

**La Société canadienne de la sclérose
en plaques (Division du Québec)
et sections locales du Québec**

États financiers combinés
31 décembre 2015

La Société canadienne de la sclérose en plaques (Division du Québec) et sections locales du Québec

États financiers combinés

31 décembre 2015

Table des matières

	Page
Rapport de l'auditeur indépendant	1
États financiers	
Bilan combiné.....	3
Résultats combinés	4
Évolution de l'actif net combinée	5
Flux de trésorerie combinés	6
Notes annexes.....	7



Le 14 avril 2016

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux administrateurs de La Société canadienne de la sclérose en plaques (Division du Québec) et sections locales du Québec

Nous avons effectué l'audit des états financiers combinés ci-joints de La Société canadienne de la sclérose en plaques (Division du Québec) et sections locales du Québec, qui comprennent le bilan combiné au 31 décembre 2015 et les états combinés des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes constituées d'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers combinés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers combinés 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 combinés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers combinés, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers combinés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers combinés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers combinés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers combinés 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'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers combinés.

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



Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers combinés donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de La Société canadienne de la sclérose en plaques (Division du Québec) et sections locales du Québec au 31 décembre 2015 ainsi que de ses résultats d'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.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.¹

¹ CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A128080

La Société canadienne de la sclérose en plaques (Division du Québec) et sections locales du Québec

Bilan combiné

Au 31 décembre 2015

	Note	2015 \$	2014 \$
Actif			
Actif à court terme			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 983 025	1 802 680
Comptes débiteurs	3	521 341	679 989
Stocks		36 097	40 710
Frais payés d'avance		116 634	142 261
Partie à court terme des placements	4	95 995	121 139
		<u>2 753 092</u>	<u>2 786 779</u>
Placements	4	53 422	148 271
Immobilisations corporelles	5	<u>49 410</u>	<u>71 449</u>
		<u>2 855 924</u>	<u>3 006 499</u>
Passif			
Passif à court terme			
Comptes créditeurs et frais courus	6	1 317 228	1 475 404
Revenus reportés		242 085	254 642
		<u>1 559 313</u>	<u>1 730 046</u>
Obligations découlant de contrats de location-acquisition		12 939	17 070
Provision pour loyer gratuit		<u>61 032</u>	<u>83 920</u>
		<u>1 633 284</u>	<u>1 831 036</u>
Actif net	7		
Investi en immobilisations corporelles		49 410	71 449
Affecté au fonds de dotation		25 324	29 849
Affecté par le Conseil		84 223	100 737
Non affecté		<u>1 063 683</u>	<u>973 428</u>
		<u>1 222 640</u>	<u>1 175 463</u>
		<u>2 855 924</u>	<u>3 006 499</u>
Engagements	8		

Approuvé par le Conseil,

_____, administrateur _____, administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers combinés.

La Société canadienne de la sclérose en plaques (Division du Québec) et sections locales du Québec

Résultats combinés

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2015

	Note	2015 \$	2014 \$
Revenus			
Revenus provenant de dons et de subventions			
Dons individuels		482 409	509 492
Dons d'entreprises et dons majeurs		290 289	278 928
Legs		811 268	490 960
Campagne StopSP		190 699	126 429
Subventions gouvernementales		745 761	729 999
Subventions de partenaires pharmaceutiques		106 182	172 550
Autres subventions		7 818	4 618
Total des revenus provenant de dons et de subventions		2 634 426	2 312 976
Autres revenus			
Événements basés sur les fonds amassés par les participants et autres événements de collecte de fonds		2 999 535	3 329 531
Soupers-bénéfice, tournois, événements organisés par des tiers		1 296 327	1 717 139
Activités de sensibilisation du public		297 563	346 465
PartenaireSanté		266 087	257 568
Frais d'inscription – activités offertes à la clientèle		109 643	140 916
Revenus de bingo et de loteries		31 418	42 098
Vente d'articles		29 258	39 270
Revenus de placement		18 316	21 362
Revenus divers		34 032	4 716
Cotisations des membres		2 705	2 628
Total des revenus		7 719 310	8 214 669
Dépenses			
Coûts de la collecte de fonds			
Dons et subventions	2	367 069	390 896
Événements basés sur les fonds amassés par les participants et autres événements de collecte de fonds		1 800 702	1 913 347
Soupers-bénéfice, tournois, événements organisés par des tiers		533 649	653 125
Coûts des articles vendus		23 815	31 932
Coûts indirects de la collecte de fonds		350 397	303 919
Total des coûts de la collecte de fonds		3 075 632	3 293 219
Dépenses liées aux programmes et à l'administration			
Services	2	1 563 187	1 675 767
Recherche		810 401	1 082 429
Recherche – Campagne StopSP		190 699	126 429
Information et sensibilisation du public		792 108	773 032
Soutien et développement des sections locales et du bénévolat		605 154	612 954
Action sociale		148 851	134 829
Cliniques de SP		-	55 000
Administration		481 576	475 269
Total des dépenses liées aux programmes et à l'administration		4 591 976	4 935 709
Total des dépenses		7 667 608	8 228 928
Excédent des revenus sur les dépenses (des dépenses sur les revenus) de l'exercice		51 702	(14 259)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers combinés.

