

RAPPORT ANNUEL

2016-2017

Nous investissons dans
l'esprit entrepreneurial



Corporation au bénéfice du développement communautaire
Community Business Development Corporation

Madawaska

Rapport du président

À titre de président de la CBDC Madawaska, j'ai le plaisir de vous accueillir à la 24^e assemblée générale annuelle de l'organisme.

La CBDC est toujours fière d'encadrer les promoteurs au développement économique soit dans le démarrage, l'acquisition, l'expansion, le transfert ou encore la consolidation de leur entreprise. La CBDC ne se limite pas qu'au domaine financier. En effet, elle apporte un soutien continu par l'entremise de toute une gamme de services aux entreprises.

Lors de l'année 2016-2017, la CBDC fut très active dans le développement et la réalisation d'initiatives ainsi que dans la sensibilisation de l'entrepreneuriat auprès des gens de notre communauté. Nous parlons entre autres du projet de la Banque d'Opportunité d'Affaires qui eut pour mission de mettre en place une banque de repreneurs afin de préparer adéquatement la relève et le transfert des entreprises du Madawaska. La banque compte aujourd'hui 25 profils de repreneurs désirant prendre les rênes d'une entreprise de la région. Nous travaillons également avec quelques cédants afin de les accompagner dans le processus de transfert en faisant des jumelages avec les repreneurs de notre liste. Nous invitons également les entreprises désirant débiter le processus de transfert à communiquer avec nous. Nous sommes en mesure de les guider dans le choix de leur relève.



Pascal Hudon
Président

La CBDC est de plus en plus présente au niveau des réseaux sociaux que ce soit via sa propre page d'affaires ou encore celle d'En-Groupe.ca. L'année 2016-2017 a fait en sorte que la CBDC puisse présenter ses programmes et services, mais aussi souligner les entreprises du plus grand rassemblement virtuel d'entreprises. 2017-2018 permettra à En-Groupe.ca de jumeler ses forces et ses bénéfices avec les Chambres de Commerce du territoire, soit celle d'Edmundston et celle du Haut-Madawaska, en plus du réseau REFAM et de la Société du Centre-Ville d'Edmundston. Ensemble, nous permettrons de donner une plus grande visibilité aux entreprises du Madawaska. Restez donc à l'affût du développement et du lancement de ce nouveau partenariat. Parce que c'est grâce à la création de partenariat que nous contribuons au développement économique dans notre communauté.

Le nouveau concept pour la Soirée Méritas, annoncé l'an dernier lors de notre assemblée générale annuelle, a connu un franc succès en octobre 2016. Lors de cette soirée, nous avons honoré Isabelle Dionne du Studio Zénith ; nous avons également eu la participation des écoles primaires dans la région. L'entrepreneuriat jeunesse fut présenté sous tous ses angles. Le concept sera alors répété pour la prochaine édition de la soirée prévue en octobre prochain dans le cadre de la Semaine de la PME.

Finalement, tout ce travail exemplaire est rendu possible grâce à l'enthousiasme et à la détermination de notre formidable équipe d'employés, sous la direction de Micheline Lavoie. Les résultats présentés sont le fruit de leurs efforts. Merci de servir et d'appuyer notre clientèle de façon exceptionnelle. Sans oublier les membres de mon conseil d'administration, qui par leur dévouement, leur contribution ainsi que leur appui continu, contribuent au développement économique du Madawaska.

Rapport de la directrice exécutive

Une autre année vient de s'écouler pour la CBDC. Les résultats que nous dévoilons dans notre rapport annuel démontrent l'impact positif de nos différentes interventions auprès des entrepreneurs sur notre territoire.

Je voudrais souligner que les résultats que nous présentons se réalisent grâce à la contribution des entrepreneurs qui ne craignent pas de prendre des risques pour atteindre leurs objectifs, et je tiens tout spécialement à les remercier.

Vous comprendrez que nos résultats ne se limitent pas seulement aux chiffres issus de notre fonds d'investissement. Plus difficilement quantifiable, mais visiblement qualifiable, toute l'énergie investie et consacrée aux judicieux services-conseils, aux activités de formations, aux activités de sensibilisation à l'entrepreneuriat auprès des jeunes, aux initiatives de développement, et aux différents partenariats viennent s'ajouter à la fierté de nos réalisations.

Ces partenariats sont mutuellement avantageux, et primordiaux, afin d'assurer la complémentarité et la valeur ajoutée à notre mission. Une mention spéciale à nos principaux partenaires financiers soit l'Agence de promotion économique du Canada atlantique, le Ministère de l'Éducation postsecondaire, Formation et Travail, la Société de développement régional, l'Association atlantique et provinciale des CBDC, le Réseau de développement économique et d'employabilité et sans oublier tous les autres

partenaires qui nous ont supportés lors de nos différentes activités. Un proverbe le dit si bien : « Seul on va plus vite, mais ensemble on va plus loin ».

Depuis quelques années, la CBDC supporte le réseau REFAM en leur permettant d'utiliser un espace de travail à l'intérieur de nos locaux. Depuis la fin de l'année 2016, la CDR-Acadie se retrouve aussi dans nos bureaux. Nous sommes fiers de les compter parmi nous et sommes en mesure d'affirmer que plusieurs services aux entreprises se retrouvent sous notre toit.

Nouveauté durant l'année, les entrepreneurs ont accès à un plan d'affaires interactif qui fut instauré sur notre site web. Nouvel outil qui permet de mieux structurer leur projet d'affaires et par la même occasion alimenter leur réflexion. En plus, notre site web fut complètement remis à neuf. Nouveau graphisme, navigation intuitive : tout est pensé pour un accès convivial et rapide à l'information.

Dans le même ordre d'idée, comme vous l'avez sûrement remarqué, la CBDC se refait une beauté. Une toute nouvelle façade en phase de développement plus l'ajout de quelques bureaux afin d'être en mesure d'offrir des services supplémentaires à nos clients.

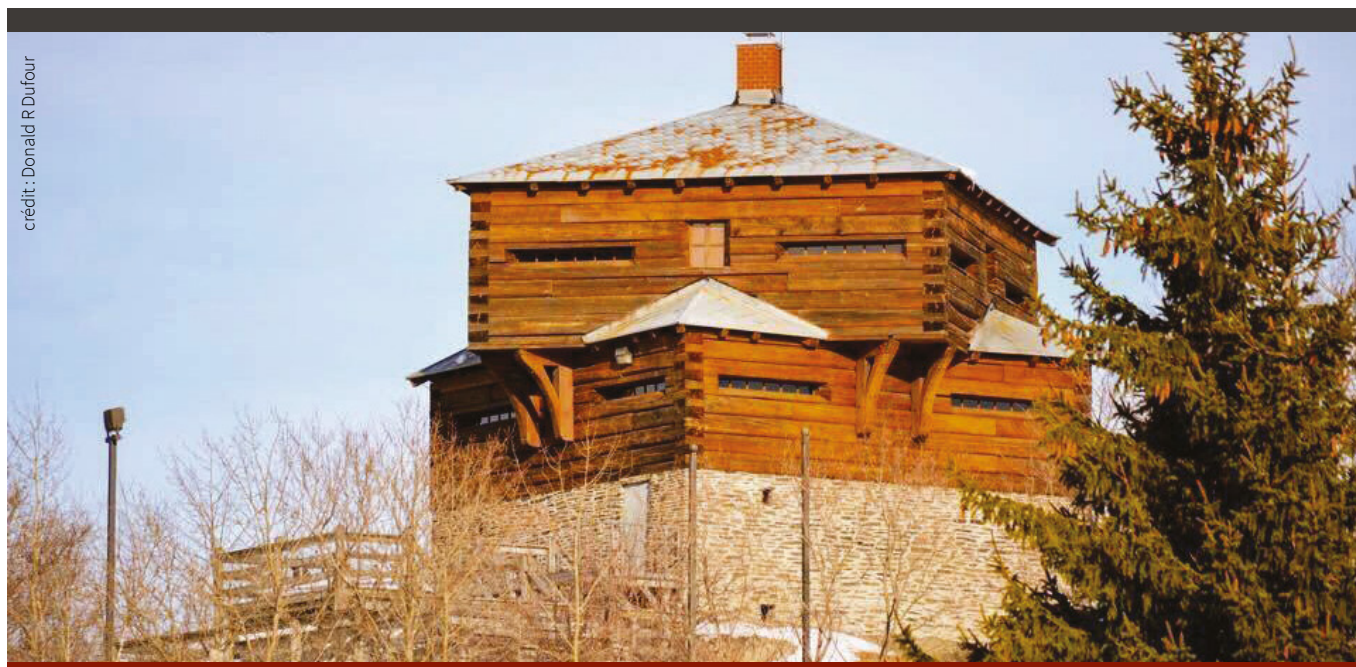
Je profite de l'occasion pour adresser un merci spécial aux membres du conseil d'administration pour la générosité de leur temps et leur implication constante au développement de notre région. L'expertise des administrateurs provenant de différents secteurs d'activités économiques favorise et alimente les discussions et influe sur les actions de la CBDC.

