

Camps Odysée inc.

États financiers
Au 31 mars 2026

Accompagnés du rapport de mission d'examen
du professionnel en exercice indépendant

RAPPORT DE MISSION D'EXAMEN DU PROFESSIONNEL EN EXERCICE INDÉPENDANT

Aux membres de
Camps Odysée inc.,

Nous avons effectué l'examen des états financiers ci-joints de **CAMPS ODYSÉE INC.** (Organisme), qui comprennent le bilan au 31 mars 2026 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 à l'égard des 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 du professionnel en exercice

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

Les procédures mises en oeuvre dans un examen sont considérablement plus restreintes en étendue que celles mises en oeuvre 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.

Conclusion

Au cours de notre examen, nous n'avons rien relevé qui nous porte à croire que les états financiers ne donnent pas, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Camps Odysée inc. au 31 mars 2026, 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.

Mallette S.E.N.C.R.L. ¹

Mallette S.E.N.C.R.L.
Société de comptables professionnels agréés

Québec, Canada
Le 2 juin 2026

¹ CPA auditrice, permis de comptabilité publique n° A133765

Camps Odysée inc.

ÉTAT DES RÉSULTATS

Pour l'exercice terminé le 31 mars

2026

2025

PRODUITS

Activités pour les groupes	602 396 \$	480 889 \$
Apports reçus sous forme de biens et de services	54 726	54 022
Camps de jour	562 453	549 110
Camps de vacances	5 211 830	4 581 596
Classes nature	643 437	613 709
Dons et subventions	532 578	500 726
Hébergement et repas	61 244	62 626
Intérêts	99 107	118 123
Récupération de taxes	235 173	201 275
Ventes de produits dérivés	73 638	120 413
Autres produits	47 193	27 252
Gain sur cession d'immobilisations corporelles	5 137	5 421
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles	40 719	45 462
	8 169 631	7 360 624

CHARGES

Frais d'administration (annexe A)	1 480 354	1 278 034
Frais de fonctionnement (annexe B)	6 201 715	6 093 672
	7 682 069	7 371 706

EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS SUR LES CHARGES

487 562 \$ (11 082) \$

Camps Odysée inc.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour l'exercice terminé le 31 mars

2026

2025

	Investi en immo- bilisations corporelles et actif incorporel	Non affecté	Total	Total
SOLDE , début de l'exercice	5 981 279 \$	1 104 120 \$	7 085 399 \$	7 096 481 \$
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	(627 986)	1 115 548	487 562	(11 082)
Investissement en immobilisations corporelles et actif incorporel	518 747	(518 747)	-	-
SOLDE , fin de l'exercice	5 872 040 \$	1 700 921 \$	7 572 961 \$	7 085 399 \$

Camps Odysée inc.

BILAN

Au 31 mars

2026

2025

ACTIF

ACTIF À COURT TERME

Encaisse	72 759 \$	264 558 \$
Placements temporaires	6 281 788	4 932 752
Créances	144 712	138 787
Subventions à recevoir	11 115	24 000
Somme à recevoir de la Fondation des Camps Odysée inc.	25 775	20 763
Stocks	150 923	155 563
Frais payés d'avance	103 109	77 677

6 790 181 5 614 100

DÉPÔTS SUR ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES

163 468 117 562

IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 3)

6 949 331 7 109 203

ACTIF INCORPOREL

- 95 176

13 902 980 \$ 12 936 041 \$

Camps Odysée inc.

BILAN (suite)

Au 31 mars

2026

2025

PASSIF

PASSIF À COURT TERME

Dettes de fonctionnement (note 5)	527 336 \$	566 791 \$
Produits reportés	4 725 392	4 060 751
Dette à long terme échéant au cours du prochain exercice (note 6)	48 426	54 506
Dette à long terme renouvelable au cours du prochain exercice (note 6)	288 191	-
	5 589 345	4 682 048
DETTE À LONG TERME (note 6)	93 732	480 933
APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 7)	646 942	687 661
	6 330 019	5 850 642

ACTIF NET

Investi en immobilisations corporelles et actif incorporel	5 872 040	5 981 279
Non affecté	1 700 921	1 104 120
	7 572 961	7 085 399
	13 902 980 \$	12 936 041 \$