**La Société canadienne de la sclérose en plaques
(Division du Québec) et sections locales du Québec**

Évolution de l'actif net combinée

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2015

	Note	2015 \$	2014 \$
Actif net cumulé à l'ouverture de l'exercice		1 175 463	1 193 669
Excédent des revenus sur les dépenses (des dépenses sur les revenus) de l'exercice		51 702	(14 259)
Contribution libérée du fonds de dotation et incluse dans les revenus		<u>(4 525)</u>	<u>(3 947)</u>
Actif net cumulé à la clôture de l'exercice	7	<u>1 222 640</u>	<u>1 175 463</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers combinés.

La Société canadienne de la sclérose en plaques (Division du Québec) et sections locales du Québec

Flux de trésorerie combinés

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2015

	2015 \$	2014 \$
Flux de trésorerie liés aux		
Activités de fonctionnement		
Excédent des revenus sur les dépenses (des dépenses sur les revenus) de l'exercice	51 702	(14 259)
Ajustements pour		
Amortissement des immobilisations corporelles	29 741	31 985
Contribution libérée du fonds de dotation et incluse dans les revenus	(4 525)	(3 947)
Amortissement de la provision pour loyer gratuit	(22 888)	(22 888)
	<u>54 030</u>	<u>(9 109)</u>
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Diminution (augmentation) des comptes débiteurs	158 648	(142 964)
Diminution des stocks	4 613	12 569
Augmentation des frais payés d'avance	25 627	40 713
Augmentation (diminution) des comptes créditeurs et frais courus	(158 176)	121 989
Diminution des revenus reportés	(12 557)	(84 241)
	<u>18 155</u>	<u>(51 934)</u>
	<u>72 185</u>	<u>(61 043)</u>
Activités de financement		
Augmentation nette (paiement net) des obligations découlant de contrats de location-acquisition	<u>(4 131)</u>	<u>7 363</u>
Activités d'investissement		
Acquisition de placements	(7)	(216 088)
Vente de placements	120 000	277 681
Acquisition d'immobilisations corporelles	(7 702)	(38 055)
	<u>112 291</u>	<u>23 538</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>180 345</u>	<u>(30 142)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>1 802 680</u>	<u>1 832 822</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>1 983 025</u>	<u>1 802 680</u>

La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent de l'encaisse et des soldes bancaires.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers combinés.

La Société canadienne de la sclérose en plaques (Division du Québec) et sections locales du Québec

Notes annexes

31 décembre 2015

1 Organisation

La Société canadienne de la sclérose en plaques (Division du Québec) (la « Division du Québec ») et les 18 sections locales du Québec incluses dans ces états financiers combinés sont chacune constituées selon la partie III de la Loi sur les compagnies du Québec et collaborent dans le but de fournir des services aux personnes atteintes de sclérose en plaques (SP), de financer la recherche médicale et de fournir de l'information générale et spécialisée auprès du public.

2 Principales méthodes comptables

États financiers

Les présents états financiers combinés sont préparés selon la méthode de la comptabilité d'exercice et représentent les actifs, les passifs, l'actif net et les résultats de la Division du Québec et des sections locales du Québec de la Société canadienne de la sclérose en plaques (ensemble, la « Société ») qui n'est pas assujettie à l'impôt sur les bénéfices.

Tous les soldes et les opérations intersociétés ont été éliminés.

Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers combinés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCCOSBL) requiert l'utilisation de certaines estimations ayant une incidence sur les actifs et les passifs et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels inscrits aux états financiers combinés, ainsi que sur les revenus et les dépenses de l'exercice. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

Services bénévoles et apports reçus sous forme de fournitures et de services

L'œuvre de la Société dépend, entre autres, des services bénévoles fournis par plusieurs membres. En plus, la Société peut recevoir des apports sous forme de fournitures et de services. Puisque ces fournitures et ces services ne sont pas normalement payés par la Société et qu'il est difficile d'en déterminer la juste valeur, ces fournitures et ces services fournis gratuitement ne sont pas comptabilisés dans ces états financiers combinés, sauf s'ils ont un lien avec les immobilisations corporelles.

Constatation des revenus

La Société utilise la méthode du report pour comptabiliser les dons. Les revenus relatifs aux dons affectés sont constatés dans l'exercice au cours duquel les dépenses afférentes sont engagées. Les revenus relatifs aux dons non affectés sont constatés quand ils sont encaissés ou à recevoir, si le montant à recevoir peut être raisonnablement estimé et si son recouvrement est raisonnablement sûr.

La Société canadienne de la sclérose en plaques (Division du Québec) et sections locales du Québec

Notes annexes

31 décembre 2015

Promesses de dons et legs

Les promesses de dons et les legs sont comptabilisés lorsque l'encaissement final est raisonnablement sûr.

Stocks

Les stocks sont présentés au moindre du coût et du coût de remplacement courant. Le coût est généralement déterminé selon la méthode de l'épuisement successif. Les stocks sont constitués de matériel de campagne et d'information.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles achetées sont comptabilisées au coût. Les immobilisations corporelles reçues à titre de dons sont comptabilisées à la juste valeur, à la date du don. L'amortissement linéaire est basé sur la durée de vie utile estimative du bien. Le matériel informatique et l'équipement de bureau sont amortis sur une période de trois ans à cinq ans selon la méthode de l'amortissement linéaire. Les améliorations locatives sont amorties sur la durée résiduelle du bail.

Revenus reportés

Les revenus reportés comprennent des subventions gouvernementales et des montants auxquels des conditions spéciales sont rattachées. Les subventions gouvernementales sont constatées sur une base linéaire pour la période du projet liée à la subvention. Les revenus reportés auxquels des conditions spéciales sont rattachées sont constatés lorsque les conditions spéciales sont réalisées.

Loyer gratuit

La Division du Québec a reçu un loyer gratuit pour une période de 15 mois. Le bail est entré en vigueur le 1^{er} mars 2006 et se terminera le 31 août 2019. Ce montant est amorti sur une base linéaire pour la durée du bail.

Actif net

L'actif net autre que celui déjà investi en immobilisations corporelles ou celui affecté au fonds de dotation, le cas échéant, est non affecté. Les affectations d'actif net d'origine interne sont préalablement autorisées par le conseil d'administration. Les revenus de placement générés par les fonds affectés ne sont assujettis à aucune affectation. L'actif net affecté par le Conseil l'a été par le conseil d'administration de la Section Saguenay pour son programme local de soutien aux personnes atteintes de SP. La Société n'est pas soumise, en vertu de règles extérieures, à des exigences concernant son capital.

La Société canadienne de la sclérose en plaques (Division du Québec) et sections locales du Québec

Notes annexes

31 décembre 2015

Répartition des dépenses

La Société offre des services aux personnes touchées par la SP, finance la recherche destinée à découvrir la cause et le remède de la SP, organise des activités d'information et de sensibilisation du public et offre des programmes de soutien des bénévoles et de développement du bénévolat, d'action auprès des gouvernements et de défense des droits des parties prenantes. Le coût de chacun de ces programmes comprend le salaire du personnel responsable et les dépenses directement associées à leur mise en œuvre.

La collecte de fonds, l'administration et la gouvernance entraînent également des dépenses pour la Société. Comme pour ce qui a été mentionné précédemment, les dépenses associées à ces secteurs comprennent le salaire du personnel responsable et les dépenses directement liées à ces activités.

Les coûts salariaux sont attribués au secteur ou aux secteurs dont font partie les membres du personnel, le temps étant réparti selon les tâches et les responsabilités inhérentes aux différents postes. Les coûts salariaux sont révisés annuellement dans le cadre du processus budgétaire, et des réajustements sont effectués durant l'exercice, au besoin, dans le cas où des modifications importantes auraient été apportées aux tâches et aux responsabilités d'un ou de plusieurs membres du personnel.