C'est à vous les employés à qui nous devons dire merci pour chaque geste quotidien que vous posez dans le seul but d'assurer un service exceptionnel à nos clients. Merci à Ginette, Roland, Daisy, Tania, Chantal, Janik, Joanie et le tout nouvel ajout à l'équipe Sébastien. Grâce à votre engagement soutenu et votre professionnalisme, nous obtenons des résultats positifs ; ces résultats sont le fruit d'un travail d'équipe.



Micheline Lavoie
Directrice exécutive

CBDC Madawaska inc.



Après 24 ans d'existence, la CBDC Madawaska continue à soutenir sa mission soit d'offrir un soutien financier et consultatif aux entrepreneurs existants et futurs pour favoriser l'épanouissement économique du Madawaska.

Encore plus que jamais, la CBDC est à l'affût des enjeux économiques du territoire afin d'être en mesure d'offrir, avec l'appui de son équipe d'experts, un accompagnement adapté aux besoins et à la réalité des entrepreneurs du Madawaska. Un des principaux enjeux est la planification de la relève et du transfert d'entreprise. La CBDC est constamment en développement afin de faciliter le transfert et d'offrir des opportunités d'affaires tout en exposant un appui et des outils aux entrepreneurs dans le besoin.

De plus, depuis plus d'une douzaine d'années, la CBDC Madawaska supporte l'initiative jeune entrepreneur. Cette initiative, très présente au niveau scolaire et auprès de la jeune communauté d'affaires de la région, prône l'entrepreneuriat comme étant un choix de carrière. La CBDC sensibilise les jeunes aux opportunités d'affaires tout en développant un sentiment d'appartenance à la région. Ces jeunes, nos jeunes, sont la relève de demain, le futur du développement des affaires du Madawaska et sont notre fierté d'aujourd'hui.

La CBDC Madawaska est, depuis plusieurs années, beaucoup plus qu'une source de financement. Étant constamment à l'écoute de sa communauté d'affaires, par le biais d'initiative de réseautage, de suivi individualisé auprès des entrepreneurs ou encore par l'entremise de nos partenaires économiques, de la mise en place d'initiatives et de programmes spécialisés; c'est notre priorité. De plus, la CBDC encourage le développement de son programme de développement de compétences en affaires afin d'être en mesure de mieux encadrer ses clients et faire d'eux de meilleurs gestionnaires. De par ce fait, les clients sont prospères en affaires; ils innovent de nouveaux projets, participent à la création d'emploi et contribuent à long terme au développement économique du Madawaska.

De par l'ensemble de ses programmes et services, la CBDC Madawaska est en mesure de supporter et d'aider les promoteurs de projets dans tous les domaines possibles. La CBDC soutient le milieu des affaires grâce à l'appui continu et au maintien des liens avec ses différents partenaires financiers et économiques.

Pour la CBDC Madawaska, il est important de croire en le potentiel de développement de la région, en la capacité de changer les choses et surtout en le potentiel de passer à l'action. Parce que la CBDC Madawaska investit dans l'esprit entrepreneurial!



crédit : Digiphot



Corporation au bénéfice du développement communautaire
Community Business Development Corporation
Madawaska

Les employés de la CBDC, sous la direction de Micheline Lavoie, bâtissent des relations solides avec leurs clients ainsi que la communauté d'affaires du Madawaska.

Grâce à la fluidité de l'expertise de chacun, l'équipe de la CBDC est proactive à l'évaluation des besoins des clients, et est en mesure de mettre en place ou développer des actions spécifiques pour répondre aux réalités des clients et à l'ensemble des promoteurs du territoire desservi. Le service unique et spécialisé permet d'offrir à la communauté beaucoup plus que seulement

du financement. À la CBDC Madawaska, le client et son projet d'affaires sont une priorité.

De plus, de nouveaux bureaux furent aménagés dans l'optique de mieux servir et répondre à la demande des clients par l'entremise de services additionnels. Par le fait même, la CBDC Madawaska accueillera, dans cette nouvelle année d'opération, une nouvelle expertise à son actif.

L'équipe est fière de contribuer à l'épanouissement économique du Madawaska.

Les investissements dans la région

Les requêtes traitées

Demandes reçues	70
Demandes approuvées	53
Sommes investies	1 003 990 \$

Nombre de séances de consultations d'affaires

Nombre de clients	241
-------------------	-----

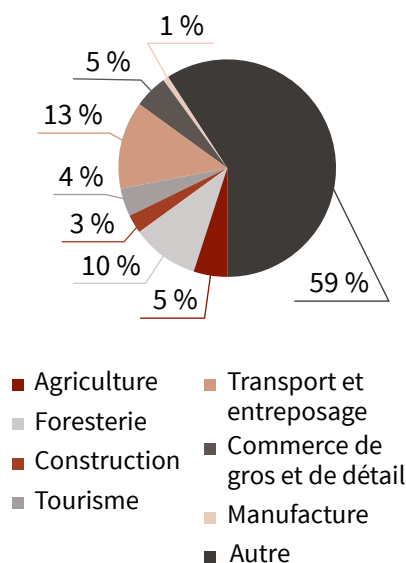
Impact sur les entreprises

Nouvelles entreprises	22
Entreprises existantes	22
Total	44

Impact sur l'emploi

Emplois créés	73
Emplois maintenus	1
Total	74

Prêts par secteurs d'activité



Sessions de formations

Nombre de sessions	55
Nombre de participants	117
Montant accordé	123 210 \$

Aide au travail indépendant

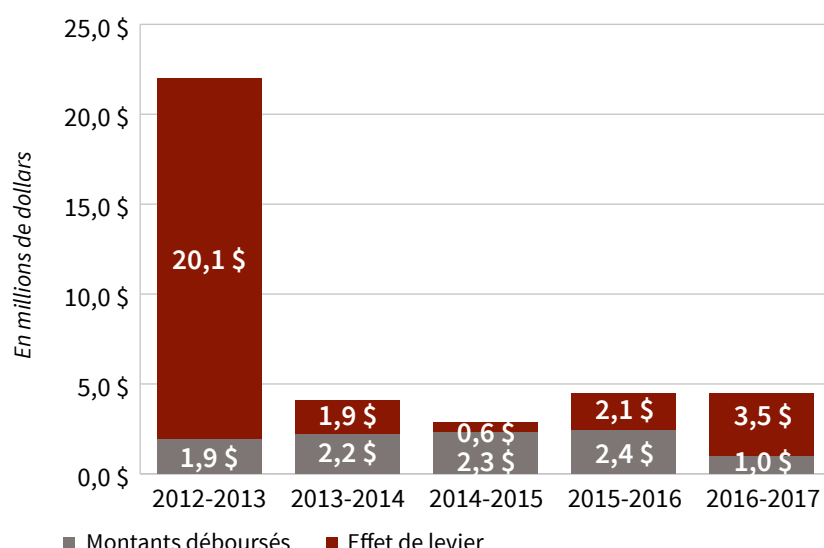
Demandes approuvées	24
Aide financière	458 588 \$

