

LE MÛRIER INC.

ÉTATS FINANCIERS

31 mars 2014

LE MÛRIER INC.
TABLE DES MATIÈRES

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT	1
ÉTATS FINANCIERS	
Résultats	2
Évolution de l'actif net	3
Bilan	4
Flux de trésorerie	5
Notes complémentaires	6 - 14



RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux membres de
Le Mûrier inc.

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de l'organisme **Le Mûrier inc.**, qui comprennent le bilan au 31 mars 2014 et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les 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.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, 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 ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en oeuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers 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, 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.

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 donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'organisme **Le Mûrier inc.** au 31 mars 2014, 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.

Beaudoin Monahan Bonenfant & Associés
Beaudoin Monahan Bonenfant & associés inc.
Léo Bonenfant, CPA auditeur, CA

Mascouche, le 6 juin 2014

LE MÛRIER INC.

RÉSULTATS

exercice terminé le 31 mars	Fonds d'administration générale	Fonds des immobilisations	2014	2013
PRODUITS				
Contributions				
Institut universitaire en santé mental de Montréal	1 789 551 \$	- \$	1 789 551 \$	1 758 905 \$
Ministère de la sécurité publique	40 240	-	40 240	41 084
A.S.S.S.M/P.S.O.C.	477 068	-	477 068	469 555
Société d'habitation du Québec	1 460	-	1 460	2 872
Programme emplois d'été Canada	-	-	-	2 779
Emploi Québec	11 505	-	11 505	10 821
Contrats SEB	161 123	-	161 123	147 486
Cuisinons ensemble	127 103	-	127 103	95 771
Clientèles, pensions et loyers	637 399	-	637 399	624 859
Autres produits (note 3)	84 766	-	84 766	63 571
Amortissement				
Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles	-	9 209	9 209	9 694
	<u>3 330 215</u>	<u>9 209</u>	<u>3 339 424</u>	<u>3 227 397</u>
CHARGES				
Salaires	2 005 958	-	2 005 958	1 981 336
Allocations aux stagiaires	64 426	-	64 426	56 019
Accessoires	11 626	-	11 626	12 358
Représentation	1 916	-	1 916	2 247
Publicité et promotion	2 494	-	2 494	3 681
Télécommunications	17 009	-	17 009	15 586
Assurances	44 748	-	44 748	42 283
Énergie	93 974	-	93 974	89 617
Alimentation	128 759	-	128 759	126 099
Loyer	246 991	-	246 991	227 155
Colloques et formation	36 569	-	36 569	18 985
Entretien et réparations	70 002	-	70 002	76 293
Déplacements	19 252	-	19 252	19 263
Taxes et permis	41 176	-	41 176	51 349
Créances douteuses	-	-	-	804
Démarche qualité et supervision	10 217	-	10 217	1 777
Activités comités clientèles	8 604	-	8 604	5 242
Activités sociales	6 309	-	6 309	12 581
Fournitures de bureau	15 903	-	15 903	15 145
Location d'équipement de bureau	1 459	-	1 459	1 459
Honoraires professionnels	58 188	-	58 188	31 222
Amortissement				
Immobilisations corporelles	-	198 069	198 069	186 937
Actif incorporel	-	-	-	7
Frais bancaires	5 356	-	5 356	5 828
Intérêts de la dette à long terme	-	112 699	112 699	123 798
Frais d'émission de la dette à long terme	-	8 168	8 168	8 168
Perte sur cession d'actif incorporel	-	17	17	-
	<u>2 890 936</u>	<u>318 953</u>	<u>3 209 889</u>	<u>3 115 239</u>
EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS SUR LES CHARGES	<u>439 279 \$</u>	<u>(309 744)\$</u>	<u>129 535 \$</u>	<u>112 158 \$</u>

LE MÛRIER INC.

ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

exercice terminé le 31 mars	Fonds d'administration générale		Fonds d'immobilisations	2014	2013
	Affecté	Non affecté			
SOLDE AU DÉBUT	255 531 \$	274 908 \$	995 244 \$	1 525 683 \$	1 413 525 \$
EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS SUR LES CHARGES	-	439 279	(309 744)	129 535	112 158
VIREMENTS INTERFONDS ET AFFECTATIONS INTERNES (note 4)	<u>130 898</u>	<u>(627 273)</u>	<u>496 375</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
SOLDE À LA FIN	<u><u>386 429 \$</u></u>	<u><u>86 914 \$</u></u>	<u><u>1 181 875 \$</u></u>	<u><u>1 655 218 \$</u></u>	<u><u>1 525 683 \$</u></u>

LE MÛRIER INC.

BILAN

au 31 mars	Fonds d'administration générale	Fonds des immobilisations	2014	2013
ACTIF				
À COURT TERME				
Encaisse	211 251 \$	- \$	211 251 \$	137 120 \$
Placements temporaires (note 5)	40 143	-	40 143	350 795
Débiteurs (note 6)	172 233	-	172 233	65 700
Frais payés d'avance	61 580	-	61 580	68 809
	<u>485 207</u>	<u>-</u>	<u>485 207</u>	<u>622 424</u>
À LONG TERME				
Placements (note 7)	307 045	-	307 045	303 987
Immobilisations corporelles (note 8)	-	4 086 955	4 086 955	3 571 877
Actif incorporel (note 9)	-	-	-	17
	<u>307 045</u>	<u>4 086 955</u>	<u>4 394 000</u>	<u>3 875 881</u>
TOTAL DE L'ACTIF	<u>792 252 \$</u>	<u>4 086 955 \$</u>	<u>4 879 207 \$</u>	<u>4 498 305 \$</u>

POUR LE CONSEIL

_____, administrateur

_____, administrateur

	Fonds d'administration générale	Fonds des immobilisations	2014	2013
PASSIF				
À COURT TERME				
Créiteurs (note 10)	283 165 \$	- \$	283 165 \$	272 439 \$
Apports reportés (note 11)	-	-	-	89 353
Produits perçus d'avance	35 744	-	35 744	34 178
Dette à long terme échéant au cours du prochain exercice (note 12)	-	142 694	142 694	107 065
Portion de la dette à être financée au cours du prochain exercice (note 12)	-	-	-	244 790
	<u>318 909</u>	<u>142 694</u>	<u>461 603</u>	<u>747 825</u>
À LONG TERME				
Dette à long terme (note 12)	-	2 587 412	2 587 412	2 040 614
Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles (note 13)	-	174 974	174 974	184 183
	<u>-</u>	<u>2 762 386</u>	<u>2 762 386</u>	<u>2 224 797</u>
TOTAL DU PASSIF	<u>318 909</u>	<u>2 905 080</u>	<u>3 223 989</u>	<u>2 972 622</u>
ACTIF NET				
Affecté	386 429	-	386 429	255 531
Non affecté	86 914	-	86 914	274 908
Investi en immobilisations	-	1 181 875	1 181 875	995 244
	<u>473 343</u>	<u>1 181 875</u>	<u>1 655 218</u>	<u>1 525 683</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET	<u>473 343</u>	<u>1 181 875</u>	<u>1 655 218</u>	<u>1 525 683</u>
TOTAL DU PASSIF ET DE L'ACTIF NET	<u>792 252 \$</u>	<u>4 086 955 \$</u>	<u>4 879 207 \$</u>	<u>4 498 305 \$</u>

