

**FÉDÉRATION DES HARMONIES
ET DES ORCHESTRES SYMPHONIQUES DU QUÉBEC**

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 juillet 2024

TABLE DES MATIÈRES

| | |
|---|------|
| RAPPORT DE MISSION D'EXAMEN DU PROFESSIONNEL EN EXERCICE INDÉPENDANT | 1-2 |
| ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS | |
| Résultats | 3 |
| Évolution des soldes de fonds | 4 |
| Bilan | 5-6 |
| Flux de trésorerie | 7 |
| Notes complémentaires | 8-13 |
| Renseignements complémentaires | 14 |

RAPPORT DE MISSION D'EXAMEN DU PROFESSIONNEL EN EXERCICE INDÉPENDANT

Aux membres de la
FÉDÉRATION DES HARMONIES ET DES ORCHESTRES SYMPHONIQUES DU QUÉBEC

Nous avons effectué l'examen des états financiers consolidés ci-joints de l'organisme FÉDÉRATION DES HARMONIES ET DES ORCHESTRES SYMPHONIQUES DU QUÉBEC, qui comprennent le bilan consolidé au 31 juillet 2024, et les états consolidés des résultats, de l'évolution des soldes de fonds et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction à l'égard des états financiers consolidés

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

Responsabilité du professionnel en exercice

Notre responsabilité consiste à exprimer une conclusion sur les états financiers consolidés ci-joints en nous fondant sur notre examen. Nous avons effectué notre examen conformément aux normes d'examen généralement reconnues du Canada, qui exigent que nous nous conformions aux règles de déontologie pertinentes.

Un examen d'états financiers consolidés conforme aux normes d'examen généralement reconnues du Canada est une mission d'assurance limitée. Le professionnel en exercice met en œuvre des procédures qui consistent principalement en des demandes d'informations auprès de la direction et d'autres personnes au sein de l'entité, selon le cas, ainsi qu'en des procédures analytiques, et évalue les éléments probants obtenus.

Les procédures mises en œuvre dans un examen sont considérablement plus restreintes en étendue que celles mises en œuvre dans un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, et elles sont de nature différente. Par conséquent, nous n'exprimons pas une opinion d'audit sur les états financiers consolidés.

Conclusion

Au cours de notre examen, nous n'avons rien relevé qui nous porte à croire que les états financiers consolidés ne donnent pas, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'organisme FÉDÉRATION DES HARMONIES ET DES ORCHESTRES SYMPHONIQUES DU QUÉBEC au 31 juillet 2024, ainsi que des résultats de leurs activités et de leurs flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

DLS CPA, SENCRL¹

Montréal, le 21 octobre 2024

¹ Par Danielle Jacques, CPA auditrice

| | Fonds d'administration générale | Fonds affecté aux festivals | Fonds affecté aux concours | Fonds d'immobi- lisations | 2024 | 2023 |
|---|---------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|-------------|-------------|
| PRODUITS | | | | | | |
| Subvention - MCC | 176 000 \$ | 35 271 \$ | - \$ | - \$ | 211 271 \$ | 242 291 \$ |
| Subventions - autres (annexe A) | 6 000 | 94 753 | 34 387 | - | 135 140 | 122 001 |
| Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations | - | - | - | 4 500 | 4 500 | - |
| Dons | - | 5 000 | 11 000 | - | 16 000 | 7 906 |
| Cotisations | 37 360 | - | - | - | 37 360 | 36 317 |
| Revenus autonomes - Festivals (note 9) | - | 547 522 | - | - | 547 522 | 426 893 |
| Revenus autonomes - Concours (note 9) | - | - | 81 775 | - | 81 775 | 84 713 |
| Congrès, développement régional et services | 31 690 | - | - | - | 31 690 | 25 338 |
| Redevances sur inscriptions aux festivals et concours | 29 740 | - | - | - | 29 740 | 25 050 |
| Intérêts | 5 272 | - | - | - | 5 272 | 5 628 |
| | 286 062 | 682 546 | 127 162 | 4 500 | 1 100 270 | 976 137 |
| CHARGES | | | | | | |
| Fonctionnement | 216 667 | - | - | - | 216 667 | 206 820 |
| Projets structurants | 44 906 | - | - | - | 44 906 | - |
| Vie démocratique | 11 488 | - | - | - | 11 488 | 8 698 |
| Congrès, développement régional et services | 15 679 | - | - | - | 15 679 | 47 810 |
| Festivals | - | 711 749 | - | - | 711 749 | 628 297 |
| Concours | - | - | 132 822 | - | 132 822 | 142 848 |
| Amortissement des immobilisations | - | - | - | 7 410 | 7 410 | 1 201 |
| | 288 740 | 711 749 | 132 822 | 7 410 | 1 140 721 | 1 035 674 |
| INSUFFISANCE DES PRODUITS SUR LES CHARGES | (2 678) \$ | (29 203) \$ | (5 660) \$ | (2 910) \$ | (40 451) \$ | (59 537) \$ |