Programme de services-conseils aux entrepreneurs (CAS)

Nombre de participants	2
Investissements	18 433 \$

Bâtir un levier entrepreneurial fort dans la région du Madawaska

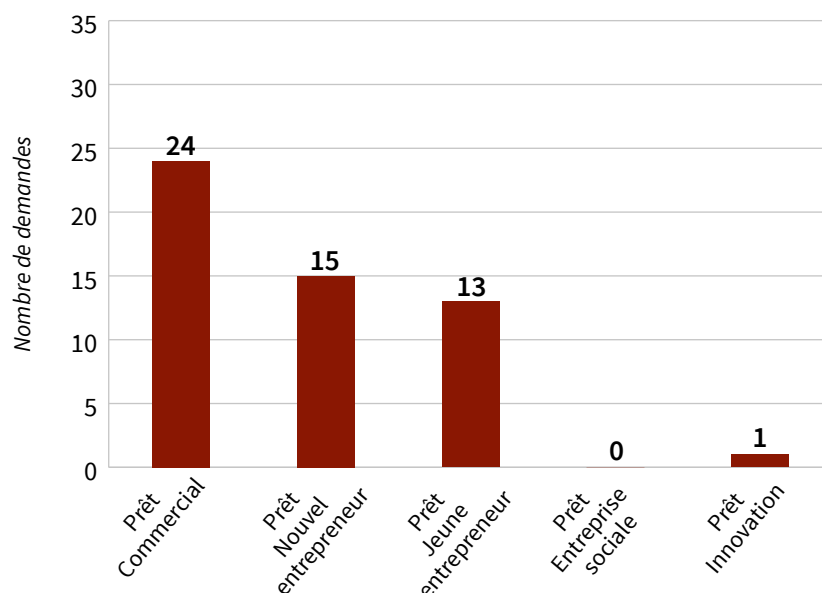
Les montants des contributions de la CBDC et de l'effet de levier depuis les cinq dernières années (basé sur les déboursés)



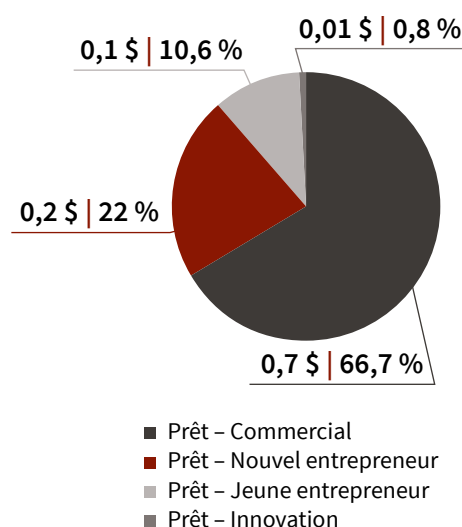
Avec la participation de la CBDC Madawaska et d'autres partenaires financiers, les fonds injectés dans les projets d'entreprise au Madawaska totalisent **38 M\$** depuis les cinq dernières années.

Au total, **2,2 M\$** ont été approuvés dans l'exercice financier 2016-2017, par contre 1 003 990 \$ fut déboursé au 31 mars 2017.

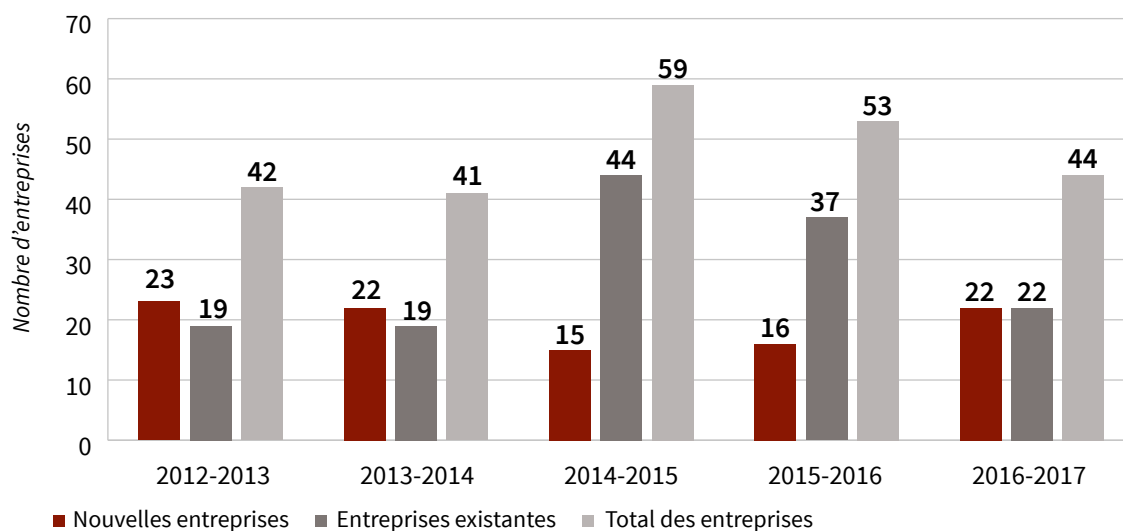
Nombre de demandes approuvées selon les programmes de prêts de la CBDC 2016-2017



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



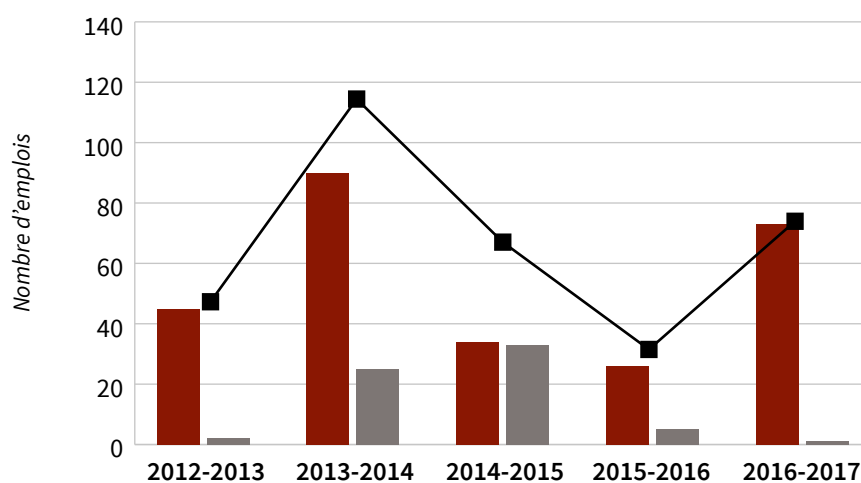
Le nombre d'entreprises qui ont bénéficié d'une aide financière depuis les cinq dernières années (basé sur les déboursés)



Les nouvelles entreprises ayant bénéficié d'une aide financière ont augmenté de **37,5 %** pour l'année 2016-2017 en comparaison à l'année précédente.

En consultant le graphique ci-bas, il est plaisant de constater que nous avons contribué à la création d'un bon nombre d'emplois cette année. Nous espérons que la tendance va se continuer dans les prochaines années.