LE MÛRIER INC.**FLUX DE TRÉSORERIE**
exercice terminé le 31 mars

	2014	2013
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Excédent des produits sur les charges	129 535 \$	112 158 \$
Éléments n'affectant pas la trésorerie :		
Amortissements		
Immobilisations corporelles et incorporelles	198 069	186 944
Apports reportés afférents aux immobilisations corporelles	(9 209)	(9 694)
Frais d'émission de la dette à long terme	8 168	8 168
Perte sur cession d'actif incorporel	17	-
	<u>326 580</u>	<u>297 576</u>
Variation nette des éléments hors caisse liée aux activités de fonctionnement (note 14)	(176 365)	<u>56 570</u>
	<u>150 215</u>	<u>354 146</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Dette à long terme	450 000	1 000 000
Remboursement de la dette à long terme	(120 531)	(944 210)
	<u>329 469</u>	<u>55 790</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Variation des placements temporaires	310 652	(253 624)
Acquisition de placements	(3 058)	-
Acquisition d'immobilisations corporelles	(713 147)	(86 102)
	<u>(405 553)</u>	<u>(339 726)</u>
VARIATION DE LA TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	74 131	70 210
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT	<u>137 120</u>	<u>66 910</u>
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN	<u>211 251 \$</u>	<u>137 120 \$</u>

LE MÛRIER INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES
au 31 mars 2014

1. FORME JURIDIQUE ET OBJECTIFS DE L'ORGANISME

L'organisme, constitué le 7 mai 1985, est régi par la Partie III de la Loi sur les compagnies du Québec et est un organisme de bienfaisance reconnu au sens de la loi de l'impôt sur le revenu. Il a pour but d'organiser et de faire fonctionner un système de gestion pour répondre aux besoins de personnes dans le domaine de la santé mentale à l'aide d'une programmation individualisée visant la prévention, l'adaptation et la réhabilitation de ces personnes, facilitant ainsi leur intégration sociale de façon cohérente.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers ont été dressés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et comprennent les principales méthodes comptables suivantes:

Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif exige que la direction procède à des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur le montant présenté au titre des actifs et des passifs, sur les informations à fournir concernant les actifs et passifs éventuels à la date des états financiers et sur les montants comptabilisés au titre des produits et des charges pour les exercices visés. Les montants établis et les informations divulguées sur la base de ces estimations et hypothèses pourraient être différents des résultats réels.

Comptabilisation des produits

Comptabilité par fonds

Les produits et les charges afférents à la prestation de services et à l'administration sont présentés dans le fonds d'administration générale.

Le fonds des immobilisations présente les actifs, les passifs, les produits et les charges afférents aux immobilisations.

Le coût non amorti des immobilisations ainsi que les emprunts contractés pour financer l'acquisition d'immobilisations sont présentés dans le fonds des immobilisations.

Comptabilisation des apports

L'organisme applique la méthode du report pour la comptabilisation des apports. Selon cette méthode, les apports (contributions et dons) affectés sont comptabilisés à titre de produits de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les apports non affectés sont comptabilisés 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 affectés à l'acquisition d'immobilisations amortissables sont reportés et comptabilisés aux résultats au même rythme que les immobilisations afférentes.

Les produits d'exploitation sont comptabilisés lorsqu'il existe des preuves convaincantes d'un accord, que les services sont rendus au client, que le prix est déterminé ou déterminable et que l'encaissement est raisonnablement assuré.

LE MÛRIER INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES
au 31 mars 2014

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Les revenus d'intérêts sont comptabilisés dans l'exercice au cours duquel ils sont gagnés.

Les autres produits sont comptabilisés dans l'exercice auquel ils se rapportent ou lorsque les charges connexes sont engagées.

Instruments financiers

Évaluation des instruments financiers

L'organisme évalue initialement ses actifs financiers et ses passifs financiers à la juste valeur.

Il évalue ultérieurement tous ses actifs financiers et ses passifs financiers au coût ou au coût après amortissement.

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement se composent de l'encaisse, des placements temporaires des débiteurs et des placements.

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent des créditeurs et de la dette à long terme.

Dépréciation

Les actifs financiers évalués au coût sont soumis à un test de dépréciation s'il existe des indications possibles de dépréciation. Le montant de réduction de valeur est comptabilisé aux résultats. La moins-value déjà comptabilisée peut faire l'objet d'une reprise de valeur dans la mesure de l'amélioration, soit directement, soit par l'ajustement du compte de provision, sans être supérieure à ce qu'elle aurait été à la date de reprise si la moins-value n'avait jamais été comptabilisée. Cette reprise est comptabilisée aux résultats.

