

# RAPPORT ANNUEL

2016-2017

Nous investissons dans  
*l'esprit entrepreneurial*

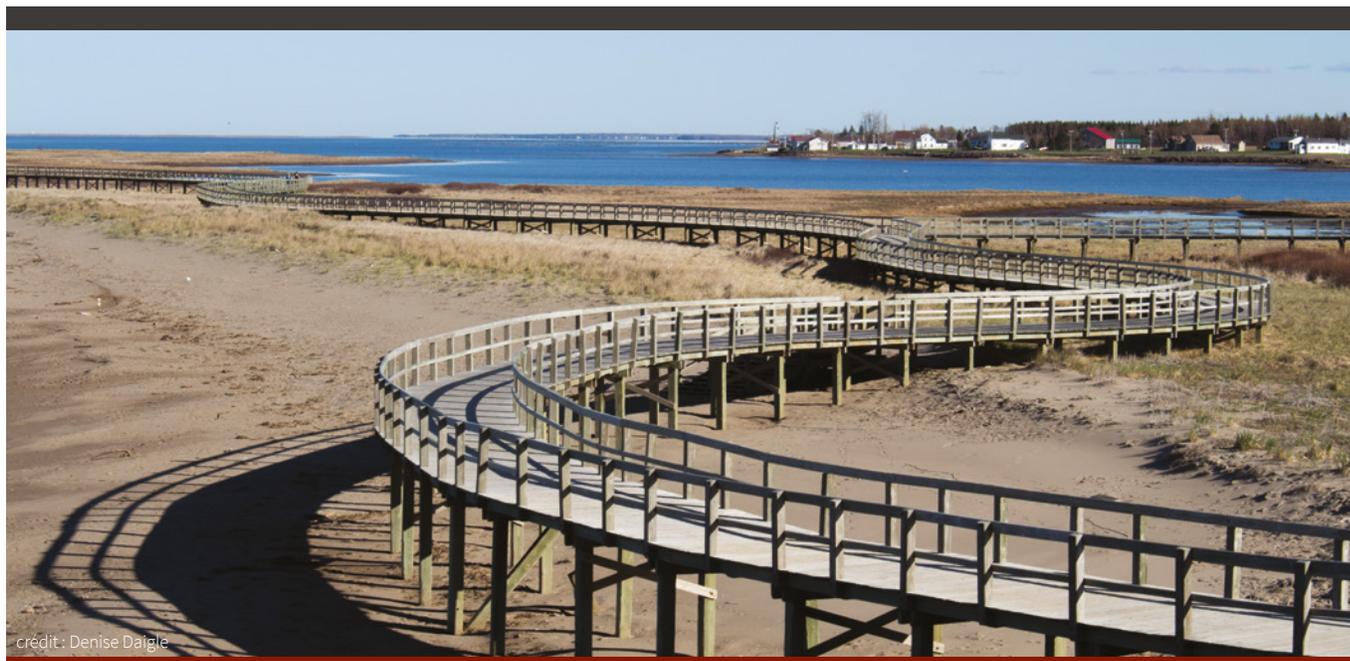


Corporation au bénéfice du développement communautaire  
Community Business Development Corporation

**Kent**

# CBDC Kent

---



Parmi nos réalisations pour l'année 2016-2017, la CBDC Kent a accordé du financement à 59 personnes d'affaires totalisant 3 237 815 \$ dans la région du comté de Kent et la paroisse civile de Rogersville. Ces investissements ont aidé à la création de 83 nouveaux emplois et au maintien de 216 emplois dans la région.

Le secteur de la pêche est le secteur d'activité où l'agence a investi le plus, soit 1 006 405 \$, suivi, entre autres, par les secteurs commerce de gros et de détail (765 000 \$), manufacture (299 165 \$) et aquaculture (281 545 \$).

Un total de 41 participants ont été acceptés au programme d'Aide au travail indépendant (ATI). Ce programme a permis d'aider au démarrage de 41 nouvelles entreprises et à la création de 77 emplois à temps plein et à temps partiel.

Au cours de la dernière année, nous avons également mis l'accent sur la formation des entrepreneurs. Pour ce qui est de la formation offerte dans le cadre du Fonds entrepreneurial de l'Association atlantique des CBDC, 13 clients y ont bénéficié pour un montant total de 12 796 \$. De plus, 4 participants ont bénéficié du programme de services-conseils aux entrepreneurs pour un investissement de 24 333 \$. Ces différentes formations ont permis aux personnes d'affaires de les rendre plus efficaces dans leurs domaines respectifs.

Depuis 2012, le portefeuille de prêts a connu une croissance annuelle. Le conseil d'administration est heureux d'annoncer que l'agence a un portefeuille de plus de 10 millions \$.



crédit : Dentse Daigle



Corporation au bénéfice du développement communautaire  
Community Business Development Corporation  
**Kent**

La CBDC Kent offre un atelier de Développement des affaires aux personnes qui pensent démarrer leur propre entreprise. Les sujets abordés sont, entre autres, le financement, la commercialisation, le flux de la trésorerie et la comptabilité. Durant l'année 2016-2017, l'agence a offert 12 ateliers. Un total de 28 personnes ont bénéficié de ce programme.

De plus, l'agence offre un nouveau programme, soit la Réduction des procédures. Ce programme, subventionné principalement par l'APÉCA, permet aux transformateurs de homard d'améliorer leur efficacité et leur productivité.