La création et le maintien d'emplois dans la communauté depuis les cinq dernières années (basé sur les déboursés)



■ Création d'emplois	45	90	34	26	73
■ Maintien d'emplois	2	25	33	5	1
– Total	47	115	67	31	74

Initiative Jeunes Entrepreneurs (IJE) : retombées de l'année 2016-2017

Les objectifs de l'IJE sont :

- Amener les jeunes de niveau scolaire à voir l'entrepreneurship comme un choix de carrière
- Mettre sur pied des activités qui encouragent les jeunes à développer des initiatives entrepreneuriales
- Appuyer la réussite en affaires des entrepreneurs existants par la formation et grâce à diverses initiatives
- Informer la population des diverses initiatives entrepreneuriales qui touchent la région du Nord-Ouest

Volet Initiative d'entrepreneurship jeunesse au niveau scolaire

Ateliers dans les écoles primaires, secondaires et postsecondaires de la région

Ateliers : 7

Participants : 108

Jeu Défi Affaires

Jeu : 1

Participants : 15

****Les étudiants du CCNB campus Edmundston sont soumis à une simulation virtuelle de la gestion d'une entreprise. Chaque équipe ou entreprise est en compétition.***

Initiative étudiante

Dîners d'affaires - Chambre de Commerce région d'Edmundston

Nombre d'étudiants : 6

Jeu : Jeopardy Spécial Affaires

Nombre d'étudiants : 95

Membres/partenaires de développement économique : 18

****Compétition interactive entre les trois institutions d'enseignement sur le territoire***

| Volet Initiation des jeunes à l'entrepreneurship

Camps d'entrepreneurship IJE

Élèves sensibilisés : 694 Nombre de participants : 98

Semaines de camps : 5 (*région Edmundston*)

Coopérative jeunesse de services d'Edmundston-3^e année

Élèves sensibilisés : 412 Participants : 8 coopérants Contrats réalisés : 21 (111.5 h de travail)

| Volet Soutien aux entrepreneurs actuels

Soirée Méritas : Prix Jeune Entrepreneur

1 Méritas 7 entreprises reconnues

Participants : 146

****Ce prix souligne la croissance constante en affaires et souligne l'excellence du travail d'un jeune entrepreneur de la région, âgé entre 18 et 34 ans, étant en entreprise depuis au moins deux ans.***

Profil de l'entrepreneur

Profil d'entrepreneur : 1 Entrepreneurs reconnus : 8

Distribution : 12 205 foyers et entreprises de la région/visibilité dans les journaux locaux

Déjeuner-conférence semaine de la PME

1 déjeuner-conférence Participants : 50

Vidéo promotionnel jeunes entrepreneurs

1 vidéo 6 jeunes entrepreneurs reconnus

| Volet Administratif

Participation à la réalisation des activités et initiatives durant l'année

Programmation Éveil PME 2017 Capsules radios

Diverses conférences de presse Programmation de la semaine de la PME

Association des Ressources Humaines chapitre Nord-Ouest

Projets en développement pour 2017 - 2018

La banque d'opportunité d'affaires 2015-2017 (BOA)

Depuis plus de 18 mois, la CBDC Madawaska a offert son appui au transfert d'entreprise aux entrepreneurs de la région du Madawaska en offrant des fonds pour établir un diagnostic de transférabilité, et aussi afin de mettre en place une banque d'opportunité d'affaires.

Aujourd'hui, la CBDC possède une banque de 25 repreneurs présentant leur profil entrepreneurial, désirant prendre possession d'une entreprise dans divers domaines, partout sur le territoire.

L'équipe de la CBDC désire inviter les entrepreneurs planifiant leur retraite, n'ayant aucune relève d'identifiée, de communiquer avec la CBDC afin de connaître les profils des repreneurs potentiels. La CBDC possède les ressources nécessaires, afin de les accompagner, les conseiller ou encore de discuter des étapes d'une bonne planification de leur relève d'entreprise. L'objectif premier est de faire un maillage entre les repreneurs de la banque d'opportunité d'affaires et les entrepreneurs du Madawaska à la recherche d'une relève.

En-Groupe.ca

La CBDC Madawaska, qui parraine le projet depuis son lancement en juin 2012, veut propulser l'outil en-groupe.ca et permettre une meilleure collaboration entre les entreprises de la région, mais aussi entre les partenaires de développement économique. C'est pourquoi les chambres de commerce du Haut-Madawaska et d'Edmundston, le réseau RÉFAM (réseau d'échange des femmes en affaires du Madawaska) ainsi que la société de développement du Centre-Ville d'Edmundston démontrent de l'intérêt afin d'utiliser en-Groupe.ca comme seul et unique outil de gestion des entreprises pour l'ensemble du territoire. Voici les principales composantes de l'outil : répertoire d'entreprise, entreprise vedette, base de données – statistiques locales, calendrier d'événement et billetterie.

Formation et développement de compétences en affaires

La CBDC Madawaska est toujours à l'écoute de ses clients et tente de répondre à la demande en lien avec la formation et le développement des compétences en affaires. C'est pourquoi il est possible de considérer une augmentation du budget alloué à cet effet pour 2017-2018 en plus de l'ajout du programme de perfectionnement professionnel. Programme qui permet d'offrir de l'encadrement directement lié au domaine d'entreprise du client.

Projet provincial sur la relève d'entreprise avec l'ACBDCNB

En partenariat avec l'Association des CBDC du N.-B., la CBDC Madawaska travaillera à implanter un outil web afin d'aider les entreprises de la province à mieux planifier et identifier leur relève.

Succès jeunesse

Né il y a déjà 10 ans dans la Péninsule Acadienne au Nouveau-Brunswick, ce projet de sensibilisation à l'entrepreneuriat chez les jeunes (similaire au programme Jeunes Entreprises) verra le jour dans le Madawaska. Un partenariat sera créé avec la Péninsule Acadienne pour le développement et l'implantation du Succès jeunesse en région.



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 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 de l'assurance-emploi 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

prosperer. 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

Encourage 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) 737-8925**
-  **www.madawaskacbdc.ca**
-  **Atlantic Association of CBDCs / NB CBDC**
-  **CBDCAtlantic / NB CBDC**
-  **24, rue Saint-François, Edmundston, N.-B. E3V 1E3**

Canada

New Brunswick
Nouveau Brunswick



CBDC MADAWASKA INC.

RAPPORT FINANCIER ANNUEL

Exercice clos le 31 mars 2017

TABLE DES MATIÈRES

Exercice clos le 31 mars 2017

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT	1
ÉTATS FINANCIERS :	
Résultats	3
Évolution de l'actif net	5
Bilan	6
Flux de trésorerie	8
Notes complémentaires	10
Autres renseignements:	
Annexe A - Charges de fonctionnement	23
B - Programme Initiative pour jeunes entrepreneurs	24
C - Formation	26
D - Comité organisateur gala PME	27
E - Banque d'opportunité en affaire	28



RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux administrateurs de la CBDC MADAWASKA INC.

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la **CBDC MADAWASKA INC.**, qui comprennent le bilan au 31 mars 2017 ainsi que les états correspondants des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie de l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes 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 le 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 ces 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 planifiions et réalisions 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 la ***CBDC MADAWASKA INC.*** au 31 mars 2017, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Nadeau Picard & Associés

Nadeau Picard & Associés
Comptables professionnels agréés

Edmundston, Nouveau-Brunswick
le 30 mai 2017

CBDC MADAWASKA INC.**RÉSULTATS**

Exercice clos le 31 mars 2017

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investissement	2017	2016
PRODUITS				
Contribution de l'APÉCA - Développement des collectivités	345 104 \$	- \$	345 104 \$	315 512 \$
Revenu de placement - portefeuille de prêts	-	476 553	476 553	562 623
Revenu de placement - intérêts	5 005	-	5 005	4 958
Revenus divers	46 780	1 625	48 405	62 103
Autres revenus de subventions	2 626	-	2 626	2 585
Aide au travailleur indépendant	105 045	-	105 045	107 173
Apports de fonctionnement - Programme Initiative pour jeunes entrepreneurs (annexe B)	128 491	-	128 491	120 802
Apports de fonctionnement - Programme Formation (annexe C)	96 958	-	96 958	60 908
Apports de fonctionnement - Programme Comité organisateur Gala PME (annexe D)	4 603	-	4 603	5 032
Apports de fonctionnement - Programme Relève d'entreprise	-	-	-	21 711
Apports de fonctionnement - Programme Banque d'opportunité en affaire (annexe E)	41 733	-	41 733	36 707
	776 345	478 178	1 254 523	1 300 114

CBDC MADAWASKA INC.

