépréciation

Les actifs financiers mesurés au coût amorti sont soumis à un test de recouvrabilité quand il y a des indications de dépréciation. Le montant de la dépréciation est constaté aux résultats. Les dépréciations constatées préalablement peuvent être renversées jusqu'à concurrence de l'amélioration, directement ou en ajustant le compte de provision, pourvu qu'elles ne soient pas plus importantes que le montant qui aurait été reporté à la date du renversement si la dépréciation n'avait pas été constatée préalablement. Le montant du renversement est constaté aux résultats.

# Leucan inc.

Notes annexes

31 mars 2019

## 3 Placements

	2019 \$	2018 \$
Encaisse chez le courtier	5 233	7 244
Titres obligataires, à la juste valeur de marché, à des taux variant entre 1,00 % et 4,40 % (aux taux variant entre 1,05 % et 4,40 % au 31 mars 2018), échéant jusqu'en mars 2024, ayant une valeur nominale de 2 535 739 \$ (1 662 608 \$ au 31 mars 2018)	2 583 772	1 775 231
Actions canadiennes et étrangères	548 730	-
Fonds communs de placement du marché monétaire canadien, à la juste valeur de marché	-	747 083
Fonds communs de placement canadiens et étrangers, à la juste valeur de marché	115 062	8 306
Valeur de rachat des polices d'assurance vie	115 253	100 620
	<u>3 368 050</u>	<u>2 638 484</u>
Moins la partie à court terme	881 517	572 066
	<u>2 486 533</u>	<u>2 066 418</u>

## 4 Immobilisations corporelles

	2019		2018	
	Coût \$	Amortissement cumulé \$	Montant net \$	Montant net \$
Terrain	63 000	-	63 000	63 000
Bâtiment*	446 852	177 371	269 481	277 902
Mobilier de bureau	401 564	307 033	94 531	28 615
Ordinateurs	767 082	640 148	126 934	103 088
Améliorations locatives	330 378	115 132	215 246	245 281
	<u>2 008 876</u>	<u>1 239 684</u>	<u>769 192</u>	<u>717 886</u>

- \* Le montant d'amortissement cumulé inclut une dépréciation d'une valeur de 110 000 \$ comptabilisée au cours de l'exercice clos le 31 mars 2017.

## Leucan inc.

Notes annexes

31 mars 2019

### 5 Comptes créditeurs et charges à payer

	2019 \$	2018 \$
Comptes créditeurs et charges à payer	299 965	177 996
Salaires et vacances à payer	409 935	352 846
	<u>709 900</u>	<u>530 842</u>

### 6 Apports reportés

	2019 \$	2018 \$
<b>Solde à l'ouverture de l'exercice</b>	298 996	-
Produits		
Montant constaté à l'état des résultats	(20 500)	-
Montant encaissé pour les prochains exercices	368 800	298 996
<b>Solde à la clôture de l'exercice</b>	<u>647 296</u>	<u>298 996</u>

Une somme de 616 796 \$ d'apports reportés au 31 mars 2019 (278 496 \$ au 31 mars 2018) est affectée à la campagne de financement « 40 Géants pour Leucan ». Cette campagne de financement prendra fin au cours du prochain exercice. Les investissements totaux en recherche clinique et en soutien aux survivants débiteront également au cours du prochain exercice et seront répartis sur une période de trois ans.

De plus, une somme de 30 500 \$ correspond à des commandites pour des événements qui auront lieu au cours du prochain exercice (20 500 \$ au 31 mars 2018).

### 7 Actif net affecté d'origine interne

Les montants suivants ont été grevés d'une affectation d'origine interne à la suite d'une résolution du conseil d'administration :

	2019 \$	2018 \$
Fonds d'appui aux centres d'oncologie pédiatrique du Québec <sup>1)</sup>	745 000	745 000
Fonds de pérennité <sup>2)</sup>	2 000 000	2 000 000
	<u>2 745 000</u>	<u>2 745 000</u>

<sup>1)</sup> Ce montant est mis en réserve afin d'assurer une stabilité à l'appui financier donné par l'Organisme aux centres d'oncologie pédiatrique du Québec.

# Leucan inc.

Notes annexes

31 mars 2019

2) Un montant maximal de 2 000 000 \$ est mis en réserve afin de garantir la continuité des activités de l'Organisme advenant une année déficitaire.