## Les investissements dans la région

### Les requêtes traitées

Demandes reçues	86
Demandes approuvées	69
Sommes investies	3 237 815 \$

### Nombre de séances de consultation d'affaires

Nombre de clients	286
-------------------	-----

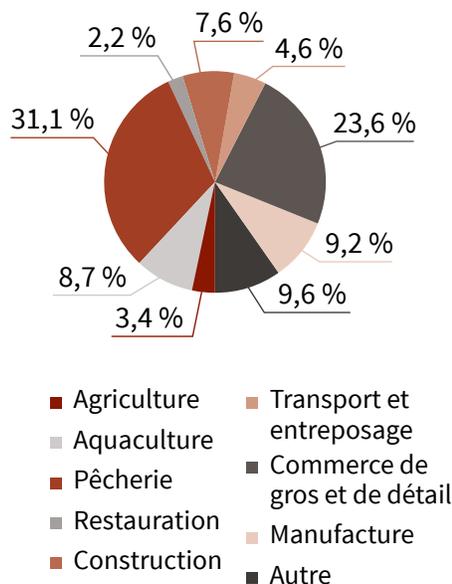
### Impact sur les entreprises

Nouvelles entreprises	22
Entreprises existantes	37
<b>Total</b>	<b>59</b>

### Impact sur l'emploi

Emplois créés	83
Emplois maintenus	216
<b>Total</b>	<b>299</b>

### Prêts par secteur d'activité



### Sessions de formations

Nombre de sessions	25
Montants accordés	27 663 \$

### Aide au travail indépendant

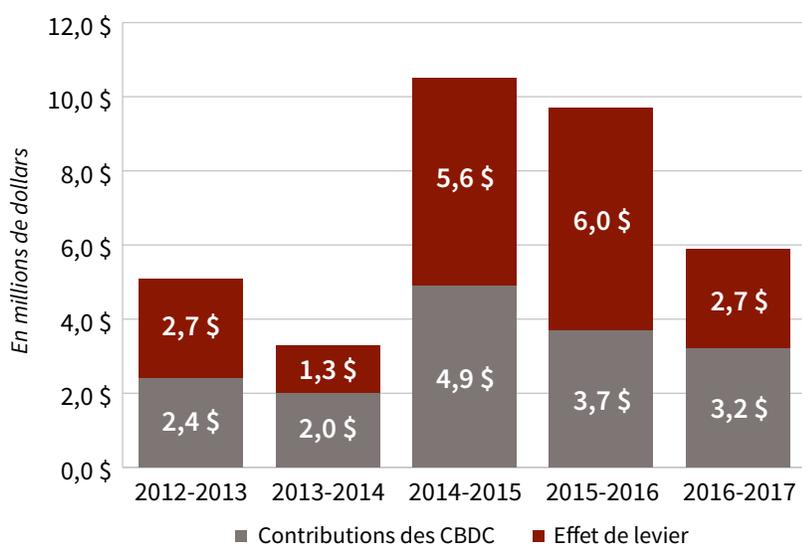
Demandes approuvées	41
Aide financière	717 500 \$

### Programme de services-conseils aux entrepreneurs

Nombre de participants	4
Investissements	24 333 \$

# Bâtir un levier entrepreneurial fort dans la région de Kent

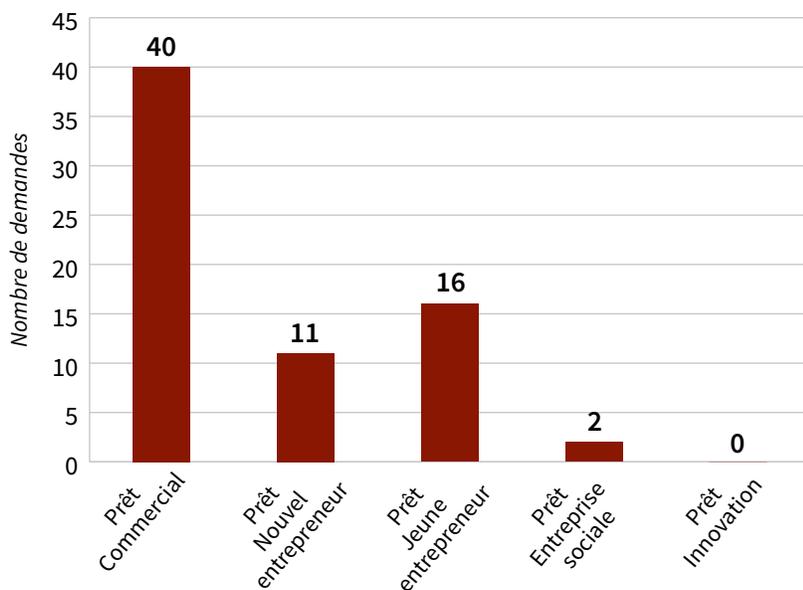
## Les montants des contributions de la CBDC et de l'effet de levier depuis les cinq dernières années



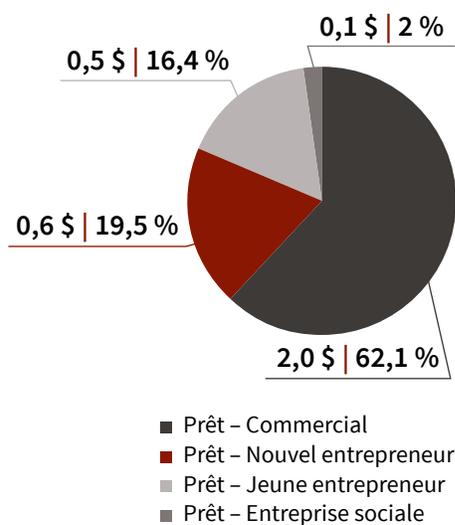
Depuis sa création en 1981, la CBDC Kent a injecté plus de **43 millions \$** dans la région de Kent. Au cours des 5 dernières années, un montant de **16,2 millions \$** a été investi dans le développement économique de la région.

En comparaison avec l'année précédente, le nombre de demandes approuvées pour le prêt commercial a augmenté de **14,3 %**.