RÉSULTATS (suite)

Exercice clos le 31 mars 2017

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investissement	2017	2016
CHARGES				
Fonctionnement (annexe A)	417 768 \$	(125 888) \$	291 880 \$	670 923 \$
Fonctionnement - Aide au travailleur indépendant	105 045	-	105 045	107 172
Fonctionnement - Programme Maillage Web	925	-	925	3 924
Fonctionnement - Programme Initiative pour jeunes entrepreneurs (annexe B)	68 432	-	68 432	68 150
Activités - Programme Initiative pour jeunes entrepreneurs (annexe B)	58 332	-	58 332	45 785
Fonctionnement - Programme Formation (annexe C)	103 721	-	103 721	62 029
Fonctionnement - Programme Comité organisateur Gala PME (annexe D)	4 602	-	4 602	5 043
Fonctionnement - Programme Relève d'entreprise	-	-	-	21 436
Fonctionnement - Programme Banque d'opportunité en affaire (annexe E)	43 134	-	43 134	30 645
Radiation d'assurance prêt	-	363	363	160
Frais de recouvrement de créances	-	31 835	31 835	44 007
Intérêts sur la dette à long terme	-	12 871	12 871	15 247
Perte sur cession d'actifs destinés à la vente	-	287	287	40 000
Perte de valeur sur actifs destinés à la vente	-	61 501	61 501	19 183
	801 959	(19 031)	782 928	1 133 704

**EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS SUR
LES CHARGES**

(25 614) \$	497 209 \$	471 595 \$	166 410 \$
-------------	------------	------------	------------

CBDC MADAWASKA INC.

ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Exercice terminé le 31 mars 2017

	Investissements en immobilisations	Sommes affectées à l'investissement	Sommes non affectées	2017	2016
Solde au début	22 422 \$	6 832 261 \$	682 480 \$	7 537 163 \$	7 370 753 \$
Excédent (déficit) net de fonctionnement (note 11)	-	497 209	(63 548)	433 661	168 086
Acquisition d'immobilisations	49 261	-	-	49 261	5 295
Amortissement des immobilisations	(11 077)	-	-	(11 077)	(6 971)
Cession d'immobilisations	(250)	-	-	(250)	-
	37 934	497 209	(63 548)	471 595	166 410
Solde de fin d'exercice	60 356 \$	7 329 470 \$	618 932 \$	8 008 758 \$	7 537 163 \$

CBDC MADAWASKA INC.

BILAN

31 mars 2017

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investissement	2017	2016
ACTIF				
Encaisse	291 238 \$	1 451 782 \$	1 743 020 \$	1 127 367 \$
Dépôts à terme, 0,90 %	207 603	-	207 603	205 751
Débiteurs (note 3)	202 022	62 514	264 536	255 022
Assurances à recevoir	-	635	635	1 220
À recevoir (payer) inter-fonds	(3 339)	3 339	-	-
Frais reportés au prochain exercice	5 212	2 770	7 982	4 474
	702 736	1 521 040	2 223 776	1 593 834
ACTIFS DESTINÉS À LA VENTE (note 4)	-	268 199	268 199	190 000
PLACEMENTS (note 5)	-	6 148 828	6 148 828	6 755 570
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 7)	60 356	-	60 356	22 422
	763 092 \$	7 938 067 \$	8 701 159 \$	8 561 826 \$

POUR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

....., administrateur

....., administrateur

CBDC MADAWASKA INC.**BILAN**

31 mars 2017

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investissement	2017	2016
PASSIF				
Créditeurs	41 250 \$	4 762 \$	46 012 \$	35 199 \$
Salaires à payer	15 779	-	15 779	10 552
Vacances à payer	26 775	-	26 775	27 948
Dette à long terme échéant au cours du prochain exercice (note 10)	-	352 942	352 942	348 569
	83 804	357 704	441 508	422 268
DETTE À LONG TERME (note 10)	-	250 893	250 893	602 395
	83 804	608 597	692 401	1 024 663
ACTIF NET				
Affectation d'origine externe	-	7 329 470	7 329 470	6 832 261
Sans affectation	618 932	-	618 932	682 480
Actifs nets investis en immobilisations	60 356	-	60 356	22 422
	679 288	7 329 470	8 008 758	7 537 163
	763 092 \$	7 938 067 \$	8 701 159 \$	8 561 826 \$
ENGAGEMENTS (note 13)				

CBDC MADAWASKA INC.

FLUX DE TRÉSORERIE

Exercice clos le 31 mars 2017

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investissement	2017	2016
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Excédent (Insuffisance) des produits sur les charges	(25 614) \$	497 209 \$	471 595 \$	166 410 \$
Éléments sans effet sur la trésorerie :				
Variation de la provision pour prêts douteux	-	(418 020)	(418 020)	126 609
Perte sur cession d'actifs destinés à la vente	-	287	287	40 000
Perte de valeur sur actifs destinés à la vente	-	61 501	61 501	19 183
Radiation de prêts	-	506 146	506 146	194 157
Augmentation des actifs destinés à la vente	-	(151 592)	(151 592)	-
Amortissement des immobilisations corporelles	11 077	-	11 077	6 971
	(14 537)	495 531	480 994	553 330
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement (note 15)	(19 932)	22 362	2 430	13 019
	(34 469)	517 893	483 424	566 349
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Acquisition d'immobilisations	(49 261)	-	(49 261)	(5 295)
Produit de la cession d'immobilisations	250	-	250	-
Remboursement de prêts	-	1 522 606	1 522 606	1 726 755
Avances de prêts	-	(1 003 990)	(1 003 990)	(2 435 000)
Acquisition de placements	(1 852)	-	(1 852)	(2 185)
Produit de la cession des actifs destinés à la vente	-	11 605	11 605	105 000
	(50 863)	530 221	479 358	(610 725)

CBDC MADAWASKA INC.**FLUX DE TRÉSORERIE (suite)**

Exercice clos le 31 mars 2017

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investissement	2017	2016
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Avances du fonds d'investissement des CBDC et de AACBDC	- \$	- \$	- \$	850 000 \$
Remboursement de la dette à long terme	-	(347 129)	(347 129)	(344 754)
	-	(347 129)	(347 129)	505 246

**AUGMENTATION (DIMINUTION) DE LA TRÉSORERIE ET
DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE****TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENT DE TRÉSORERIE AU DÉBUT**
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENT DE TRÉSORERIE À LA FIN

(85 332)	700 985	615 653	460 870
376 570	750 797	1 127 367	666 497
291 238 \$	1 451 782 \$	1 743 020 \$	1 127 367 \$

La trésorerie et les équivalents de trésorerie de la société se composent des éléments suivants :

Encaisse	291 238 \$	1 451 782 \$	1 743 020 \$	1 127 367 \$
----------	------------	--------------	--------------	--------------

1. STATUTS CONSTITUTIFS ET MANDAT DE L'ORGANISATION

La CBDC Madawaska Inc. a pour mandat de "contribuer à la création d'emplois durables par la promotion du développement des entreprises dans nos collectivités en fournissant du capital et des services d'encadrement."