ENGAGEMENT (note 8)

Pour le conseil d'administration :

_____, administrateur

_____, administrateur

Camps Odysée inc.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour l'exercice terminé le 31 mars

2026

2025

ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT

Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	487 562 \$	(11 082) \$
Éléments sans effet sur la trésorerie		
Amortissement des immobilisations corporelles	578 666	554 748
Amortissement d'un actif incorporel	-	40 790
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles	(40 719)	(45 462)
Gain sur cession d'immobilisations corporelles	(5 137)	(5 421)
Perte sur radiation d'un actif incorporel	95 176	-
	1 115 548	533 573
Variation nette des éléments hors caisse liés au fonctionnement	606 342	1 457 868
	1 721 890	1 991 441

ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT

Acquisition d'immobilisations corporelles	(306 726)	(746 839)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	10 631	10 018
Dépôts sur acquisition d'immobilisations corporelles	(163 468)	(117 562)
	(459 563)	(854 383)

ACTIVITÉS DE FINANCEMENT

Obtention de financement supplémentaire	-	136 222
Remboursement de la dette à long terme	(105 090)	(37 270)
Augmentation des apports reportés afférents aux immobilisations corporelles	-	20 000
	(105 090)	118 952

AUGMENTATION DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

1 157 237 1 256 010

TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE, début de l'exercice

5 197 310 3 941 300

TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE, fin de l'exercice

6 354 547 \$ 5 197 310 \$

La trésorerie et les équivalents de trésorerie de l'Organisme se composent des éléments suivants :

Encaisse	72 759 \$	264 558 \$
Placements temporaires	6 281 788	4 932 752
	6 354 547 \$	5 197 310 \$

Camps Odysée inc.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (suite)

Pour l'exercice terminé le 31 mars

2026

2025

ACTIVITÉ N'ENTRAÎNANT PAS DE MOUVEMENT DE TRÉSORERIE ET D'ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

Dépôts sur acquisition d'immobilisations corporelles transférés
en immobilisations corporelles

117 562 \$

110 460 \$

1. STATUTS CONSTITUTIFS ET NATURE DES ACTIVITÉS

L'Organisme, constitué en vertu de la partie III de la Loi sur les compagnies du Québec, fournit des services de camps de vacances éducatifs saisonniers pour les jeunes. Il est un organisme sans but lucratif au sens de la Loi sur les impôts et il est conséquemment exempté des impôts.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Base de présentation des états financiers

Les états financiers de l'Organisme ont été établis conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif exige que la direction ait recours à des estimations et à des hypothèses qui ont une incidence sur les montants de l'actif et du passif comptabilisés et sur la présentation des éléments d'actif et de passif éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants comptabilisés à titre de produits et de charges au cours de l'exercice. Les résultats réels pourraient différer des résultats estimatifs.

Comptabilisation des produits

L'Organisme applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Les apports affectés sont comptabilisés à titre de produits de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les apports non affectés sont comptabilisés 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 reçus en dotation sont comptabilisés à titre d'augmentation directe de l'actif net au cours de l'exercice.

Les produits sont comptabilisés dès que les biens ont été livrés aux clients et que les risques et avantages inhérents à la propriété ont été transférés, ainsi que lorsque les services sont rendus.

Les produits d'intérêts sont comptabilisés en fonction du temps écoulé ou au moment où ils sont acquis au titulaire.

Apports de biens et services

Les apports de biens et de services sont comptabilisés aux résultats à la juste valeur au cours de l'exercice auquel ils se rapportent.

Instruments financiers

Évaluation des instruments financiers

L'Organisme évalue initialement ses actifs et passifs financiers à la juste valeur, sauf dans le cas de certaines opérations non conclues dans des conditions de concurrence normale qu'il évalue au coût.

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

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Instruments financiers (suite)

Dépréciation d'actifs financiers

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. La valeur comptable ajustée ne doit pas 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.

Stocks

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur nette de réalisation, le coût étant déterminé selon la formule de l'épuisement successif.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût.