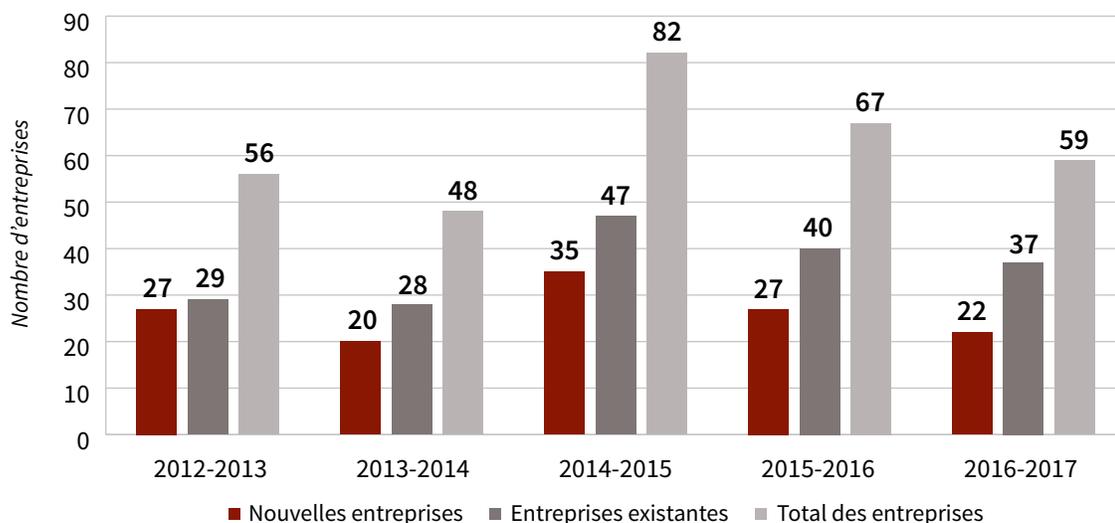
## Nombre de demandes approuvées selon les programmes de prêts de la CBDC



## Répartition des montants déboursés selon le type de prêt (en millions de dollars)



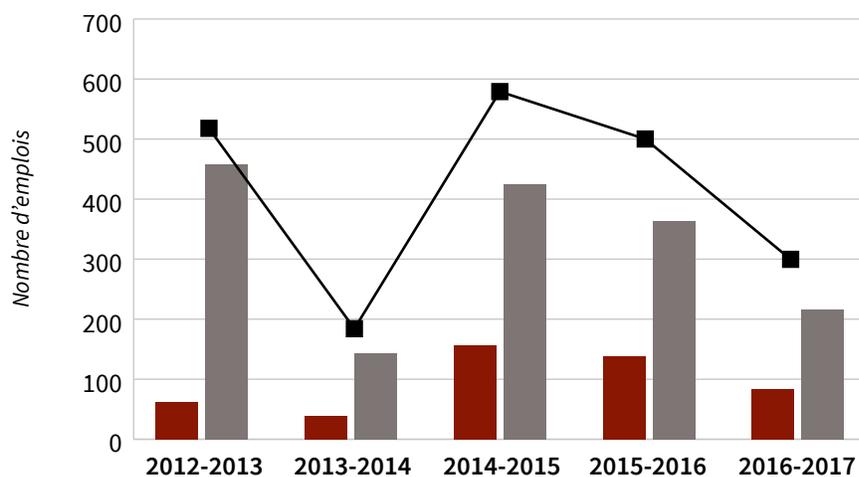
## Le nombre d'entreprises qui ont bénéficié d'une aide financière depuis les cinq dernières années



On note une tendance plutôt stable durant les 5 dernières années quant au nombre d'entreprises qui bénéficient d'une aide financière.

Bien que le degré d'emplois créés et maintenus a diminué au cours des trois dernières années, la CBDC Kent a enregistré à la fin de l'exercice une diminution de **71,8 %** du montant des prêts radiés, ce qui vient renforcer la longévité des emplois générés.

## La création et le maintien d'emplois dans la communauté depuis les cinq dernières années



■ Création d'emplois	62	39	157	139	83
■ Maintien d'emplois	458	143	425	363	216
- Total	520	182	582	502	299



# Une variété de produits et services pour le succès de nos entrepreneurs



*Community Business Development Corporation  
Corporation au bénéfice du développement communautaire*

## Formation axée sur les compétences

Offre une formation adaptée dans des domaines particuliers tels que le développement du marché, la comptabilité, les études de faisabilité, les sources de financement et l'analyse opérationnelle.

## Services-conseils aux entrepreneurs

Offre une aide par le biais d'un agent externe en matière de services-conseils dans des champs d'expertise variés pour accroître la performance de l'entreprise. Une certaine contribution financière est demandée de la part du client.

## Conseils aux entreprises

Des conseils aux entreprises offerts aux nouveaux entrepreneurs et aux entrepreneurs déjà établis.

## Programme Aide au travail indépendant

Permet aux participants de continuer de recevoir leurs prestations d'assurance-emploi pendant l'étape de démarrage de leur entreprise. Offre également une allocation hebdomadaire pour la mise sur pied de l'entreprise si la personne a reçu du chômage durant les dernières années (selon la politique en vigueur).

## Prêt - Commercial

Permet aux entreprises florissantes de poursuivre leur croissance avec de plus grands locaux, de l'équipement renouvelé, ou l'acquisition d'autres éléments afin de répondre à l'expansion de la clientèle. Un prêt plus souple qui peut même faciliter l'acquisition d'une entreprise existante.

## Prêt - Nouvel entrepreneur

Offre des services de consultation pour aider quiconque aspire à devenir un chef d'entreprise

autonome et prospère. Vous habitez une région rurale et avez récemment pris la décision de vous lancer en affaires? Eh bien, le programme est idéal pour permettre à votre projet de prendre forme!