Coûts de transaction

L'organisme comptabilise ses coûts de transactions aux résultats de l'exercice où ils sont engagés dans le cas des instruments financiers qui sont évalués ultérieurement à la juste valeur. La valeur comptable des instruments financiers qui ne sont pas évalués ultérieurement à la juste valeur tient compte des coûts de transaction directement attribuables à la création, à l'émission ou à la prise en charge de ces instruments.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût et sont amorties en fonction de leur durée de vie utile respective selon la méthode de l'amortissement dégressif aux taux indiqués ci-dessous :

Bâtiments	5 %
Mobilier et outillage	20 %
Améliorations locatives	20 %

LE MÛRIER INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES au 31 mars 2014

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Actif incorporel

L'actif incorporel est amorti en fonction de sa durée de vie utile selon la méthode de l'amortissement dégressif au taux indiqué ci-dessous :

Logiciel	30 %
----------	------

Dépréciation d'actifs à long terme

Les actifs à long terme amortissables sont soumis à un test de recouvrabilité 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.

Les actifs incorporels non amortissables sont soumis à un test de dépréciation lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que la valeur comptable excède la juste valeur. Le test de dépréciation consiste en une comparaison de la juste valeur des actifs avec leur valeur comptable. Lorsque la valeur comptable excède la juste valeur, une dépréciation est constatée pour un montant égal à l'excédent.

Frais de financement

Les frais de financement de la dette à long terme sont amortis selon la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée de la dette correspondante, soit 10 ans.

Services reçus à titre de bénévoles

L'organisme ne pourrait exercer ses activités sans les services qu'il reçoit de nombreux bénévoles qui lui consacrent un nombre d'heures considérables.

Les bénévoles consacrent environ 14 002 heures par année à aider l'organisme à assurer la prestation de ses services. En raison de la difficulté à déterminer la juste valeur des apports reçus sous forme de services, ceux-ci ne sont constatés dans les états financiers.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La politique de l'organisme consiste à présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie les soldes bancaires, y compris les découverts bancaires lorsque les soldes bancaires fluctuent souvent entre le positif et le négatif, et les dépôts à terme dont l'échéance n'excède pas trois mois à partir de la date d'acquisition. De plus, les dépôts à terme que l'organisme ne peut utiliser pour les opérations courantes parce qu'ils sont affectés à des garanties ne sont pas inclus dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

LE MÛRIER INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES
au 31 mars 2014

3. INFORMATIONS SUR LES RÉSULTATS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Autres produits		
Intérêts	10 813 \$	7 948 \$
Revenus de gestion	17 726	50 178
Revenus PAIR-Aidant	18 865	-
Dons	33 959	2 222
Cotisations des membres	205	190
Activités bénéfiques	<u>3 198</u>	<u>3 033</u>
	<u>84 766 \$</u>	<u>63 571 \$</u>

4. VIREMENTS INTERFONDS ET AFFECTATIONS INTERNES

Au cours de l'exercice, la direction de l'organisme a transféré 496 375 \$ du fonds d'administration générale au fonds des immobilisations.

L'organisme ne peut utiliser les montants grevés d'affectations internes à d'autres fins sans le consentement préalable du conseil d'administration.

Au cours de l'exercice, l'organisme a procédé aux affectations suivantes:

	<u>Solde au début</u>		<u>Utilisations de l'exercice</u>		<u>Affectations internes de de l'exercice</u>		<u>Solde à la fin</u>
Affectations internes pour:							
Équipements	40 000 \$		30 265 \$		35 000 \$		44 735 \$
Travaux	215 531		28 022		103 000		290 509
Cuisinons ensemble	-		-		51 185		51 185
SEB	-		2 779		2 779		-
Acquisition d'un bâtiment	-		<u>200 000</u>		<u>200 000</u>		<u>-</u>
	<u>255 531 \$</u>		<u>261 066 \$</u>		<u>391 964 \$</u>		<u>386 429 \$</u>