En plus de ces dépenses directes, d'autres frais de soutien sont partagés entre les différents programmes et secteurs. Ces dépenses comprennent notamment le matériel de bureau, l'amortissement des immobilisations corporelles, les coûts de location et d'occupation des bureaux, les assurances, les fournitures, des services externes (comme la préparation de la paie), le système téléphonique et les honoraires d'audit. La Société attribue directement tous les frais de soutien aux programmes et aux secteurs selon le dénombrement des effectifs de chaque programme et secteur.

Les coûts salariaux et les frais de soutien sont attribués aux programmes et aux secteurs suivants :

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Division du Québec</u>	<u>Sections locales du Québec</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
	<u>\$</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Dépenses liées aux programmes	1 223 621	995 211	2 218 832	2 181 067
Coûts de la collecte de fonds	990 032	655 624	1 645 656	1 615 384
Administration	230 058	248 428	478 486	466 673
	<u>2 443 711</u>	<u>1 899 263</u>	<u>4 342 974</u>	<u>4 263 124</u>

Financement de la recherche, Bureau national

La pratique courante de la Division du Québec est de remettre à la recherche la totalité de ses excédents des revenus sur les dépenses, avant la remise au Bureau national pour la recherche.

La Société canadienne de la sclérose en plaques (Division du Québec) et sections locales du Québec

Notes annexes

31 décembre 2015

Instruments financiers

Mesure des instruments financiers

La Société évalue initialement ses actifs et ses passifs financiers à la juste valeur, exception faite de certaines opérations intervenues dans des conditions de non-concurrence. Ultérieurement, la Société évalue tous ses actifs et ses passifs financiers au coût après amortissement, exception faite des placements dans des instruments de capitaux propres cotés sur des marchés actifs et des instruments financiers dérivés, qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de la juste valeur sont comptabilisées dans l'excédent des revenus sur les dépenses (des dépenses sur les revenus) de l'exercice.

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les comptes débiteurs et les placements. Les passifs financiers évalués au coût après amortissement comprennent les comptes créditeurs et frais courus, les obligations découlant de contrats de location-acquisition et la provision pour loyer gratuit.

Présentation et coûts de transaction

Les passifs sont classés dans le court terme, sauf si la Société détient un droit inconditionnel de reporter leur règlement pour au moins 12 mois après la date de clôture.

Les coûts de transaction liés aux actifs et aux passifs financiers évalués au coût après amortissement sont portés en augmentation ou en déduction de la valeur comptable de l'actif ou du passif auquel ils se rapportent, pour être amortis sur la durée attendue de l'instrument selon la méthode de l'amortissement linéaire.

Dépréciation

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement sont soumis à un test de dépréciation lorsqu'il existe des indications d'une possible dépréciation. Le montant de la perte de valeur est comptabilisé dans l'excédent des revenus sur les dépenses (des dépenses sur les revenus) de l'exercice. Une perte de valeur comptabilisée antérieurement peut faire l'objet d'une reprise dans la mesure de l'amélioration, soit directement, soit par l'ajustement du compte de provision, pourvu qu'elle ne soit pas supérieure à ce qu'elle aurait été à la date de reprise si la moins-value n'avait jamais été comptabilisée. Le montant de la reprise est comptabilisé dans l'excédent des revenus sur les dépenses (des dépenses sur les revenus) de l'exercice.

La Société canadienne de la sclérose en plaques (Division du Québec) et sections locales du Québec

Notes annexes

31 décembre 2015

3 Comptes débiteurs

	2015 \$	2014 \$
Montant à recevoir des autres divisions	-	48 392
Montant à recevoir du Bureau national	122 278	152 277
Autres	399 063	479 320
	<hr/> 521 341	<hr/> 679 989

Les autres comptes débiteurs se composent principalement de commandites à recevoir, de montants à recevoir d'événements spéciaux, de dépôts pour tirage et de remboursements des taxes à la consommation.

4 Placements

	2015 \$	2014 \$
Placements affectés		
Dépôts à terme	24 849	29 849
Placements non affectés		
Dépôts à terme	124 246	239 239
Autres	322	322
	<hr/> 124 568	<hr/> 239 561
	149 417	269 410
Moins la partie à court terme	<hr/> 95 995	<hr/> 121 139
	<hr/> 53 422	<hr/> 148 271

Au 31 décembre 2015, les dépôts à terme portent intérêt à des taux variant entre 0,65 % et 2,00 % (entre 0,65 % et 1,85 % au 31 décembre 2014) et arrivent à échéance à diverses dates entre le 15 janvier 2016 et le 23 décembre 2017.