## Prêt - Jeune entrepreneur

Offre pour les jeunes de 18 à 34 ans du capital de mise en exploitation pour démarrer une entreprise, alors qu'il peut être périlleux d'obtenir le financement nécessaire.

## Prêt - Entreprise sociale

Cible des entreprises sociales qui exercent des activités au sein des collectivités rurales, où les gens peuvent vivre, travailler et profiter des activités sociales dans leur région.

## Prêt - Innovation

Promeut le développement de l'économie du savoir et facilite l'adoption des nouvelles technologies et la commercialisation. Vous avez une nouvelle idée pour un produit ou un service, ou une idée pour modifier des produits ou des services existants? Alors consultez votre CBDC!

## Comment nous joindre ?

Pour des renseignements supplémentaires sur les programmes offerts par votre CBDC, appelez-nous ou consultez les liens suivants :

 (506) 743-2422

 [www.cbdckent.ca](http://www.cbdckent.ca)

 Atlantic Association of CBDCs / NB CBDC

 CBDCAntlantic / NB CBDC

 190, boul. Irving, Bouctouche, N.-B E4S 3L7

Canada

New Brunswick  
Nouveau Brunswick

***CBDC KENT***

**RAPPORT FINANCIER ANNUEL**

Exercice terminé le 31 mars 2017



**Travailler ensemble  
pour un monde meilleur**

**TABLE DES MATIÈRES**

Exercice terminé le 31 mars 2017

---

RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS	1
ÉTATS FINANCIERS :	
État de la situation financière	3
État des résultats et évolution des soldes des fonds	4
État des flux de trésorerie	5
Notes complémentaires	6



Travailler ensemble  
pour un monde meilleur

## RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

---

Aux administrateurs de CBDC Kent

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de CBDC KENT, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2017 et l'état des résultats et évolution des soldes des fonds et l'état 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 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 des auditeurs**

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 œuvre 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 des auditeurs, et notamment de leur 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, les auditeurs prennent 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 avec réserve.

### **Fondement de l'opinion avec réserve**

CBDC Kent évalue initialement sa dette à long terme, qui porte intérêt à un taux qui ne correspond pas aux taux pratiqués sur le marché, au montant de la contrepartie en trésorerie. Les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif exigent que la dette à long terme ayant un taux qui ne correspond pas aux taux du marché soit évaluée initialement à la juste valeur à l'état de la situation financière. Les effets de cette dérogation aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif n'ont pas été déterminés.

De plus, CBDC Kent a des prêts à recevoir à l'état de la situation financière. Les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif exigent la divulgation de l'échéance des créances qui ont plus d'un an à courir. CBDC Kent n'a pas fait cette divulgation. En plus, les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif exigent que les actifs normalement réalisables dans l'année qui suit la date de l'état de la situation financière soient classés dans l'actif à court terme à l'état de la situation financière. CBDC Kent n'a pas classé la portion à court terme de ses prêts à recevoir au 31 mars 2017 dans l'actif à court terme à l'état de la situation financière. Les effets de ces dérogations des normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif n'ont pas été déterminés.

#### **Opinion avec réserve**

À notre avis, à l'exception des incidences des problèmes décrits dans le paragraphe sur le fondement de l'opinion avec réserve, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de CBDC KENT au 31 mars 2017, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

#### **Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires**

Tel qu'exigé par la Loi sur les corporations canadiennes, nous déclarons que, à notre avis, les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif ont été appliquées de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

*Ernst + Young S.R.L./S.E.V.C.R.L.*

Dieppe, Canada  
15 mai 2017

Comptables professionnels agréés

**CBDC KENT**
**ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE**

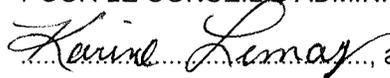
31 mars

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investissement	2017 Total	2016 Total
<b>ACTIF</b>				
<b>ACTIF À COURT TERME</b>				
Encaisse (note 3)	15 042 \$	321 577 \$	336 619 \$	338 751 \$
Comptes clients (note 4)	123 875	200 010	323 885	270 880
Dépenses payées d'avance	11 044	-	11 044	10 401
	149 961	521 587	671 548	620 032
<b>INVESTISSEMENTS</b>				
Prêts (note 5)	-	10 136 987	10 136 987	9 598 881
Billet - FICAEL (note 6)	-	37 500	37 500	37 500
<b>IMMOBILISATIONS</b> (note 7)	234 566	-	234 566	238 935
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>384 527 \$</b>	<b>10 696 074 \$</b>	<b>11 080 601 \$</b>	<b>10 495 348 \$</b>
<b>PASSIF</b>				
<b>PASSIF À COURT TERME</b>				
Découvert bancaire	24 927 \$	- \$	24 927 \$	33 935 \$
Emprunts bancaires (note 8)	24 369	-	24 369	9 906
Comptes payables				
Fournisseurs	3 000	-	3 000	2 254
Primes de départ courus	62 768	-	62 768	56 335
Intérêts courus et autres	-	5 916	5 916	5 322
Produits reportés	24 593	-	24 593	185 002
Dette à long terme échéant au cours du prochain exercice - FICAEL (note 9)	-	534 694	534 694	494 175
	139 657	540 610	680 267	786 929
<b>DETTE À LONG TERME - FICAEL</b> (note 9)	-	3 892 490	3 892 490	3 617 349
<b>APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS</b> (note 10)	277	-	277	396
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>139 934</b>	<b>4 433 100</b>	<b>4 573 034</b>	<b>4 404 674</b>
<b>SOLDES DES FONDS</b>				
Investis dans les immobilisations	234 289	-	234 289	238 539
Grevés d'affectations d'origine externe (note 11)	-	5 249 006	5 249 006	4 795 687
Surplus d'apport	-	1 013 968	1 013 968	1 013 968
Solde de fonds sans restriction	10 304	-	10 304	42 480
<b>SOLDES DES FONDS</b>	<b>244 593</b>	<b>6 262 974</b>	<b>6 507 567</b>	<b>6 090 674</b>
	<b>384 527 \$</b>	<b>10 696 074 \$</b>	<b>11 080 601 \$</b>	<b>10 495 348 \$</b>

