

Fondation Mission Old Brewery

États financiers au 31 mars 2021

Rapport de l'auditeur indépendant	2 - 4
États financiers	
Revenus et dépenses	5
Évolution de l'actif net	6
Flux de trésorerie	7
Situation financière	8
Notes complémentaires	9 - 15



Rapport de l'auditeur indépendant

Raymond Chabot
Grant Thornton S.E.N.C.R.L.
Bureau 2000
Tour de la Banque Nationale
600, rue De La Gauchetière Ouest
Montréal (Québec)
H3B 4L8

T 514 878-2691

Aux administrateurs de
Fondation Mission Old Brewery

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de l'organisme Fondation Mission Old Brewery (ci-après « l'organisme »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2021 et les états des revenus et dépenses, 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, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'organisme au 31 mars 2021 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

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.

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

Montréal
Le 22 juin 2021

¹ CPA auditeur, CA permis de comptabilité publique n° A117472

Fondation Mission Old Brewery

Revenus et dépenses

pour l'exercice terminé le 31 mars 2021

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Revenus		
Campagnes de financement – contributions générales (note 3)	5 843 771	4 606 872
Successions et legs	481 383	305 112
Revenus nets de placements (note 4)	2 605 717	(1 547 346)
	8 930 871	3 364 638
Dépenses		
Dons à Mission Old Brewery	3 050 000	3 600 000
Campagnes de financement – charges directes (note 3)	194 847	305 328
Salaires et charges sociales	533 081	616 144
Honoraires professionnels	38 616	5 862
Honoraires du gestionnaire et du fiduciaire	42 046	42 782
Soutien informatique	11 709	10 069
Frais bancaires	34 345	21 762
Frais de bureau et autres frais	23 822	22 074
Communications	81 177	73 485
Divers	49	55
Amortissement des immobilisations corporelles	1 339	335
Dépenses redistribuées par Mission Old Brewery	83 126	68 291
	4 094 157	4 766 187
Excédent (insuffisance) des revenus par rapport aux dépenses	4 836 714	(1 401 549)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Fondation Mission Old Brewery

Évolution de l'actif net

pour l'exercice terminé le 31 mars 2021

	2021		2020
	Investi en immobilisations	Non affecté	Total
	\$	\$	\$
Solde au début	1 339	10 237 104	10 238 443
Excédent (insuffisance) des revenus par rapport aux dépenses	(1 339)	4 838 053	4 836 714
Solde à la fin	-	15 075 157	15 075 157
			11 639 992
			(1 401 549)
			10 238 443

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Fondation Mission Old Brewery

Flux de trésorerie

pour l'exercice terminé le 31 mars 2021

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Excédent (insuffisance) des revenus par rapport aux dépenses	4 836 714	(1 401 549)
Éléments hors caisse		
Amortissement des immobilisations corporelles	1 339	335
Dons d'actions	(90 543)	(105 691)
Variation nette de la juste valeur des placements	<u>(2 191 215)</u>	<u>1 912 405</u>
	2 556 295	405 500
Variation nette d'éléments du fonds de roulement (note 5)	<u>(108 401)</u>	<u>848 581</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de fonctionnement	<u>2 447 894</u>	<u>1 254 081</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Placements	(8 026 381)	(7 165 128)
Cession de placements	7 688 152	6 870 037
Variation nette des avances à Mission Old Brewery	(1 373 274)	
Transactions en cours de règlement	(45 104)	
Variation nette de l'encaisse chez le fiduciaire	<u>19 610</u>	<u>(4 964)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u>(1 736 997)</u>	<u>(300 055)</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Variation nette du dû à Mission Old Brewery et flux de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(103 252)</u>	<u>(13 134)</u>
Augmentation nette de l'encaisse	607 645	940 892
Encaisse au début	<u>1 933 214</u>	<u>992 322</u>
Encaisse à la fin	<u><u>2 540 859</u></u>	<u><u>1 933 214</u></u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Fondation Mission Old Brewery