La CBDC Madawaska Inc. est une organisation communautaire contrôlée par la collectivité dont le mandat vise à offrir des prêts et d'autres investissements aux petites et moyennes entreprises de la région qui éprouvent de la difficulté à obtenir du financement des sources traditionnelles. La CBDC Madawaska Inc. est constituée, conformément à la Loi sur les corporations commerciales du Nouveau-Brunswick, à titre d'organisme sans but lucratif et est exemptée d'impôt selon l'article 149(1)(1) de la Loi de l'impôt sur le revenu.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Présentation des états financiers

L'organisme applique les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif de la Partie III du Manuel de comptabilité de CPA Canada et les états financiers sont dressés en conformité avec les normes et directives de l'Agence de Promotion Économique du Canada Atlantique.

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 le montant présenté au titre des actifs et des passifs, sur l'information fournie à l'égard des actifs et passifs éventuels à la date des états financiers et sur le montant présenté au titre des produits et des charges au cours de la période considérée. Les principales estimations portent sur la durée de vie utile des immobilisations corporelles et la provision pour prêts douteux. Ces estimations sont révisées périodiquement et des ajustements sont apportés au besoin aux résultats de l'exercice au cours duquel ils deviennent connus.

En ce qui concerne la provision pour prêts douteux, la direction évalue chacun des comptes individuellement et basé sur son historique de paiements et ses critères de classement, détermine le montant de la provision.

Constatation des revenus

L'organisme applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Les apports affectés sont constatés à titre de produits de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les apports non affectés 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. Les apports reçus à titre de dotations sont constatés à titre d'augmentation directe des actifs nets.

Comptabilité par fonds

La CBDC Madawaska Inc. utilise la méthode de comptabilité par fonds affectés pour les contributions. Les affectations d'origine externe sont spécifiquement décrites à la note 12.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite 1)

Comptabilité par fonds (suite)

Le fonds d'exploitation représente ses activités administratives et de prestation de programmes. Ce fonds indique des ressources non affectées et des contributions d'exploitation. Les dépenses du fonds d'exploitation se limitent à celles retenues d'un commun accord dans l'entente entre l'Agence de promotion économique du Canada Atlantique (APÉCA), ou d'autres partenaires de financement, et la CBDC Madawaska Inc.

Le fonds d'investissement indique toutes les ressources de ce fonds et les revenus de placement résultant des activités de ce chapitre.

Ventilation des charges

Les activités de la société se divisent en trois programmes, soit CBDC, ATI et initiatives pour jeunes entrepreneurs. Le coût de chacun de ces programmes se compose des salaires et charges sociales, des frais de déplacement et des autres frais directement rattachés aux programmes. La société ventile une partie de ses charges de fonctionnement selon des clés de répartition qu'elle a jugées adaptées à chaque type de charge et qu'elle ajuste annuellement. Les charges de fonctionnement sont ventilées selon les clés de répartition suivantes :

Cotisations et affiliations, entretien et réparation, fournitures de bureau et papeterie, télécommunications, formation, frais de voyages et représentations du conseil d'administration, location d'équipement, publicité et promotion, services professionnels et les taxes et permis - ventilé en parts égales entre les trois programmes.

Loyer - ventilé selon la clé suivante :

CBDC	54 %
ATI	23 %
Initiatives pour jeunes entrepreneurs	23 %

Les montants attribués à chacun des programmes se retrouvent aux annexes A et B.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La politique de la société consiste à présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie les soldes bancaires incluant les découverts bancaires dont les soldes fluctuent souvent entre le positif et le négatif et les placements temporaires dont l'échéance n'excède pas trois mois à partir de la date d'acquisition. De plus, les dépôts à terme que la société 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.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite 2)

Instruments financiers

Évaluation des instruments financiers

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

Elle évalue ultérieurement tous ses actifs financiers et ses passifs financiers au coût ou au coût après amortissement, à l'exception des placements dans des instruments de capitaux propres cotés sur un marché actif, qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de la juste valeur de ces instruments financiers sont comptabilisées dans les résultats de la période où elles se produisent.

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

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent des fournisseurs, salaires à payer, vacances à payer et de la dette à long terme.

Dépréciation

En ce qui a trait aux actifs financiers évalués au coût ou au coût après amortissement, l'organisme détermine s'il existe des indications d'une possible dépréciation. Dans l'affirmative, et si la société détermine qu'il y a eu au cours de l'exercice un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs, une réduction de valeur est comptabilisée aux résultats. La moins-value déjà comptabilisée peut faire l'objet d'une reprise de valeur dans la mesure de l'amélioration, 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 dans les résultats de l'exercice où ils sont engagés dans le cas des instruments financiers qui sont évalués ultérieurement à la juste valeur. Les coûts de transactions relatifs à des instruments financiers évalués ultérieurement au coût après amortissement sont comptabilisés au coût initial de l'actif ou du passif financier et comptabilisés aux résultats sur la durée de l'instrument selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite 3)

Investissements

Les investissements sont inscrits au moindre du coût ou de la valeur du marché. Une provision pour pertes sur prêts est prévue dans le fonds applicable.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. Elles sont amorties en fonction de leur durée de vie utile selon les méthodes et les taux indiqués ci-dessous :

	Méthodes	Taux
Améliorations locatives	Amortissement linéaire	10 %
Enseigne	Amortissement dégressif	20 %
Matériel et équipement	Amortissement dégressif	25 %
Matériel informatique	Amortissement dégressif	25 %

Aides gouvernementales

Les subventions relatives aux immobilisations sont déduites du coût de ces dernières.

Dépréciation d'actifs à long terme

Les actifs à long terme 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.

CBDC MADAWASKA INC.**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

31 mars 2017

3. DÉBITEURS

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investissement	2017	2016
Comptes-clients	6 590 \$	1 339 \$	7 929 \$	21 185 \$
Provision pour créances douteuses	-	-	-	(6 249)
	6 590	1 339	7 929	14 936
Subventions à recevoir				
APECA	69 211	-	69 211	58 263
MEPFT	30 695	-	30 695	58 666
SDR	78 756	-	78 756	32 500
Association des CBDC	8 258	-	8 258	3 111
Taxe de vente harmonisée	8 512	-	8 512	6 051
Intérêts courus	-	61 175	61 175	81 495
	202 022 \$	62 514 \$	264 536 \$	255 022 \$

4. ACTIFS DESTINÉS À LA VENTE

La société a exercé ses garanties sur des prêts devenus irrécouvrables et a procédé à la saisie des actifs au cours de l'exercice et des exercices précédents. Ces éléments d'actifs sont classés dans le court terme ou le long terme du fait qu'ils ont ou n'ont pas été vendus à la date des états financiers. Les gains ou les pertes relatives à la vente de ces actifs seront réalisés lors de la vente et présentés aux résultats à ce moment. Au 31 mars 2017 la société détenait les actifs suivants :

Actifs à long terme	
Bâtiments et équipements	268 199 \$

CBDC MADAWASKA INC.**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

31 mars 2017

5. PLACEMENTS	2017	2016
Prêts aux entreprises	6 806 521 \$	7 831 283 \$
Provision pour prêts douteux	695 193	1 113 213
	6 111 328	6 718 070
Avance au fonds d'investissement des CBDC, sans intérêt	37 500	37 500
	6 148 828 \$	6 755 570 \$
Prêts aux entreprises		
Les activités de l'exercice reliées aux prêts aux entreprises se détaillent comme suit:		
Solde, début de l'exercice	7 831 283 \$	7 317 195 \$
Prêts avancés durant l'année	1 003 990	2 435 000
Prêts remboursés durant l'année	(1 522 606)	(1 726 755)
Prêts radiés durant l'année	(506 146)	(194 157)
Solde, fin de l'exercice	6 806 521 \$	7 831 283 \$
Nombre total de prêts d'investissement approuvés	53	52
Nombre total de prêts d'investissement déboursés	44	53
Nombre total de prêts d'investissement actifs sous gestion par produit d'emprunt:		
Prêt pour jeune entrepreneur de la CBDC	46	56
Prêt pour nouvel entrepreneur de la CBDC	50	46
Prêt commercial de la CBDC	115	111
Prêt d'innovation de la CBDC	2	1
Nombre total de prêts d'investissement actifs sous gestion	213	214