**ENGAGEMENTS** (note 12)

Voir les notes complémentaires aux états financiers

POUR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION


 Karim Lemay, administrateur


 \_\_\_\_\_, administrateur

**ÉTAT DES RÉSULTATS ET ÉVOLUTION DES SOLDES DES FONDS**

Exercice terminé le 31 mars

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investissement	2017 Total	2016 Total
<b>REVENUS</b>				
APÉCA - Développement des collectivités	352 663 \$	- \$	352 663 \$	344 651 \$
Projet LEAN	159 500	-	159 500	-
Revenu de placement - portefeuille de prêts	-	748 920	748 920	743 878
Revenu de placement - autres intérêts	73	-	73	396
Ministère de l'Éducation postsecondaire, Formation et Travail de la Province du Nouveau-Brunswick - Aide aux travailleurs indépendants	98 320	-	98 320	82 127
Frais d'administration	1 490	-	1 490	1 350
Service Canada - Programme stagiaire-jeunesse	3 565	-	3 565	3 078
Divers (note 13)	83 360	-	83 360	113 326
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>698 971</b>	<b>748 920</b>	<b>1 447 891</b>	<b>1 288 806</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Publicité	14 240	-	14 240	14 630
Amortissement	14 913	-	14 913	14 120
Frais bancaires	2 366	1 565	3 931	3 954
Rapports du bureau de crédit	1 564	-	1 564	3 049
Location de matériel	5 032	-	5 032	5 514
Assurance	26 267	-	26 267	25 900
Frais d'intérêt - FICAEL	-	65 984	65 984	61 851
Provision pour pertes sur prêts	-	181 697	181 697	273 712
Divers	25 018	6 947	31 965	31 996
Fournitures de bureau	3 396	-	3 396	3 059
Honoraires - audit et comptabilité	14 591	2 631	17 222	14 309
Honoraires - services juridiques	2 889	3 298	6 187	1 049
Projet LEAN	134 237	-	134 237	-
Impôt foncier et services publics	19 592	-	19 592	19 978
Réparations et entretien	19 634	-	19 634	12 083
Salaires et charges sociales	368 781	-	368 781	333 514
Cotisations au régime de pension (cotisations définies)	15 672	-	15 672	16 626
Télécommunications et timbres	11 876	-	11 876	11 779
Formation	52 662	-	52 662	79 709
Formation - Aide aux travailleurs indépendants	14 867	-	14 867	20 209
Déplacements	21 279	-	21 279	29 341
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>768 876</b>	<b>262 122</b>	<b>1 030 998</b>	<b>976 382</b>
<b>EXCÉDENT DES REVENUS SUR LES DÉPENSES (DÉPENSES SUR LES REVENUS)</b>	<b>(69 905)</b>	<b>486 798</b>	<b>416 893</b>	<b>312 424</b>
<b>VIREMENT INTERFONDS (note 14)</b>	<b>33 479</b>	<b>(33 479)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SOLDES DES FONDS, DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>281 019</b>	<b>5 809 655</b>	<b>6 090 674</b>	<b>5 778 250</b>
<b>SOLDES DES FONDS, FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>244 593 \$</b>	<b>6 262 974 \$</b>	<b>6 507 567 \$</b>	<b>6 090 674 \$</b>

Voir les notes complémentaires aux états financiers

**CBDC KENT****ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE**

Exercice terminé le 31 mars

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investissement	2017 Total	2016 Total
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>				
Excédent des revenus sur les dépenses (dépenses sur les revenus)	(69 905) \$	486 798 \$	416 893 \$	312 424 \$
Éléments sans effet sur la trésorerie :				
Amortissement	14 913	-	14 913	14 120
Provision pour pertes sur prêts	-	181 697	181 697	273 712
Variation nette des éléments hors caisse :				
Comptes clients	(10 013)	(42 992)	(53 005)	(33 582)
Comptes payables	7 179	594	7 773	(560)
Produits reportés	(160 409)	-	(160 409)	172 603
Autres éléments	(643)	-	(643)	(390)
	(218 878)	626 097	407 219	738 327
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>				
Achat d'immobilisations	(10 663)	-	(10 663)	(77 758)
Prêts aux clients	-	(3 237 814)	(3 237 814)	(3 763 426)
Remboursements des clients	-	2 481 395	2 481 395	2 650 964
Recouvrement de prêts radiés au cours de périodes antérieures	-	36 616	36 616	8 607
	(10 663)	(719 803)	(730 466)	(1 181 613)
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>				
Variation des emprunts bancaires	14 463	-	14 463	9 906
Produit de la dette à long terme - FICAEL	-	850 000	850 000	900 000
Remboursement de la dette à long terme - FICAEL	-	(534 340)	(534 340)	(523 328)
Virement interfonds	33 479	(33 479)	-	-
	47 942	282 181	330 123	386 578
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DES ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES</b>				
	(181 599)	188 475	6 876	(56 708)
<b>ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES, DÉBUT DE L'EXERCICE</b>				
	171 714	133 102	304 816	361 524
<b>ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES, FIN DE L'EXERCICE</b>				
	(9 885) \$	321 577 \$	311 692 \$	304 816 \$

**RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES À L'ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (note 16)**

Voir les notes complémentaires aux états financiers

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

31 mars 2017

---

**1. MANDAT DE L'ORGANISATION**

---

CBDC Kent (l'organisme) a pour mandat de contribuer à la création d'emplois durables par la promotion du développement des entreprises dans ses collectivités en fournissant du capital et des services d'encadrement.