Situation financière

au 31 mars 2021

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
ACTIF		
Court terme		
Encaisse	2 540 859	1 933 214
Taxes de vente à recevoir	15 747	17 117
Diverses créances à recevoir	120 519	58 613
Frais payés d'avance	17 239	11 983
Avances à Mission Old Brewery, sans intérêt, encaissables sur demande (note 6)	<u>1 373 274</u>	
	<u>4 067 638</u>	<u>2 020 927</u>
Long terme		
Placements (note 7)	12 148 821	9 519 043
Immobilisations corporelles (note 8)		1 339
	<u>16 216 459</u>	<u>11 541 309</u>
PASSIF		
Court terme		
Comptes fournisseurs et autres charges à payer	62 411	104 064
Dû à Mission Old Brewery, sans intérêt		103 252
Apports reportés (note 9)	<u>1 078 891</u>	<u>1 095 550</u>
	<u>1 141 302</u>	<u>1 302 866</u>
ACTIF NET		
Investi en immobilisations		1 339
Non affecté	<u>15 075 157</u>	<u>10 237 104</u>
	<u>15 075 157</u>	<u>10 238 443</u>
	<u>16 216 459</u>	<u>11 541 309</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Pour le conseil,

Administrateur

Administrateur

Fondation Mission Old Brewery

Notes complémentaires

au 31 mars 2021

1 - STATUTS ET OBJECTIF DE L'ORGANISME

L'organisme a été constitué en vertu de la Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif. Sa principale activité consiste à verser des apports et des dons à Mission Old Brewery. Il est un organisme de bienfaisance enregistré au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu.

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 à l'état des revenus et dépenses 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), à l'exception des placements en actions de sociétés ouvertes, en fonds d'actions étrangères et en fonds équilibré qui sont évalués à la juste valeur et des placements en obligations canadiennes, des bons du Trésor et des billets à payer des gouvernements provinciaux et d'organismes paragouvernementaux que l'organisme a fait le choix d'évaluer à la juste valeur en les désignant à cette fin.

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 revenus et dépenses à titre de moins-value. La reprise d'une moins-value comptabilisée antérieurement sur un actif financier évalué au coût après amortissement est comptabilisée à l'état des revenus et dépenses au cours de l'exercice où la reprise a lieu.

Fondation Mission Old Brewery

Notes complémentaires

au 31 mars 2021

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Constatation des revenus

Apports

L'organisme applique la méthode du report pour comptabiliser les apports provenant des campagnes de financement et des successions et legs. Selon cette méthode, les apports affectés à des dépenses d'exercices futurs sont reportés et comptabilisés à titre de revenus au cours de l'exercice où sont engagées les dépenses auxquelles ils sont affectés. Les apports non affectés sont comptabilisés 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.

L'organisme a choisi de ne pas comptabiliser les apports reçus sous forme de fournitures et de services.

Revenus nets de placements

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

Les revenus nets de placements incluent les revenus d'intérêts et de dividendes, les revenus de fonds d'investissement ainsi que les variations de la juste valeur.

Les revenus d'intérêts sont constatés en fonction du temps écoulé et les variations de la juste valeur le sont au moment où elles se produisent. Les revenus de dividendes sont constatés au moment où ils sont acquis par l'organisme et les revenus de fonds de placement sont constatés au moment de leur distribution.

Concernant les placements évalués à la juste valeur, l'organisme a fait le choix d'exclure des variations de la juste valeur les revenus d'intérêts et de dividendes.

Les revenus nets de placements sont tous non grevés d'affectations d'origine externe et sont constatés à l'état des revenus et dépenses au poste Revenus nets de placements.

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 plus tous les frais directement rattachés à l'acquisition des immobilisations corporelles, ou à une valeur symbolique si la juste valeur ne peut être déterminée au prix d'un effort raisonnable.

Amortissement

Les immobilisations corporelles sont amorties en fonction de leur durée probable d'utilisation selon la méthode de l'amortissement dégressif au taux de 20 %.

Fondation Mission Old Brewery

Notes complémentaires

au 31 mars 2021

2 - PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Réduction de valeur

Lorsque les circonstances indiquent qu'une immobilisation corporelle a subi une dépréciation, une réduction de valeur est comptabilisée pour ramener la valeur comptable nette de l'immobilisation corporelle à sa juste valeur ou à son coût de remplacement, selon le cas. La réduction de valeur est alors comptabilisée à l'état des revenus et dépenses et ne peut pas faire l'objet de reprises.

Opérations entre apparentés

Les opérations entre apparentés sont évaluées à la valeur d'échange, soit la valeur établie et acceptée par les parties. Mission Old Brewery est l'entité contrôlante et l'entité bénéficiaire de l'organisme.