## 8 Autres revenus

	2019 \$	2018 \$
Loyers	25 932	21 174
Contributions aux activités	5 720	8 365
Programmes gouvernementaux	16 437	18 371
Cotisations des membres	3 205	14 404
Autres	6 809	15 790
	<u>58 103</u>	<u>78 104</u>

## 9 Services à l'enfant et à sa famille

	2019 \$	2018 \$
Salaires et charges sociales	1 394 372	1 373 297
Aide financière	1 061 339	739 316
Camp d'été et fête de Noël	231 208	240 196
Activités sociorécréatives et socioaffectives	302 449	349 602
Massothérapie	361 555	322 416
Loyers et autres frais de bureau	319 503	307 322
Dons de biens et services et salles de jeux	23 574	30 283
Sensibilisation et promotion	230 952	229 955
Biens et services reçus à titre gratuit	15 600	34 130
	<u>3 940 552</u>	<u>3 626 517</u>

## 10 Frais administratifs

	2019 \$	2018 \$
Salaires et charges sociales	798 147	735 448
Loyers et autres frais de bureau	182 885	164 582
Frais de comités	15 049	7 211
Frais divers	16 898	11 222
	<u>1 012 979</u>	<u>918 463</u>

# Leucan inc.

Notes annexes

31 mars 2019

---

## 11 Ventilation des charges

Les salaires et charges sociales de la direction générale, les loyers et les autres frais de bureau sont ventilés comme suit :

	2019 \$	2018 \$
Activités de financement	573 457	528 592
Services à l'enfant et à sa famille	450 605	430 083
Frais administratifs	225 798	202 249
Communications	37 422	34 951
	<u>1 287 282</u>	<u>1 195 875</u>

## 12 Engagements et éventualité

- a) L'Organisme s'est engagé, en vertu de baux du siège social et des régions et de contrats de service échéant à diverses dates jusqu'en mai 2026, à faire les versements suivants au cours des prochains exercices :

	\$
2020	408 460
2021	454 880
2022	438 446
2023	368 526
2024	284 525
2025 et par la suite	<u>560 512</u>
	<u>2 515 349</u>

- b) Au 30 juillet 2018, l'Organisme avait émis une lettre de garantie commerciale d'un montant de 7750 \$, en lien avec un tirage en Abitibi-Témiscamingue et qui expire en janvier 2020.

### **13 Instruments financiers**

L'Organisme, en raison de ses instruments financiers, est exposé à divers risques. L'analyse suivante fournit une mesure des risques au 31 mars 2019. Il n'y a eu aucune modification de l'exposition aux risques depuis l'exercice précédent.

#### **Risque de liquidité**

Le risque de liquidité est le risque qu'une entité éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. La gestion prudente du risque de liquidité suppose le maintien d'un niveau de liquidités suffisant, l'accès à des facilités de crédit appropriées et la capacité de liquider des positions prises sur le marché. L'Organisme est d'avis que ses ressources financières récurrentes lui permettent de faire face à toutes ses dépenses. L'Organisme est exposé à ce risque principalement en raison de ses comptes créditeurs et charges à payer.

#### **Risque de crédit**

Le risque de crédit est le risque qu'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. Les instruments financiers susceptibles d'exposer l'Organisme à un risque de crédit sont principalement l'encaisse, l'encaisse chez le courtier, les comptes débiteurs et les placements. L'encaisse, l'encaisse chez le courtier et les placements de l'Organisme sont conservés dans de grandes institutions financières, si bien que l'Organisme considère comme très faible le risque de non-exécution afférent à ces instruments.

Au 31 mars 2019, l'exposition de l'Organisme au risque de crédit est donc égale au montant des comptes débiteurs, soit 332 356 \$ (52 244 \$ au 31 mars 2018).

Pour les comptes débiteurs, l'Organisme évalue de façon continue les pertes probables et constitue une provision pour pertes en se fondant sur la valeur de réalisation estimative des comptes débiteurs.

#### **Risque de marché**

Le risque de marché est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison de variations des prix du marché. Le risque de marché inclut trois types de risque : le risque de change, le risque de taux d'intérêt et l'autre risque de prix. L'Organisme est principalement exposé au risque de taux d'intérêt et à l'autre risque de prix.

#### **Risque de taux d'intérêt**

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché.

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 fixe assujettissent l'Organisme à un risque de juste valeur, et ceux à taux d'intérêt variable, à un risque de flux de trésorerie.



## Leucan inc.

Notes annexes

31 mars 2019

---

Au 31 mars 2019, l'Organisme est exposé au risque de taux d'intérêt de la façon suivante :

Encaisse	Taux variable et taux fixes de 1,0 % et 1,35 %
Placements	Non productifs d'intérêts et taux fixes, voir note 3
Comptes débiteurs	Non productifs d'intérêts
Comptes créditeurs et charges à payer	Non productifs d'intérêts

Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché, autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change, que ces variations soient causées par des facteurs propres à l'instrument en cause ou à son émetteur ou par des facteurs touchant tous les instruments financiers similaires négociés sur le marché.

L'Organisme est exposé à l'autre risque de prix en raison de ses placements.