5. PLACEMENTS TEMPORAIRES

Dépôt à terme, 1.0 %, encaissé au cours de l'exercice	-	350 653 \$
Dépôt à terme, 1.5 %, encaissable en juillet 2014	40 000	-
Encaisse	<u>143</u>	<u>142</u>
	<u>40 143 \$</u>	<u>350 795 \$</u>

LE MÛRIER INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES
au 31 mars 2014

6. DÉBITEURS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clients	148 535 \$	45 632 \$
Intérêts	8 331	4 881
Sommes à recevoir de l'État	<u>15 367</u>	<u>15 187</u>
	<u>172 233 \$</u>	<u>65 700 \$</u>

7. PLACEMENTS

Dépôts à terme, portant intérêts à des taux variant entre 1,00% et 2,35 % et encaissables entre août 2015 et juillet 2021	<u>307 045 \$</u>	<u>303 987 \$</u>
---	-------------------	-------------------

8. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	<u>Coût</u>	<u>Amortis- sment cumulé</u>	<u>Valeur nette</u>	
Terrains	681 117 \$	-	681 117 \$	552 705 \$
Bâtiments	4 449 625	1 207 916	3 241 709	2 852 376
Mobilier et outillage	650 292	513 815	136 477	151 182
Améliorations locatives	<u>68 110</u>	<u>40 458</u>	<u>27 652</u>	<u>15 614</u>
	<u>5 849 144 \$</u>	<u>1 762 189 \$</u>	<u>4 086 955 \$</u>	<u>3 571 877 \$</u>

9. ACTIF INCORPOREL

Actif incorporel à durée de vie définie				
Logiciel			-	17 \$

10. CRÉDITEURS

Fournisseurs et frais courus	66 727 \$	62 635 \$
Salaires et autres charges sociales	<u>216 438</u>	<u>209 804</u>
	<u>283 165 \$</u>	<u>272 439 \$</u>

LE MÛRIER INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES
au 31 mars 2014

11. APPORTS REPORTÉS

Les apports reportés liés aux activités du projet «Cuisinons ensemble» représentent des apports reçus et affectés à ces activités. Les variations survenues dans le solde des apports reportés pour l'exercice sont les suivantes:

	<u>Solde au début</u>	<u>Apports reçus au cours de de l'exercice</u>	<u>Apports constatés à titre de produits de l'exercice</u>	<u>Solde à la fin</u>
Prends soin de Toi	40 022	\$ 73 936	\$ 113 958	\$ -
Bell Cause pour la cause	22 053	15 417	37 470	-
Fondation du Grand Montréal	7 000	10 000	17 000	-
Caisse Populaire Desjardins Préfontaine - Hochelaga	-	12 000	12 000	-
Activités de financement- Soupers Bénéfices	18 213	15 750	33 963	-
Fondation RBC	2 065	-	2 065	-
Agence services sociaux	-	45 000	45 000	-
Fondation Echo	-	20 000	20 000	-
Dons	-	10 883	10 883	-
	<u>89 353</u>	<u>\$ 202 986</u>	<u>\$ 292 339</u>	<u>\$ -</u>

Le Mûrier a absorbé et injecté les montants nécessaires lorsque les contributions n'étaient pas suffisantes pour absorber les dépenses.

12. DETTE À LONG TERME

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Emprunt, 1.67 %, garanti par un immeuble d'une valeur comptable nette de 329 205 \$, remboursable par mensualités de 1 525 \$, intérêts compris, renouvelable en juin 2018, échéant en mai 2028	230 862 \$	244 790 \$
Emprunt contracté en juin 2007, au montant original de 1 452 218 \$, 5.75 %, garanti par un immeuble d'une valeur comptable nette de 2 049 955 \$, remboursable par mensualités de 10 140 \$, intérêts compris, échéant en novembre 2027	1 154 323	1 208 745
Emprunt contracté en juillet 2012, au montant original de 1 000 000 \$, 3.75 %, garanti par un immeuble d'une valeur comptable nette de 438 649 \$, remboursable par mensualités de 7 277 \$, intérêts compris, renouvelable en août 2015, échéant en août 2027	919 423	971 604