| | Fonds d'administration générale | Fonds affecté aux festivals | Fonds affecté aux concours | Fonds d'immobi- lisations | 2024 | 2023 |
|--|---------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
| SOLDES DE FONDS AU DÉBUT | 270 755 \$ | 79 332 \$ | 85 703 \$ | 6 300 \$ | 442 090 \$ | 501 627 \$ |
| Insuffisance des produits sur les charges | (2 678) | (29 203) | (5 660) | (2 910) | (40 451) | (59 537) |
| Investissement en immobilisations | - | (860) | - | 860 | - | - |
| SOLDES DE FONDS À LA FIN | 268 077 \$ | 49 269 \$ | 80 043 \$ | 4 250 \$ | 401 639 \$ | 442 090 \$ |

| | Fonds d'administration générale | Fonds affecté aux festivals | Fonds affecté aux concours | Fonds d'immobi- lisations | 2024 | 2023 |
|---|---------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
| ACTIF | | | | | | |
| ÉLÉMENTS À COURT TERME | | | | | | |
| Encaisse | 407 167 \$ | 107 275 \$ | 80 781 \$ | - \$ | 595 223 \$ | 492 009 \$ |
| Placement | 15 000 | 65 | - | - | 15 065 | 15 063 |
| Débiteurs | 1 397 | 134 586 | 6 237 | - | 142 220 | 99 120 |
| Débiteurs interfonds, sans intérêt | 24 171 * | - | - | - | - | - |
| Subvention à recevoir | - | 26 611 | 11 000 | - | 37 611 | 133 775 |
| Prêt interfonds réalisable au cours du prochain exercice | 2 700 * | - | - | - | - | - |
| | 450 435 | 268 537 | 98 018 | - | 790 119 | 739 967 |
| PRÊT INTERFONDS, sans intérêt, dont les modalités de remboursement sont variables annuellement, échéant en juillet 2029 | 37 300 * | - | - | - | - | - |
| IMMOBILISATIONS (note 3) | - | - | - | 44 750 | 44 750 | 51 300 |
| | 487 735 \$ | 268 537 \$ | 98 018 \$ | 44 750 \$ | 834 869 \$ | 791 267 \$ |

* Ces éléments ne sont pas présentés dans la colonne des totaux du bilan étant donné qu'ils s'éliminent avec les éléments de passif correspondants.

AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

_____, Administrateur

_____, Administrateur

"Non audité"