La Société canadienne de la sclérose en plaques (Division du Québec) et sections locales du Québec

Notes annexes

31 décembre 2015

5 Immobilisations corporelles

			<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Coût	Amortissement cumulé	Montant net	Montant net
	\$	\$	\$	\$
Matériel informatique et équipement de bureau	256 404	214 478	41 926	61 924
Améliorations locatives	29 560	22 076	7 484	9 525
	<u>285 964</u>	<u>236 554</u>	<u>49 410</u>	<u>71 449</u>

6 Comptes créditeurs et frais courus

	2015	2014
	\$	\$
Montant à payer au Bureau national	902 198	986 726
Montant à payer à d'autres divisions	-	26 948
Comptes créditeurs et frais courus	392 865	440 523
Remises gouvernementales*	22 165	21 207
	<u>1 317 228</u>	<u>1 475 404</u>

* Les remises gouvernementales incluent les montants, comme les retenues salariales d'impôt à la source, devant être versés aux autorités gouvernementales. Ces montants sont comptabilisés dès qu'ils deviennent exigibles.

La Société canadienne de la sclérose en plaques (Division du Québec) et sections locales du Québec

Notes annexes

31 décembre 2015

7 Actif net cumulé par affectation

	Division du Québec				
	Investi en immobilisations corporelles \$	Affecté au fonds de dotation \$	Affecté par le Conseil \$	Non affecté \$	Total \$
Au 1^{er} janvier 2014	65 379	33 796	44 455	1 050 039	1 193 669
Excédent des dépenses sur les revenus de l'exercice	-	-	-	(14 259)	(14 259)
Actif net libéré d'affectations et inclus dans les revenus	-	(3 947)	-	-	(3 947)
Actif net affecté (libéré) par le Conseil	-	-	56 282	(56 282)	-
Acquisition d'immobilisations corporelles	38 055	-	-	(38 055)	-
Amortissement des immobilisations corporelles	(31 985)	-	-	31 985	-
Au 31 décembre 2014	71 449	29 849	100 737	973 428	1 175 463
Au 1^{er} janvier 2015	71 449	29 849	100 737	973 428	1 175 463
Excédent des revenus sur les dépenses de l'exercice	-	-	-	51 702	51 702
Actif net libéré d'affectations et inclus dans les revenus	-	(4 525)	-	-	(4 525)
Actif net affecté (libéré) par le Conseil	-	-	(16 514)	16 514	-
Acquisition d'immobilisations corporelles	7 702	-	-	(7 702)	-
Amortissement des immobilisations corporelles	(29 741)	-	-	29 741	-
Au 31 décembre 2015	49 410	25 324	84 223	1 063 683	1 222 640

8 Engagements

Les loyers annuels minimaux relatifs à des locaux loués en vertu de baux à long terme s'établissent comme suit :

	\$
2016	303 397
2017	220 454
2018	206 475
2019	147 510
2020	31 716
Par la suite	33 002

La Société canadienne de la sclérose en plaques (Division du Québec) et sections locales du Québec

Notes annexes

31 décembre 2015

9 Instruments financiers

Risque de crédit

Les instruments financiers qui entraînent un risque de crédit pour la Société sont la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les comptes débiteurs et les placements. La Société a investi ses actifs dans des institutions financières reconnues. La direction considère qu'il n'existe aucun risque de crédit important au 31 décembre 2015.

Risque de marché

Le risque de marché est le risque que la juste valeur et les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. Le risque de marché comprend trois types de risque, soit le risque de change, le risque de taux d'intérêt et l'autre risque de prix. La Société est exposée principalement au risque de taux d'intérêt. Cependant, la direction estime que la Société n'est pas exposée à un risque de taux d'intérêt important, en raison de ses instruments financiers.

Au 31 décembre 2015, la Société est exposée au risque de taux d'intérêt comme suit :

Trésorerie et équivalents de trésorerie	Taux d'intérêt préférentiel moins 1,85 %
Placements	Note 4

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Société ait des difficultés à honorer ses obligations liées aux passifs financiers. La Société est exposée à ce risque principalement en raison des comptes créditeurs et frais courus et des obligations découlant de contrats de location-acquisition.