NOTES COMPLÉMENTAIRES31 mars 2017

5. PLACEMENTS (suite)**2017****2016**

Provision pour prêts douteux

Les activités de l'exercice reliées à la provision pour prêts douteux se détaillent comme suit:

Solde, début de l'exercice	1 113 213 \$	986 604 \$
Prêts radiés durant l'année	(506 146)	(194 157)
Recouvrement de prêts durant l'année	88 408	58 067
Saisies d'actifs destinés à la vente durant l'année	151 592	-
Créances douteuses (recouvrement) pour l'année en cours	(151 874)	262 699
	695 193 \$	1 113 213 \$

La provision pour prêts douteux est déterminée en fournissant les pertes spécifiques encourues par prêt, après avoir examiné les prêts en souffrances prêt par prêt, ainsi qu'en utilisant un pourcentage estimatif basé sur l'expérience passée pour tous les prêts pour lesquels aucune disposition particulière n'a été établie.

CBDC MADAWASKA INC.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 mars 2017

6. TABLEAU DE PROVISION POUR PRÊTS DOUTEUX

	2017	2017	2017	2017	2017	2017
	Catégorie A	Catégorie B	Catégorie C	Catégorie D	Total	Total
Fonds d'investissement	5 278 896 \$	485 189 \$	1 042 436 \$	- \$	6 806 521 \$	6 806 521 \$
Provision pour prêts douteux	- \$	48 519 \$	646 674 \$	- \$	695 193 \$	695 193 \$
Pourcentage de provision					10,21 %	10,21 %

	2016	2016	2016	2016	2016	2016
	Catégorie A	Catégorie B	Catégorie C	Catégorie D	Total	Total
Fonds d'investissement	5 707 129 \$	544 756 \$	1 579 398 \$	- \$	7 831 283 \$	7 831 283 \$
Provision pour prêts douteux	- \$	54 476 \$	1 058 737 \$	- \$	1 113 213 \$	1 113 213 \$
Pourcentage de provision					14,21 %	14,21 %

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 mars 2017

7. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	2017		2016	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette
Matériel et équipement	160 665 \$	145 037 \$	15 628 \$	5 923 \$
Enseigne	20 694	13 607	7 087	3 753
Matériel informatique	50 147	41 123	9 024	11 140
Améliorations locatives	43 965	15 348	28 617	1 606
	275 471 \$	215 115 \$	60 356 \$	22 422 \$

Au 31 mars 2017, une enseigne d'une valeur comptable de 4 085 \$ n'est pas amortie puisque l'enseigne n'est pas encore installée.

8. EMPRUNT BANCAIRE

La société dispose d'une marge de crédit, d'un montant autorisé de 20 000 \$, portant intérêt au taux préférentiel, renouvelable annuellement.

9. CONGÉS DE MALADIE ACCUMULÉS

L'organisme offre un congé de maladie qui se cumule à raison d'une journée et quart par mois pour les employés à temps plein. À compter du 1er avril 2012, ces employés peuvent cumuler un maximum de 20 jours de congés de maladie. Auparavant, les employés étaient en mesure d'accumuler jusqu'à un maximum de 120 jours. Tout solde au-dessus de la nouvelle limite ne sera pas éliminé mais aucune autre accumulation ne sera possible avant que celui-ci ne revienne sous le seuil maximal de 20 jours. Un employé peut prendre un congé avec solde pour une durée égale au congé de maladie cumulé. Ces congés de maladie ne sont pas payables au départ de l'employé. Aucune évaluation actuarielle n'a été réalisée pour ces avantages sociaux.

Les congés de maladie sont des avantages non financés. En tant que tel, il n'y a pas d'actifs applicables et les congés sont payés à partir des recettes générales lorsqu'ils sont utilisés par les employés.

CBDC MADAWASKA INC.**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

31 mars 2017

10. DETTE À LONG TERME	2017	2016
Emprunt du fonds d'investissement des CBDC, remboursable par versements mensuels de 30 000 \$ incluant capital et intérêts au taux de 1,6 %, échéant le 1er décembre 2018	603 835 \$	950 964 \$
Portion échéant au cours du prochain exercice	352 942	348 569
	250 893 \$	602 395 \$

Les remboursements en capital de la dette à long terme à effectuer au cours des deux prochains exercices sont les suivants :

2018 - 352 942 \$

2019 - 250 893 \$

11. EXCÉDENT (DÉFICIT) NET DE FONCTIONNEMENT	2017	2016
Sommes non affectées :		
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	(25 614) \$	24 369 \$
Amortissement des immobilisations	11 077	6 971
Acquisitions d'immobilisations	(49 261)	(12 795)
Cession d'immobilisations	250	-
Subvention reçue pour les immobilisations	-	7 500
	(63 548) \$	26 045 \$

12. FONDS À AFFECTATIONS D'ORIGINE EXTERNE

Le fonds avancés à la CBDC à l'égard de ses coûts admissibles et des coûts de capitalisation de son fonds d'investissement des CBDC doivent être déposés et conservés dans deux comptes distincts.

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

9.2 Nonobstant du paragraphe (9.1), les sommes créditées au compte du fonds d'investissement peuvent être transférées au compte des coûts admissibles de la CBDC si les conditions suivantes sont respectées:

9.2.1 Le budget annuel de la CBDC, présenté avec le plan d'entreprise, prévoit un déficit et est accepté par l'APÉCA;

9.2.2 Le déficit prévu s'est produit; et

9.2.3 La CBDC doit fournir à l'APÉCA une confirmation écrite du transfert de fonds du compte du fonds d'investissement au compte coûts admissibles dans les 90 jours de la fin de chaque exercice.

13. ENGAGEMENTS

La société s'est engagée par baux jusqu'en mars 2027 pour la location d'espaces et jusqu'en 2022 pour la location d'équipements. Les soldes des engagements suivant ces baux, exclusion faite des clauses escalatoires d'impôts fonciers et autres, s'établissent à 540 956 \$. Les paiements minimums exigibles au cours des cinq prochains exercices sont les suivants:

2018	52 616 \$
2019	51 742 \$
2020	54 866 \$
2021	54 866 \$
2022	54 866 \$
Autres exercices	272 000 \$

14. DÉPENDANCE ÉCONOMIQUE

La CBDC Madawaska Inc. reçoit une contribution annuelle pour l'exploitation afin de couvrir une partie des dépenses d'exploitation du fonds d'exploitation. Bien qu'elle s'efforce d'arriver à l'autosuffisance, la société a encore besoin d'un apport de fonctionnement annuel pour assurer la viabilité de ses activités de fonctionnement.

CBDC MADAWASKA INC.**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

31 mars 2017

15. RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES À L'ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investissement	2017	2016
La variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement se détaille ainsi :				
Débiteurs	(32 261) \$	22 747 \$	(9 514) \$	(3 674) \$
Frais reportés au prochain exercice	(2 837)	(671)	(3 508)	3 215
Créditeurs	15 149	(4 336)	10 813	9 211
Assurances à recevoir	-	585	585	913
Autres items	4 054	-	4 054	3 354
Dûs inter-fonds	(4 037)	4 037	-	-
	(19 932) \$	22 362 \$	2 430 \$	13 019 \$

16. INSTRUMENTS FINANCIERS

Risques et concentrations

L'organisme, par le biais de ses instruments financiers, est exposée à divers risques. L'analyse suivante indique l'exposition et les concentrations de l'organisme aux risques à la date du bilan, soit au 31 mars 2017.