**FÉDÉRATION DES HARMONIES
ET DES ORCHESTRES SYMPHONIQUES DU QUÉBEC**

**BILAN CONSOLIDÉ
Exercice clos le 31 juillet**

| | Fonds d'administration générale | Fonds affecté aux festivals | Fonds affecté aux concours | Fonds d'immobi- lisations | 2024 | 2023 |
|--|---------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
| PASSIF | | | | | | |
| ÉLÉMENTS À COURT TERME | | | | | | |
| Créditeurs et frais courus | 43 342 \$ | 152 881 \$ | 2 196 \$ | - \$ | 198 419 \$ | 152 926 \$ |
| Créditeurs interfonds, sans intérêt | - | 22 333 * | 1 838 * | - | - | - |
| Revenus reportés | 1 316 | 4 054 | 13 941 | - | 19 311 | 21 251 |
| Subvention reportée (note 5) | 175 000 | - | - | - | 175 000 | 50 000 |
| Prêt interfonds échéant au cours du prochain exercice | - | 2 700 * | - | - | - | - |
| Dette à long terme échéant au cours du prochain exercice (note 6) | - | - | - | - | - | 80 000 |
| | 219 658 | 181 968 | 17 975 | - | 392 730 | 304 177 |
| APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS (note 7) | - | - | - | 40 500 | 40 500 | 45 000 |
| PRÊT INTERFONDS, sans intérêt, dont les modalités de remboursement sont variables annuellement, échéant en juillet 2029 | - | 37 300 * | - | - | - | - |
| | 219 658 | 219 268 | 17 975 | 40 500 | 433 230 | 349 177 |
| SOLDES DE FONDS | | | | | | |
| Non grevés d'affectations | 208 550 | - | - | - | 208 550 | 166 323 |
| Affectations internes | | | | | | |
| Festivals | - | 14 269 | - | - | 14 269 | 44 332 |
| Concours | - | - | 45 430 | - | 45 430 | 51 090 |
| Réserves (note 8) | 59 527 | 35 000 | 34 613 | - | 129 140 | 174 045 |
| Investis en immobilisations | - | - | - | 4 250 | 4 250 | 6 300 |
| | 268 077 | 49 269 | 80 043 | 4 250 | 401 639 | 442 090 |
| | 487 735 \$ | 268 537 \$ | 98 018 \$ | 44 750 \$ | 834 869 \$ | 791 267 \$ |

* Ces éléments ne sont pas présentés dans la colonne des totaux du bilan étant donné qu'ils s'éliminent avec les éléments d'actif correspondants.

**FÉDÉRATION DES HARMONIES
ET DES ORCHESTRES SYMPHONIQUES DU QUÉBEC**

**FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS
Exercice clos le 31 juillet**

| | Fonds d'administration générale | Fonds affecté aux festivals | Fonds affecté aux concours | Fonds d'immobi- lisations | 2024 | 2023 |
|---|---------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
| ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT | | | | | | |
| Rentrées de fonds: | | | | | | |
| Subvention - MCC | 301 000 \$ | 40 727 \$ | - \$ | - \$ | 341 727 \$ | 186 177 \$ |
| Subventions - autres | 6 000 | 189 461 | 30 387 | - | 225 848 | 143 443 |
| Dons | - | 5 000 | 11 000 | - | 16 000 | 7 906 |
| Cotisations | 37 265 | - | - | - | 37 265 | 36 272 |
| Revenus autonomes - Festivals | - | 281 884 | - | - | 281 884 | 245 338 |
| Revenus autonomes - Concours | - | - | 60 227 | - | 60 227 | 53 456 |
| Congrès, développement régional et services | 31 787 | - | - | - | 31 787 | 25 649 |
| Redevances sur inscriptions aux festivals et concours | 32 149 | - | - | - | 32 149 | 13 174 |
| Intérêts | 5 272 | - | - | - | 5 272 | 6 153 |
| | 413 473 | 517 072 | 101 614 | - | 1 032 159 | 717 568 |
| Sorties de fonds : charges | (286 314) | (451 694) | (110 075) | - | (848 083) | (791 023) |
| | 127 159 | 65 378 | (8 461) | - | 184 076 | (73 455) |
| ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | | | | | | |
| Acquisition d'immobilisations | - | (860) | - | - | (860) | (49 750) |
| Diminution (augmentation) du prêt interfonds | (40 000) * | 10 000 * | - | - | - | - |
| Diminution (augmentation) du placement | - | (2) | - | - | (2) | (63) |
| | (40 000) | 9 138 | - | - | (862) | (49 813) |
| ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | | | | | | |
| Augmentation (diminution) du prêt interfonds | - | 40 000 * | (10 000) * | - | - | - |
| Remboursement de la dette à long terme | (40 000) | (40 000) | - | - | (80 000) | - |
| Apports afférents aux immobilisations | - | - | - | - | - | 45 000 |
| | (40 000) | - | (10 000) | - | (80 000) | 45 000 |
| AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ENCAISSE | 47 159 | 74 516 | (18 461) | - | 103 214 | (78 268) |
| ENCAISSE AU DÉBUT | 360 008 | 32 759 | 99 242 | - | 492 009 | 570 277 |
| ENCAISSE À LA FIN | 407 167 \$ | 107 275 \$ | 80 781 \$ | - \$ | 595 223 \$ | 492 009 \$ |