L'amortissement des immobilisations corporelles et des apports reportés afférents est calculé en fonction de leur durée de vie utile selon la méthode du solde décroissant aux taux suivants :

Bâtisses	5 %
Améliorations des terrains et des infrastructures	5 %
Équipement et outillage	20 %
Équipement informatique	30 %
Matériel roulant	30 %
Mobilier de bureau	20 %

Dépréciation d'actifs à long terme

Les actifs à long terme sont soumis à un test de dépréciation lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable, c'est-à-dire qu'elle excède le total des flux de trésorerie non actualisés qui résulteront vraisemblablement de l'utilisation et de la sortie éventuelle de ces actifs. Une perte de valeur doit se calculer comme le montant de l'excédent de la valeur comptable d'un actif à long terme sur sa juste valeur.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie de l'Organisme sont composés de l'encaisse et des placements temporaires.

Camps Odysée inc.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 31 mars 2026

3. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	2026		2025	
	Coût	Amortis- sement cumulé	Valeur nette	Valeur nette
Terrains	190 569 \$	- \$	190 569 \$	190 569 \$
Bâtisses	7 453 995	3 785 155	3 668 840	3 778 715
Améliorations des terrains et des infrastructures	4 000 740	1 977 679	2 023 061	1 991 235
Équipement et outillage	3 243 982	2 451 378	792 604	802 571
Équipement informatique	390 064	360 280	29 784	31 337
Matériel roulant	701 172	472 686	228 486	299 303
Mobilier de bureau	333 067	317 080	15 987	15 473
	16 313 589 \$	9 364 258 \$	6 949 331 \$	7 109 203 \$

4. EMPRUNT BANCAIRE

L'Organisme dispose d'un emprunt bancaire sous forme de facilité de crédit, d'un montant autorisé de 200 000 \$, portant intérêt au taux préférentiel majoré de 0,75 % et renouvelable annuellement.

L'emprunt bancaire est garanti par l'universalité des biens meubles et immeubles, présents et futurs, corporels et incorporels, pour un montant de 3 500 000 \$.

5. DETTES DE FONCTIONNEMENT

	2026	2025
Comptes fournisseurs	116 622 \$	126 540 \$
Salaires et vacances courus	52 095	99 366
Sommes à remettre à l'État		
Retenues à la source et contributions	-	22 931
Taxes à la consommation	358 619	317 954
	527 336 \$	566 791 \$

Camps Odysée inc.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 31 mars 2026

6. DETTE À LONG TERME

	2026	2025
Emprunt, garanti par du matériel roulant d'une valeur nette comptable de 10 124 \$, remboursable par versements mensuels de 885 \$ incluant capital et intérêts au taux de 3 %, échéant en mai 2026	1 449 \$	10 141 \$
Emprunt à demande au montant maximal autorisé de 1 600 000 \$, garanti par l'universalité des biens meubles et immeubles, présents et futurs, corporels et incorporels, pour un montant de 3 500 000 \$, sans modalités de remboursement, portant intérêt au taux de base majoré de 1 %, dont le terme vient à échéance en mars 2027	288 191	338 775
Emprunt, garanti par du matériel roulant d'une valeur nette comptable de 16 125 \$, remboursable par versements mensuels de 963 \$ incluant capital et intérêts au taux de 7,49 %, échéant en avril 2027	10 786	20 743
Emprunt, garanti par du matériel roulant d'une valeur nette comptable de 20 789 \$, remboursable par versements bi-hebdomadaires de 421 \$ incluant capital et intérêts au taux de 4,66 %, échéant en février 2029	28 625	38 403
Emprunt, garanti par du matériel roulant d'une valeur nette comptable de 39 468 \$, remboursable par versements mensuels de 1 272 \$ incluant capital et intérêts au taux de 5,49 %, échéant en juillet 2029	44 222	57 488
Emprunt, garanti par du matériel roulant d'une valeur nette comptable de 49 448 \$, remboursable par versements mensuels de 1 319 \$ incluant capital et intérêts au taux de 5,04 %, échéant en avril 2030	57 076	69 889
	430 349	535 439
Portion échéant au cours du prochain exercice	48 426	54 506
Portion renouvelable au cours du prochain exercice	288 191	-
	93 732 \$	480 933 \$