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 comptes-clients et aux subventions à recevoir.

L'organisme consent des prêts à ses clients dans le cours normal de ses activités. Elle effectue, de façon continue, des évaluations de crédit à l'égard de ses clients et maintient des provisions pour pertes potentielles sur créances, lesquelles, une fois matérialisées, respectent les prévisions de la direction. La société n'exige généralement pas de caution. Environ 36 % des comptes-clients sont à recevoir d'un client important qui respecte la politique de crédit de l'organisme.

Pour les subventions à recevoir, l'organisme évalue, de façon continue, les montants à recevoir sur la base des montants dont elle a la quasi-certitude de recevoir en se fondant sur leur valeur de réalisation estimative.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque de ne pas être en mesure de répondre à ses besoins de trésorerie ou de financer ses obligations lorsqu'elles arrivent à échéance. Il provient notamment du délai éventuel de réalisation de la juste valeur des placements.

La société gère son risque de liquidité en exerçant une surveillance constante des flux de trésorerie prévisionnels et réels, ainsi qu'en détenant des actifs qui peuvent être facilement transformés en trésorerie et en gérant les échéances des passifs financiers.

17. INCERTITUDE RELATIVE À LA MESURE

La direction comptabilise une provision pour les prêts douteux selon des critères d'évaluation pré-établis par celle-ci. Le solde réel des prêts irrécouvrables pourrait différer de l'estimation effectuée par la direction. Pour réduire le risque, la direction utilise un pourcentage estimatif basé sur l'expérience passée pour tous les prêts pour lesquels aucune disposition particulière n'a été établie.

18. CHIFFRES COMPARATIFS

Certains chiffres de l'exercice 2016 ont été reclassés afin de rendre leur présentation identique à celle de l'exercice 2017.

CBDC MADAWASKA INC.

ANNEXE A - AUTRES RENSEIGNEMENTS
Exercice clos le 31 mars 2017

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investissement	2017	2016
A - CHARGES DE FONCTIONNEMENT				
Salaires et charges sociales	318 211 \$	- \$	318 211 \$	274 029 \$
Assurances	3 186	-	3 186	2 969
Cotisations et affiliations	2 991	-	2 991	2 824
Créances douteuses sur clients	565	-	565	6 249
Créances douteuses sur prêts (recouvrées)	-	(151 874)	(151 874)	262 699
Entretien et réparations - équipement	2 108	-	2 108	1 811
Entretien et réparations - immeuble	4 311	-	4 311	4 278
Formation	3 775	-	3 775	581
Fournitures de bureau et papeterie	4 063	-	4 063	5 478
Frais bancaires	892	-	892	748
Frais de vérification de crédit	-	4 777	4 777	4 492
Frais de voyages et de représentation	15 429	-	15 429	16 743
Frais divers	3 005	-	3 005	1 781
Loyer	23 252	-	23 252	23 631
Location d'équipement	1 222	-	1 222	985
Publicité et promotion	19 111	-	19 111	21 548
Services professionnels	3 314	21 209	24 523	33 870
Télécommunications	1 256	-	1 256	2 467
Contribution de la CBDC aux projets	-	-	-	1 949
Amortissement des immobilisations corporelles	11 077	-	11 077	6 971
	417 768	(125 888)	291 880	676 103
Recouvrement des dépenses provenant des projets	-	-	-	(5 180)
	417 768 \$	(125 888) \$	291 880 \$	670 923 \$

CBDC MADAWASKA INC.**ANNEXE B - AUTRES RENSEIGNEMENTS**

Exercice clos le 31 mars 2017

2017**2016****B - PROGRAMME INITIATIVE POUR JEUNES ENTREPRENEURS**

Apports de fonctionnement :

Agence de promotion économique du Canada Atlantique	69 219 \$	70 280 \$
Société de Développement Régional	30 000	19 999
Éducation postsecondaire, Formation et Travail	26 648	25 328
Réseau de Développement Économique et d'Employabilité	1 500	1 500
Service Canada	-	3 195
Autres	1 124	500
	128 491	120 802

Charges de fonctionnement :

Salaires et charges sociales	46 721	47 243
Cotisations et affiliations	225	302
Entretien et réparations - immeuble	129	133
Formation	429	607
Fournitures de bureau et papeterie	2 450	2 179
Frais bancaires	424	421
Frais de voyages et de représentation	2 667	1 796
Loyer	9 835	9 217
Publicité et promotion	457	874
Services professionnels	2 761	2 738
Télécommunications	2 334	2 640
	68 432	68 150

CBDC MADAWASKA INC.**ANNEXE B - AUTRES RENSEIGNEMENTS**

Exercice clos le 31 mars 2017

2017

2016

B - PROGRAMME INITIATIVE POUR JEUNES ENTREPRENEURS (suite)

Activités :

Formation	3 000	3 000
Camp d'été en entrepreneurship	15 889	15 505
Soirée Méritas Jeune Entrepreneur - Edmundston	14 203	10 463
Profil de l'entrepreneur - Edmundston	5 439	5 186
Déjeuner semaine de la PME	1 214	-
Activités extraordinaires	4 203	-
Jeu Défi Affaires	631	270
Écoles communautaires	2 071	1 865
Éveil PME	2 591	-
Initiative CDJ	2 388	3 089
CJS Edmundston	5 000	5 000
Jeu Édupôle PME	1 703	1 407

58 332 45 785

126 764 113 935

Excédent **1 727 \$** 6 867 \$

CBDC MADAWASKA INC.**ANNEXE C - AUTRES RENSEIGNEMENTS**

Exercice clos le 31 mars 2017

2017**2016****C - FORMATION**

Apports de fonctionnement :

Éducation postsecondaire, Formation et Travail

20 000 \$

17 000 \$

Association des CBDC du Nouveau-Brunswick

15 920

-

Société de Développement Régional

34 000

32 500

Association Atlantique des CBDC

18 772

10 783

Contributions des participants

8 266

625

96 958

60 908

Charges de fonctionnement :

Formation

103 721

62 029

Excédent (déficit)

(6 763) \$

(1 121) \$

CBDC MADA WASKA INC.**ANNEXE D - AUTRES RENSEIGNEMENTS**

Exercice clos le 31 mars 2017

2017**2016****D - COMITÉ ORGANISATEUR GALA PME**

Apports de fonctionnement :

Contribution des participants

- \$

5 032 \$

Autres revenus

4 603

-

4 603**5 032**

Charges de fonctionnement :

Publicité et promotion

4 602

4 777

Services professionnels

-

266

4 602**5 043**

Excédent (déficit)

1 \$**(11) \$**

CBDC MADAWASKA INC.**ANNEXE E - AUTRES RENSEIGNEMENTS**

Exercice clos le 31 mars 2017

2017**2016****E - BANQUE D'OPPORTUNITÉ EN AFFAIRE**

Apports de fonctionnement :

Agence de promotion économique du Canada Atlantique	22 898 \$	13 672 \$
Éducation postsecondaire, Formation et Travail	2 369	21 325
Société de Développement Régional	14 756	-
Contribution des participants	1 710	1 710
	41 733	36 707

Charges de fonctionnement :

Frais administratifs	2 628	4 079
Frais de voyages et de représentation	-	670
Publicité et promotion	8 772	1 228
Services professionnels	31 734	24 668
	43 134	30 645

Excédent (déficit)	(1 401) \$	6 062 \$
--------------------	-------------------	----------