L'organisme est une organisation communautaire contrôlée par la collectivité dont le mandat vise à offrir des prêts et d'autres investissements aux petites entreprises du comté de Kent et de la paroisse civile de Rogersville qui éprouvent de la difficulté à obtenir du financement des sources traditionnelles. L'organisme est constitué en vertu de la Loi sur les compagnies du Canada à titre d'organisme sans but lucratif et est exempté d'impôt selon l'article 149(1)(l) de la Loi de l'impôt sur le revenu.

**2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES**

---

Ces états financiers sont préparés conformément à la Partie III du Manuel des Comptables professionnels agréés du Canada (CPA Canada) - Comptabilité, Normes comptables pour les organismes sans but lucratif, qui énonce les principes comptables généralement reconnus (PCGR) pour les organismes sans but lucratif au Canada et comprend les principales méthodes comptables décrites ci-après.

**Utilisation d'estimations**

La préparation d'états financiers conformément aux PCGR 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 aux revenus et aux dépenses au cours de l'exercice. La principale estimation établie par la direction porte sur la provision pour prêts douteux. Les résultats réels pourraient différer des résultats estimatifs.

**Comptabilité par fonds**

Le Fonds d'exploitation rend compte des activités de prestation de programmes et des activités administratives. Ce fonds représente les ressources non affectées et les contributions d'exploitation. Les dépenses du Fonds d'exploitation se limitent à celles retenues selon les ententes entre l'Agence de promotion économique du Canada atlantique (APÉCA) ou d'autres partenaires financiers et l'organisme.

Le Fonds d'investissement rend compte de toutes les activités affectées des programmes de prêt de l'organisme. Les affectations d'origine externe sont décrites plus en détail à la note 11.

**2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)**

---

**Constatation des revenus**

L'organisme utilise la méthode de la comptabilité par fonds affectés pour comptabiliser les apports. Les apports sont constatés 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 non affectés sont constatés à titre de produits dans le Fonds d'exploitation lorsqu'ils sont reçus. Les apports affectés sont constatés dans le Fonds d'investissement lorsqu'ils sont reçus. Les apports affectés sans fonds correspondant sont constatés à titre de produits du Fonds d'exploitation de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées.

Les revenus d'investissement et les autres revenus sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice dans le fonds approprié.

**Instruments financiers**

Les instruments financiers sont inscrits initialement à la juste valeur et subséquemment au coût amorti.

**Prêts**

Les prêts sont inscrits à leur montant dû en principal, nets des pertes anticipées. Un prêt est considéré comme douteux lorsque la direction a déterminé qu'il existe un doute raisonnable quant au recouvrement ultime du principal ou de l'intérêt. La provision pour prêts douteux est établie prêt-par-prêt pour des pertes probables identifiées spécifiquement sur les prêts à recevoir. De plus, une provision générale est comptabilisée pour les pertes futures non identifiées. Le taux de provision est basé sur l'historique des pertes du portefeuille.

L'organisme évalue la solvabilité de chaque emprunteur cas-par-cas. Le montant de garantie obtenue, si jugée nécessaire, par l'organisme à l'octroi de crédit est basé sur l'évaluation de crédit de l'emprunteur par la direction. Les garanties obtenues varient mais incluent des créances, du stock, des immobilisations et des biens commerciaux productifs de revenu.

L'organisme arrête de constater des intérêts sur les prêts lorsqu'il y a un doute par la direction quant au recouvrement du principal ou de l'intérêt. À ce moment, le renversement de tout intérêt à recevoir et non payé est comptabilisé comme une réduction du résultat net de l'année. Les encaissements subséquemment reçus sont seulement comptabilisés à titre de revenus d'intérêt lorsque la direction détermine qu'il n'y a plus de doute quant au recouvrement du prêt.

Les prêts de capital d'appoint sont ceux qui étaient déboursés en vertu du Programme de capital d'appoint de l'APÉCA. Les prêts d'investissement représentent tous les autres prêts déboursés par le Fonds d'investissement.

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

31 mars 2017

---

**2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)**

---

**Immobilisations**

Les immobilisations sont comptabilisées au coût.

L'amortissement est calculé en fonction de leur durée de vie utile selon la méthode du solde décroissant aux taux suivants :

Améliorations de terrain	8 %
Bâtisse	4 %
Équipement	20 %
Enseigne	20 %
Équipement informatique	30 %

**Dépréciation**

Les immobilisations corporelles sont soumises à un test de dépréciation lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que la valeur comptable d'un actif pourrait ne pas être recouvrable. L'existence d'une dépréciation est établie en comparant la valeur comptable d'un actif destiné à être conservé et utilisé au total des flux de trésorerie non actualisés résultant de son utilisation et de sa sortie. S'il est établi que l'actif a subi une dépréciation, la perte de valeur devant être comptabilisée correspond à l'excédent de la valeur comptable de l'actif sur la juste valeur, laquelle est généralement calculée selon la méthode des flux de trésorerie actualisés. Toute dépréciation entraîne une réduction de la valeur de l'actif et la comptabilisation d'une charge en résultat au cours de l'exercice. Une perte de valeur ne doit pas faire l'objet de reprises si la juste valeur de l'actif à long terme en question s'accroît ultérieurement.

**Comptabilisation des apports reportés afférents aux immobilisations**

Le financement fourni par l'APÉCA pour l'achat de nouveau matériel est comptabilisé aux revenus aux mêmes taux que les immobilisations correspondantes.