* Ces éléments ne sont pas présentés dans la colonne des totaux du flux de trésorerie étant donné qu'ils s'éliminent

"Non audité"

1. STATUTS CONSTITUTIFS ET NATURE DES ACTIVITÉS

L'organisme sans but lucratif, constitué selon la Partie III de la Loi sur les compagnies du Québec, organise et supervise des activités musicales.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

L'organisme applique les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif de la Partie III du Manuel de CPA Canada.

Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers exige que la direction procède à des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés au titre des actifs et des passifs et sur les montants comptabilisés au titre des produits et des charges pour les exercices visés. Les principales estimations portent sur la dépréciation des actifs financiers et la durée de vie utile des immobilisations.

Comptabilité par fonds

Le fonds d'administration générale rend compte des activités menées par l'organisme en matière de prestation de services et d'administration. Ce fonds représente les ressources non affectées et les subventions de fonctionnement.

Le fonds affecté aux festivals présente seulement les ressources affectées aux activités liées aux festivals annuels.

Le fonds affecté aux concours présente seulement les ressources affectées aux activités liées aux festivals annuels des Harmonies du Québec - volet "Solistes et petits ensembles".

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

Comptabilisation des produits

L'organisme applique la méthode du report pour la comptabilisation des apports. Les apports, les divers produits appartenant aux comités organisateurs ainsi que la quote-part des inscriptions aux activités conservées par le fonds d'administration sont constatés lorsque l'activité a lieu. Les apports non affectés et les autres produits sont constatés à titre de produits lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que sa réception est raisonnablement assurée.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Apports reçus sous forme de biens et services

Les bénévoles consacrent un nombre considérable d'heures lors du déroulement du festival annuel de l'organisme. En raison de la difficulté à déterminer la juste valeur des apports reçus sous forme de services, ceux-ci ne sont pas constatés dans les états financiers.

Les autres apports reçus sous forme de biens et services sont comptabilisés si la juste valeur de ces apports peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et si les biens et services sont utilisés dans le cours normal des activités.

Consolidation

Les états financiers consolidés incluent les comptes du COMITÉ ORGANISATEUR DU FESTIVAL DES HARMONIES DU QUÉBEC INC. (COFHQ) puisqu'une part importante de ses activités est effectuée par l'intermédiaire de cette société qui a été formée dans le but d'organiser le festival annuel. Advenant une liquidation du COFHQ, l'actif et le passif seraient assumés par la Fédération des Harmonies et des Orchestres Symphoniques du Québec.

Les états financiers consolidés incluent les comptes du COMITÉ ORGANISATEUR DU CONCOURS SOLISTES ET PETITS ENSEMBLES DE LA FHOSQ (COCSPE) puisqu'une part importante de ses activités est effectuée par l'intermédiaire de cette société qui a été formée dans le but d'organiser le festival annuel des Harmonies du Québec - volet "Solistes et petits ensembles". Advenant une liquidation du COCSPE, l'actif et le passif seraient assumés par la Fédération des Harmonies et des Orchestres Symphoniques du Québec.

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 entre apparentés qui sont évaluées à la valeur comptable ou à la valeur d'échange selon le cas.