Conversion des devises

L'organisme utilise la méthode temporelle pour la conversion des opérations libellées dans une monnaie étrangère. Selon cette méthode, les éléments monétaires d'actif et de passif sont convertis au cours à la date de l'état de la situation financière. Les éléments non monétaires d'actif et de passif sont convertis aux cours historiques, à l'exception de ceux comptabilisés à la juste valeur qui sont convertis au cours à la date de l'état de la situation financière. Les revenus et les dépenses sont convertis au cours moyen de la période, à l'exception de l'amortissement des éléments d'actif convertis aux cours historiques qui est converti aux mêmes cours que les éléments correspondants. Les gains et les pertes de change afférents sont comptabilisés à l'état des revenus et dépenses de l'exercice. Les gains et les pertes de change sur les instruments financiers évalués subséquentement à la juste valeur sont inclus au poste Revenus nets de placements à l'état des revenus et dépenses.

3 - CAMPAGNES DE FINANCEMENT

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Contributions générales		
Campagnes annuelles	2 042 597	1 407 425
Campagnes et dons majeurs	3 269 902	2 405 742
Tournoi de golf	190 500	256 220
Expérience d'un souper	60 015	156 712
Projet spécial PMP		288 278
Événements de tiers	<u>280 757</u>	<u>92 495</u>
	<u>5 843 771</u>	<u>4 606 872</u>

Fondation Mission Old Brewery

Notes complémentaires

au 31 mars 2021

3 - CAMPAGNES DE FINANCEMENT (suite)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Charges directes		
Campagnes annuelles	169 317	144 469
Campagnes et dons majeurs	21 156	16 459
Tournoi de golf	2 236	62 431
Expérience d'un souper		2 387
Projet spécial PMP		63 480
Événements de tiers	2 138	16 102
	<u>194 847</u>	<u>305 328</u>
	<u>5 648 924</u>	<u>4 301 544</u>

4 - REVENUS NETS DE PLACEMENTS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Intérêts, dividendes et fonds de placement	255 552	361 045
Fonds communs de placement	112 285	
Variation nette de la juste valeur des placements	2 191 215	(1 912 405)
Perte de change	46 665	4 014
	<u>2 605 717</u>	<u>(1 547 346)</u>

5 - INFORMATIONS SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

La variation nette d'éléments du fonds de roulement se détaille comme suit :

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Taxes de vente à recevoir	1 370	(3 394)
Intérêts et dividendes courus	15 703	(2 514)
Diverses créances à recevoir	(61 906)	(52 080)
Frais payés d'avance	(5 256)	28 689
Comptes fournisseurs et autres charges à payer	(41 653)	34 732
Apports reportés	(16 659)	843 148
	<u>(108 401)</u>	<u>848 581</u>

6 - AVANCES À MISSION OLD BREWERY

L'organisme a effectué une avance d'un montant de 1 373 274 \$ afin de permettre à Mission Old Brewery de faire un dépôt sur l'acquisition d'un immeuble qui sera financé par la Ville de Montréal par l'entremise d'un programme du gouvernement fédéral. La transaction s'est finalisée le 15 avril 2021 et le financement fut obtenu le 13 avril 2021.

Fondation Mission Old Brewery

Notes complémentaires

au 31 mars 2021

7 - PLACEMENTS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Actions de sociétés ouvertes		
Sociétés canadiennes (au coût de 1 333 964 \$; 2 287 311 \$ en 2020)	1 800 198	1 960 619
Sociétés étrangères (au coût de 1 761 976 \$; 3 003 528 \$ en 2020)	2 300 444	2 632 519
	4 100 642	4 593 138
Obligations canadiennes		
Gouvernements fédéraux, provinciaux et municipaux et organismes paragouvernementaux (au coût de 1 361 683 \$; 2 800 557 \$ en 2020)	1 355 182	2 792 593
Sociétés ouvertes (au coût de 748 165 \$; 612 728 \$ en 2020)	749 192	609 741
	2 104 374	3 402 334
Fonds d'actions étrangères (au coût de 276 867 \$; 424 666 \$ en 2020)	291 521	377 567
Fonds équilibré (au coût de 5 264 024 \$)	5 308 106	-
Billets à payer de gouvernements provinciaux et d'organismes paragouvernementaux, incluant des billets à payer libellés en dollars américains de 245 023 \$ (297 469 \$ en 2020) (au coût de 248 405 \$; 586 927 \$ en 2020)	245 023	597 080
Bons du Trésor du gouvernement canadien (au coût de 0 \$; 458 273 \$ en 2020)	12 049 666	459 560
	27 938	9 429 679
Intérêts et dividendes courus	45 104	43 641
Transactions en cours de règlement	26 113	45 723
Encaisse chez le fiduciaire	12 148 821	9 519 043

Le coût total est de 11 094 239 \$ (10 263 354 \$ en 2020).