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

31 mars 2017

<b>3. ENCAISSE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Fonds d'exploitation</b>		
Petite caisse	200 \$	200 \$
Banque - Fonds social	1 738	248
Banque - Imprévis	5 784	45 711
Banque - APÉCA	7 320	159 490
	<b>15 042</b>	<b>205 649</b>
<b>Fonds d'investissement</b>		
Petite caisse	100	100
Banque - Investissement	321 377	132 902
Banque - FICAEL	100	100
	<b>321 577</b>	<b>133 102</b>
	<b>336 619 \$</b>	<b>338 751 \$</b>

<b>4. COMPTES CLIENTS</b>	<b>Fonds d'exploitation</b>	<b>Fonds d'investissement</b>	<b>2017 Total</b>	<b>2016 Total</b>
APÉCA	40 677 \$	- \$	40 677 \$	44 565 \$
Taxe de vente à recevoir	70 448	4 879	75 327	64 704
Autres	12 750	13	12 763	9 121
Intérêts courus sur les prêts	-	195 118	195 118	152 490
	<b>123 875 \$</b>	<b>200 010 \$</b>	<b>323 885 \$</b>	<b>270 880 \$</b>

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

31 mars 2017

5. PRÊTS	2017		2016	
	Investissement	Capital d'appoint	Total	Total
Prêts aux entreprises	10 689 125 \$	49 959 \$	10 739 084 \$	10 081 376 \$
Moins : provisions pour prêts douteux	(591 691)	(10 406)	(602 097)	(482 495)
	<b>10 097 434 \$</b>	<b>39 553 \$</b>	<b>10 136 987 \$</b>	<b>9 598 881 \$</b>

Le solde des prêts comprend :

	2017		2016	
	Investissement	Capital d'appoint	Total	Total
Solde brut, début de l'exercice	9 987 056 \$	94 320 \$	10 081 376 \$	9 318 757 \$
Prêts avancés durant l'année	3 237 814	-	3 237 814	3 763 426
Prêts remboursés durant l'année	(2 437 034)	(44 361)	(2 481 395)	(2 650 964)
Prêts radiés durant l'année	(98 711)	-	(98 711)	(349 843)
Solde brut, fin de l'exercice	10 689 125	49 959	10 739 084	10 081 376
Provisions pour prêts douteux	(591 691)	(10 406)	(602 097)	(482 495)
Solde net, fin de l'exercice	<b>10 097 434 \$</b>	<b>39 553 \$</b>	<b>10 136 987 \$</b>	<b>9 598 881 \$</b>

Il y a eu 68 nouveaux prêts représentant 3 771 865 \$ d'approuvés durant l'année se terminant le 31 mars 2017, ce qui amène le nombre de prêts en cours et gérés par l'organisme à 261.

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

31 mars 2017

**5. PRÊTS**

La variation des provisions pour prêts douteux est comme suit :

	2017		2016	
	Investissement	Capital d'appoint	Total	Total
Solde, début de l'exercice	461 335 \$	21 160 \$	482 495 \$	550 019 \$
Prêts radiés durant l'année	(98 711)	-	(98 711)	(349 843)
Recouvrement de prêts radiés au cours de périodes antérieures	31 619	4 997	36 616	8 607
Provision pour pertes sur prêts pour l'année en cours	197 448	(15 751)	181 697	273 712
Solde, fin de l'exercice	591 691 \$	10 406 \$	602 097 \$	482 495 \$

Les provisions pour prêts douteux sont composées des provisions suivantes :

	2017		2016	
	Investissement	Capital d'appoint	Total	Total
Provisions spécifiques	298 312 \$	9 182 \$	307 494 \$	193 713 \$
Provision générale	293 379	1 224	294 603	288 782
	591 691 \$	10 406 \$	602 097 \$	482 495 \$

Les prêts douteux représentaient 1 610 116 \$ au 31 mars 2017 (2016 - 1 468 515 \$).

**6. BILLET - FICAEL**

Billet à ordre, sans intérêt et sans échéance, du Fonds d'investissement du Canada Atlantique dans les entreprises locales (FICAEL). Voir note 9 pour plus d'information.

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**31 mars 2017

---

**7. IMMOBILISATIONS**

	2017		2016	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette
Terrains	7 931 \$	- \$	7 931 \$	7 931 \$
Améliorations de terrain	22 443	16 491	5 952	6 470
Bâtisse	338 420	143 798	194 622	198 111
Équipement	103 921	82 094	21 827	20 378
Enseigne	650	627	23	29
Équipement informatique	101 064	96 853	4 211	6 016
	<b>574 429 \$</b>	<b>339 863 \$</b>	<b>234 566 \$</b>	<b>238 935 \$</b>

---

**8. EMPRUNTS BANCAIRES**

---

L'organisme dispose d'une marge de crédit d'un montant autorisé de 200 000 \$ pour le Fonds d'investissement, portant intérêt au taux préférentiel plus 1 %, payable mensuellement et renouvelable annuellement. Cette marge de crédit est garantie par un transport général de dettes de livres pour un montant de 200 000 \$.

Une marge de crédit de 66 000 \$ est également autorisée pour le Fonds d'exploitation. Elle porte intérêt au taux préférentiel plus 1 %, est payable mensuellement et est renouvelable annuellement. Cette marge de crédit est aussi garantie par un transport général de dettes de livres.

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**31 mars 2017

---

**9. DETTE À LONG TERME - FICAEL**

---

Le FICAEL prête de l'argent aux Fonds d'investissement des CBDC du Canada Atlantique. Pour devenir membre, une CBDC doit prêter 37 500 \$ au FICAEL (note 6). Le prêt du FICAEL est accompagné de frais d'intérêt fixés tous les deux ans par le conseil de gouvernance du FICAEL. Lors de la dernière séance, le taux a été fixé à 1,6 %. Le prêt est remboursable en paiements mensuels égaux de capital et intérêts de 50 000 \$ jusqu'en janvier 2025 avec un paiement final de 14 311 \$ en février 2025. Le prêt est garanti par une convention de sûreté générale et un billet à ordre.