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

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement se composent de l'encaisse, des dépôts à terme, des débiteurs et de la subvention à recevoir.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au coût d'origine. Elles sont amorties en fonction de leur durée de vie utile selon la méthode d'amortissement linéaire et les périodes suivantes:

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Mobilier | 5 ans |
| Équipement | 10 ans |
| Matériel de promotion - permanent | 10 ans |
| Équipement informatique | 3 ans |
| Instruments de musique | 10 ans |

3. IMMOBILISATIONS

| | 2024 | | 2023 | |
|-----------------------------------|-----------|----------------------|--------------|--------------|
| | Coût | Amortissement cumulé | Valeur nette | Valeur nette |
| Mobilier | 1 081 \$ | 1 081 \$ | - \$ | - \$ |
| Équipement | 1 358 | 1 358 | - | - |
| Matériel de promotion - permanent | 1 289 | 1 275 | 14 | 438 |
| Équipement informatique | 6 735 | 4 746 | 1 989 | 3 365 |
| Instruments de musique | 47 497 | 4 750 | 42 747 | 47 497 |
| | 57 960 \$ | 13 210 \$ | 44 750 \$ | 51 300 \$ |

4. MARGE DE CRÉDIT

L'organisme dispose d'une marge de crédit de 30 000 \$, au taux de 6,45%, renouvelable annuellement.

5. SUBVENTION REPORTÉE

La subvention de fonctionnement reportée, qui est présentée dans le fonds d'administration générale, représente un apport destiné à couvrir les charges de l'exercice subséquent.

Fonds d'administration générale:

| | 2024 | 2023 |
|---|------------|------------|
| Solde au début de l'exercice | 50 000 \$ | 101 914 \$ |
| Moins : montant constaté à titre de produit de l'exercice | (50 000) | (101 914) |
| Plus : montant reçu pour l'exercice suivant | 175 000 | 50 000 |
| Solde à la fin de l'exercice | 175 000 \$ | 50 000 \$ |

6. **DETTE À LONG TERME**

| | Fonds d'administration générale | Fonds affecté aux festivals | 2024 | 2023 |
|---|---------------------------------------|-----------------------------------|------|--------|
| Prêt garanti par le gouvernement du Canada dans le cadre du programme Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes, sans intérêt, remboursé au cours de l'exercice | - | - | - | 80 000 |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Dettes à long terme échéant au cours du prochain exercice | - | - | - | 80 000 |
| | - | - | - | - |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |

7. **APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS**

Les apports reportés afférents aux immobilisations représentent une subvention pour l'acquisition d'instruments de musique et sont amortis au même rythme que les immobilisations y afférents, soit selon la méthode de l'amortissement linéaire sur une durée de 10 ans. Les variations survenues dans le solde des apports reportés sont les suivantes:

| | 2024 | 2023 |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| Solde au début de l'exercice | 45 000 \$ | - |
| Apports reçus au cours de l'exercice | - | 45 000 |
| Amortissement de l'exercice | (4 500) | - |
| Solde à la fin de l'exercice | 40 500 \$ | 45 000 \$ |

8. **AFFECTATIONS INTERNES**

Réserve au Fonds affecté aux festivals

En 2010, le conseil d'administration du COFHQ a approuvé la création d'une réserve de 50 000 \$ afin de servir à l'élaboration des stratégies significatives pour le développement du festival des harmonies et de la musique d'harmonie au Québec afin de contrer la décroissance de l'achalandage au festival des harmonies.

Au cours de l'exercice 2015, à la demande de la Fédération des Harmonies et des Orchestres Symphoniques du Québec, le conseil d'administration a approuvé l'utilisation d'un montant de 15 000 \$ à même cette réserve.

8. AFFECTATIONS INTERNES (suite)

Réserves au Fonds d'administration générale

Au cours de l'exercice 2015, il y a eu dissolution de la Fondation des harmonies du Québec et les sommes résiduelles ont été transférées à l'organisme conformément aux dispositions des règlements généraux de la fondation. Le conseil d'administration a décidé de créer une réserve afin de servir au développement de la pratique de la musique d'ensemble au Québec.