Camps Odysée inc.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 31 mars 2026

6. DETTE À LONG TERME (suite)

Les remboursements en capital de la dette à long terme à effectuer au cours des prochains exercices sont les suivants, en supposant que l'emprunt renouvelable soit renouvelé aux mêmes conditions quant au remboursement du capital :

2027 -	48 426 \$
2028 -	38 228 \$
2029 -	35 939 \$
2030 -	18 400 \$
2031 -	1 165 \$

7. APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les apports reportés afférents aux immobilisations corporelles représentent des apports reçus sous forme d'immobilisations corporelles et apports affectés ayant servi à l'acquisition d'immobilisations corporelles autres que dans le cadre du projet Grande Odysée. Les variations survenues dans le solde des apports reportés pour l'exercice sont les suivantes :

	2026	2025
SOLDE , début de l'exercice	687 661 \$	713 123 \$
Apports affectés aux immobilisations corporelles	-	20 000
Montants amortis dans les résultats	(40 719)	(45 462)
SOLDE , fin de l'exercice	646 942 \$	687 661 \$

8. ENGAGEMENT

Bail

L'Organisme s'est engagé par bail jusqu'en 2029 pour la location de bureaux. Le solde de l'engagement suivant ce bail s'établit à 131 002 \$. Les paiements minimums exigibles au cours des prochains exercices sont les suivants :

2027 -	48 760 \$
2028 -	48 760 \$
2029 -	33 482 \$

9. INSTRUMENTS FINANCIERS

Risque de crédit

Le risque de crédit découle principalement des créances et de la somme à recevoir de la Fondation des Camps Odysée inc.

Risque de liquidité

L'Organisme est exposé au risque de liquidité principalement en ce qui a trait aux dettes de fonctionnement et à la dette à long terme.

Risque lié au taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt fait référence à l'incidence des fluctuations des taux d'intérêt sur la valeur des placements et de la dette à long terme.

L'Organisme assume un emprunt à long terme comportant un taux d'intérêt variable. Conséquemment, il encourt un risque d'intérêts en fonction de la fluctuation du taux d'intérêt préférentiel.

Camps Odysée inc.

ANNEXES

Pour l'exercice terminé le 31 mars

2026

2025

A - FRAIS D'ADMINISTRATION

Salaires et charges sociales	626 521 \$	535 742 \$
Assurances	5 638	5 672
Créances douteuses	32 663	-
Entretien du matériel roulant	46 836	42 090
Entretien et réparations	25 135	19 681
Fournitures de bureau et papeterie	116 509	102 433
Frais de carte de crédit	199 922	215 407
Frais de formation	10 360	17 298
Frais de représentation	8 686	10 535
Honoraires professionnels	101 675	99 625
Intérêts et frais bancaires	24 896	22 135
Intérêts sur la dette à long terme	23 041	27 085
Loyer	52 339	51 589
Taxes et permis	1 733	2 849
Télécommunications	22 600	19 680
Perte sur radiation d'un actif incorporel	95 176	-
Amortissement des immobilisations corporelles	86 624	65 423
Amortissement d'un actif incorporel	-	40 790
	1 480 354 \$	1 278 034 \$

B - FRAIS DE FONCTIONNEMENT

Salaires et avantages sociaux	3 154 115 \$	2 963 404 \$
Achats de produits dérivés	39 503	121 488
Activités et animation	511 783	449 019
Assurances	147 905	133 786
Cotisations	10 996	9 684
Énergie	172 309	167 817
Entretien et réparations	251 991	344 515
Formation	173 094	174 975
Fournitures	186 763	182 292
Frais de représentation	5 015	12 143
Honoraires professionnels	3 548	5 300
Intérêts et frais bancaires	2 219	2 219
Nourriture	726 565	697 164
Publicité	21 663	33 151
Taxes et permis	53 171	52 487
Télécommunications	32 455	31 321
Transport	216 578	223 582
Amortissement des immobilisations corporelles	492 042	489 325
	6 201 715 \$	6 093 672 \$