	2017	2016
Solde du prêt	4 427 184 \$	4 111 524 \$
Portion échéant au cours du prochain exercice	534 694	494 175
	<b>3 892 490 \$</b>	<b>3 617 349 \$</b>

---

Les remboursements futurs du capital à effectuer durant les cinq prochains exercices sont prévus être les suivants :

2018 - 534 694 \$  
2019 - 541 654 \$  
2020 - 550 384 \$  
2021 - 559 255 \$  
2022 - 568 269 \$

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

31 mars 2017

---

**10. APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS**

---

Ce compte représente la portion non amortie de la contribution de l'APÉCA pour l'achat de matériel :

	2017	2016
Solde, début de l'exercice	396 \$	566 \$
Montant amorti aux résultats durant l'année	119	170
Solde, fin de l'exercice	277 \$	396 \$

---

**11. FONDS GREVÉS D'AFFECTATIONS D'ORIGINE EXTERNE**

---

Les fonds avancés à l'organisme à l'égard du Fonds d'exploitation et des coûts de capitalisation de son Fonds d'investissement doivent être déposés et conservés dans deux comptes distincts.

Les fonds affectés au Fonds d'investissement ne doivent servir à aucune fin autre que les activités du Fonds d'investissement sans l'autorisation préalable écrite de l'APÉCA. Cette condition s'applique aussi aux fonds accordés ou reçus du FICAEL.

Nonobstant le paragraphe précédent, les sommes affectées au Fonds d'investissement peuvent être transférées au Fonds d'exploitation si les conditions suivantes sont respectées :

- le budget annuel de l'organisme, présenté avec le plan d'entreprise, prévoit un déficit et est accepté par l'APÉCA;
- le déficit s'est produit, tel que prévu; et
- l'organisme fournisse à l'APÉCA une confirmation écrite du transfert de fonds du compte du Fonds d'investissement au compte du Fonds d'exploitation dans les 90 jours de la fin de chaque exercice.

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

31 mars 2017

---

**12. ENGAGEMENTS**

---

L'organisme s'est engagé par baux jusqu'en mars 2019 pour la location d'équipements. Le solde des engagements suivant ces baux s'établit à 4 958 \$. Les paiements minimums exigibles au cours des deux prochains exercices sont les suivants :

2018 - 2 753 \$

2019 - 2 205 \$

**13. REVENUS DIVERS**

---

Les revenus divers sont composés de différents revenus découlants d'activités de location, de formation et d'encadrement ainsi que divers revenus administratifs.

**14. VIREMENT INTERFONDS**

---

Un transfert de 33 479 \$ (2016 - 40 000 \$) a été fait à partir du Fonds d'investissement pour pallier au manque de liquidité du Fonds d'exploitation. Ce transfert fut approuvé par l'APÉCA.

**15. DÉPENDANCE ÉCONOMIQUE**

---

L'organisme reçoit une contribution annuelle de l'APÉCA afin de couvrir une partie des dépenses d'exploitation du Fonds d'exploitation. La poursuite des activités de l'organisme dépend présentement de l'obtention de cette contribution annuelle pour l'exploitation.

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**31 mars 2017

---

**16. RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES À L'ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE**

---

Les espèces et quasi-espèces se composent des éléments suivants :

	2017		2016	
	Fonds d'exploitation	Fonds d'investissement	Total	Total
Encaisse	15 042 \$	321 577 \$	336 619 \$	338 751 \$
Découvert bancaire	(24 927)	-	(24 927)	(33 935)
	(9 885) \$	321 577 \$	311 692 \$	304 816 \$

---

**17. INSTRUMENTS FINANCIERS**

---

Les instruments financiers de l'organisme se composent de l'encaisse, de comptes clients, des investissements, du découvert bancaire, des emprunts bancaires, des comptes payables et de la dette à long terme - FICAEL. Sauf tel que noté ci-dessous, la direction est d'avis que l'organisme n'est exposé à aucun risque important lié aux instruments financiers.

**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 instruments financiers qui exposent l'organisme au risque de crédit comprennent principalement les prêts et intérêts à recevoir. La direction n'est pas au courant de concentrations de prêts à des catégories d'emprunteurs ou d'industries qui seraient affectés de façon similaire par les conditions économiques. Bien que le portefeuille de prêts de l'organisme soit diversifié, une portion significative de la capacité de ses emprunteurs de respecter les termes de leurs prêts dépend des conditions économiques et d'affaires du Nouveau-Brunswick. L'organisme est aussi exposé au risque de crédit en raison des engagements de crédit, qui sont divulgués ci-dessous.

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

31 mars 2017

---

**17. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)**

---

**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 des taux d'intérêt du marché.

L'organisme est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses prêts à recevoir et sa dette à long terme - FICAEL, qui portent intérêt à des taux fixes. Il est aussi exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses emprunts bancaires car les flux de trésorerie fluctueront avec le taux d'intérêt variable.

**Risque de liquidité**

Le risque de liquidité est le risque qu'une entité éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers.

L'organisme est exposé au risque de liquidité en raison de ses emprunts bancaires et de sa dette à long terme - FICAEL et lorsqu'il a des engagements de crédit. Les engagements de crédit représentent des prêts que l'organisme a approuvé mais n'a pas encore déboursé; ces engagements se chiffrent à 395 594 \$ au 31 mars 2017 (2016 - 313 458 \$).

**18. CHIFFRES COMPARATIFS**

---

Certains chiffres comparatifs ont été reclassés pour se conformer à la présentation de l'exercice courant.