Les revenus d'intérêts encaissés sur le placement sont transférés à cette réserve. Le solde de la réserve s'élève à 22 463 \$.

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

Au cours de l'exercice 2021, le conseil d'administration a décidé de créer une réserve de 100 000 \$. Le conseil d'administration a permis l'utilisation d'un montant de 18 030 \$ au cours de l'exercice 2023 et d'un montant de 44 906 \$ au cours de l'exercice 2024. Le solde de la réserve est de 37 064 \$ et il est réparti comme suit: 22 726 \$ pour couvrir les frais de mise à niveau en profondeur du site Web et l'ensemble de l'équipement informatique ainsi que pour la refonte complète de la base de données et 14 338 \$ pour l'élaboration d'initiatives structurantes au développement de l'organisation et au développement de la clientèle.

Réserve au Fonds affecté aux concours

En 2022, le conseil d'administration a approuvé la création d'un fonds de réserve d'un montant de 40 000 \$, afin de servir à l'élaboration d'améliorations et de stratégies significatives pour le développement des clientèles et de l'achalandage public au Concours solistes et petits ensembles de la FHOSQ. Au cours de l'exercice 2023, le conseil d'administration a approuvé l'utilisation d'un montant de 5 387 \$.

9. SERVICES COMMANDITÉS

L'organisme a constaté, dans ses revenus autonomes du Fonds affecté aux festivals et les charges Festival, divers contrats d'échange pour un montant totalisant 278 634 \$ (191 562 \$ en 2023).

L'organisme a aussi constaté, dans ses revenus autonomes du Fonds affecté au concours et les charges concours, divers contrats d'échange pour un montant 23 179 \$ (26 976 \$ en 2023).

10. INSTRUMENTS FINANCIERS ET GESTION DU RISQUE

Risques financiers

L'organisme, par le biais de ses instruments financiers, est exposé à divers risques, sans pour autant être exposé à des concentrations de risque. Les principaux sont détaillés ci-après.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que l'organisme éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à ses passifs financiers. L'organisme est exposé à ce risque principalement à l'égard de ses créditeurs.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une partie à un actif financier manque à l'une de ses obligations et amène de ce fait l'organisme à subir une perte financière. Le risque de crédit pour l'organisme est principalement lié aux débiteurs et à sa subvention à recevoir. Il évalue de façon continue les débiteurs sur la base des montants qu'il a la quasi-certitude de recevoir.

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. 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 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.

Variation des risques

L'exposition de l'organisme aux risques n'a pas changé depuis l'exercice précédent.

| | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| ANNEXE A | | |
| SUBVENTIONS-AUTRES | | |
| FONDS D'ADMINISTRATION GÉNÉRALE | | |
| CQL | 6 000 \$ | 10 000 \$ |
| Autres | - | 270 |
| Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes | - | (10 000) |
| | <u>6 000</u> | <u>270</u> |
| FONDS AFFECTÉ AUX FESTIVALS | | |
| Ministère du Tourisme | 23 800 | 23 800 |
| Destination Sherbrooke | - | 20 836 |
| Députés provinciaux | 2 500 | 5 000 |
| Députés fédéraux | 1 000 | 1 200 |
| Ville de Sherbrooke | 67 453 | 36 645 |
| Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes | - | (10 000) |
| | <u>94 753</u> | <u>77 481</u> |
| FONDS AFFECTÉ AUX CONCOURS | | |
| Ville de Victoriaville | 20 000 | 20 000 |
| Ville de Victoriaville - projets spéciaux | - | 3 100 |
| Ministère du Tourisme | 10 387 | 15 000 |
| Commission scolaire des Bois-Francis | 4 000 | 4 000 |
| Circonscription d'Arthabaska | - | 500 |
| Circonscription Drummond Bois-Franc | - | 250 |
| Société Saint-Jean-Baptiste Centre-du-Québec | - | 400 |
| Loisir sport Centre-du-Québec | - | 1 000 |
| | <u>34 387</u> | <u>44 250</u> |
| TOTAL | <u>135 140 \$</u> | <u>122 001 \$</u> |