LE MÛRIER INC.**NOTES COMPLÉMENTAIRES**
au 31 mars 2014**12. DETTE À LONG TERME (suite)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Emprunt contracté en mars 2014, au montant original de 450 000 \$, 3.38 %, garanti par un immeuble d'une valeur comptable nette de 649 487 \$, remboursable par mensualités de 2 582 \$ intérêts compris, échéant en mars 2034	450 000 \$	-
Frais de financement	2 754 608 <u>24 502</u>	2 425 139 <u>32 670</u>
	2 730 106	2 392 469
Dettes à long terme échéant au cours du prochain exercice	142 694	107 065
Portion de la dette à être financée au cours du prochain exercice	<u>-</u>	<u>244 790</u>
	<u>2 587 412 \$</u>	<u>2 040 614 \$</u>

Les versements en capital estimatifs à effectuer au cours des cinq prochains exercices sont les suivants :

2015	2016	2017	2018	2019
142 694 \$	148 702 \$	155 150 \$	161 825 \$	168 817 \$

13. APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les apports reportés présentés dans le fonds des immobilisations comprennent les fractions non amorties des apports reçus sous forme d'immobilisations et des apports affectés reçus ayant servi à l'acquisition d'immobilisations corporelles.

Les variations survenues dans le solde des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles présenté dans le fonds des immobilisations pour l'exercice sont les suivantes :

Solde au début	184 183 \$	193 877 \$
Moins: montants constatés à titre de produits de l'exercice	<u>(9 209)</u>	<u>(9 694)</u>
Solde à la fin	<u>174 974 \$</u>	<u>184 183 \$</u>

LE MÛRIER INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES
au 31 mars 2014

14. VARIATION NETTE DES ÉLÉMENTS HORS CAISSE LIÉE AUX ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Débiteurs	(106 533)\$	(27 606)\$
Frais payés d'avance	7 229	(10 908)
Créditeurs	10 726	24 469
Apports reportés	(89 353)	89 353
Produits perçus d'avance	<u>1 566</u>	<u>(18 738)</u>
	<u>(176 365)\$</u>	<u>56 570 \$</u>

15. ENGAGEMENTS CONTRACTUELS

L'organisme est locataire de plusieurs locaux (bureaux, logements, chambres et studios) en vertu de différents baux. Bien que les baux soient échus, les loyers sont maintenus par ententes verbales.

De plus, l'organisme loue de l'équipement de bureau en vertu de contrat de location-exploitation échéant en novembre 2016. Les loyers minimums futurs totalisent 2 036 \$ et comprennent les versements suivants pour les prochains exercices :

2015	2016
1 357 \$	679 \$

16. INSTRUMENTS FINANCIERS**Risques et concentrations**

L'organisme, par le biais de ses instruments financiers, est exposé à divers risques sans pour autant être exposé à des concentrations de risque. L'analyse suivante indique l'exposition et les concentrations de l'organisme aux risques à la date du bilan soit au 31 mars 2014.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un organisme éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. L'organisme est exposé à ce risque principalement en regard à ses créditeurs.

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 principaux risques de crédit pour l'organisme sont liés aux débiteurs. L'organisme consent du crédit à ses clients dans le cours normal de ses activités.

LE MÛRIER INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES
au 31 mars 2014

16. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

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 le risque de prix autre. L'organisme est principalement exposé au risque de marché et au risque de taux d'intérêt. Le risque de marché associé aux placements est réduit au minimum, ces actifs étant investis dans des épargnes rachetables et des épargnes à rendement progressif.

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 de 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 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.

17. ÉTATS FINANCIERS

Chiffres comparatifs

Certains chiffres de l'exercice 2013 ont été reclassés afin de rendre leur présentation identique à celle de l'exercice 2014.