8 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$	\$
Équipement informatique	38 379	38 379		
Équipement de bureau	2 325	2 325		1 339
	40 704	40 704		1 339

Fondation Mission Old Brewery

Notes complémentaires

au 31 mars 2021

9 - APPORTS REPORTÉS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Solde au début	1 095 550	252 402
Encaissement au cours de l'exercice	550 000	1 000 000
Projet spécial PMP		(47 866)
Dons à Mission Old Brewery	<u>(566 659)</u>	<u>(108 986)</u>
Solde à la fin	<u>1 078 891</u>	<u>1 095 550</u>

Les apports reportés représentent des apports encaissés qui, en vertu d'affectations d'origine externe, sont destinés à la rénovation de même qu'au financement des opérations d'un immeuble pour les femmes sans abri (1301, boulevard de Maisonneuve Est) par la Mission Old Brewery, afin de permettre la création d'un cadre de vie chaleureux et personnel pour le bien-être de cette clientèle, ainsi qu'aux coûts opérationnels de la cuisine de la Mission Old Brewery. Les apports reportés sont destinés à couvrir des dépenses du prochain exercice.

10 - 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, exception faite des placements en actions de sociétés ouvertes et en fonds d'actions étrangères. L'organisme a déterminé que les actifs financiers l'exposant davantage au risque de crédit sont les diverses créances à recevoir, les intérêts et dividendes courus et les placements en obligations de sociétés ouvertes, étant donné que le manquement d'une de ces parties à ses obligations pourrait entraîner des pertes financières importantes pour l'organisme. L'organisme est également exposé au risque de crédit du fait qu'il se porte garant de l'emprunt bancaire de son entité contrôlante (note 11).

Risque de marché

Les instruments financiers de l'organisme l'exposent au risque de marché, plus particulièrement au risque de change, au risque de taux d'intérêt et au risque de prix autre, lesquels découlent des activités d'investissement.

Risque de change

L'organisme réalise la plupart de ses transactions en dollars canadiens. Le risque de change découle d'investissements libellés dans une monnaie étrangère, lesquels sont principalement effectués en dollars américains. Au 31 mars 2021, l'organisme est exposé au risque de change en raison de l'encaisse chez le fiduciaire, des billets à payer et des placements en actions de sociétés ouvertes étrangères libellés en dollars américains totalisant 2 602 878 \$ (3 008 522 \$ au 31 mars 2020).

Les fonds d'actions étrangères exposent indirectement l'organisme au risque de change.

Fondation Mission Old Brewery

Notes complémentaires

au 31 mars 2021

10 - RISQUES FINANCIERS (suite)

Risque de taux d'intérêt

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

Les placements en obligations, les billets à payer et les bons du Trésor portent intérêt à taux fixe et exposent donc l'organisme au risque de variations de la juste valeur découlant des variations des taux d'intérêt.

Risque de prix autre

L'organisme est exposé au risque de prix autre en raison des placements en actions de sociétés ouvertes et en fonds d'actions étrangères, étant donné que des variations des prix du marché auraient pour effet d'entraîner des variations de la juste valeur ou des flux de trésorerie de ces instruments.

Les placements en fonds d'actions étrangères exposent indirectement l'organisme au risque de prix autre.

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.

11 - GARANTIE

L'organisme garantit l'emprunt bancaire de Mission Old Brewery. Un total de 3 000 000 \$ est utilisé au 31 mars 2021. Aucune contrepartie n'est exigée en échange de cette responsabilité. Selon les termes de l'entente, l'organisme devra être prêt à acquitter les obligations de Mission Old Brewery en matière de remboursement de l'emprunt bancaire si cette dernière n'est pas en mesure de le faire. Le montant maximum que l'organisme pourrait devoir régler aux termes de l'entente est de 3 000 000 \$. La direction est d'avis qu'il n'est pas probable que cette garantie soit exercée et, par conséquent, aucun passif n'a été constaté à cet égard dans les états financiers.