

RAPPORT ANNUEL

2017-2018

Nous investissons dans
l'esprit entrepreneurial



Corporation au bénéfice du développement communautaire
Community Business Development Corporation

Madawaska

Message du président

À titre de président de la CBDC Madawaska, j'ai le plaisir de vous accueillir à notre réunion générale annuelle.

La CBDC est toujours fière de soutenir les promoteurs de projets au développement économique par le biais d'encadrement 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.

Au 31 mars 2018, notre portefeuille de prêt commercial affichait un actif de 8 646 872 \$ soit une augmentation de 1 800 000 \$ comparativement à 2017. La CBDC est de plus en plus reconnue auprès de la communauté d'affaires et contribue continuellement à son développement et son support.

Divers projets de développement communautaire entrepreneurial ont vu le jour pendant l'année 2017-2018. Vous aurez l'opportunité de consulter ces développements à l'intérieur du rapport annuel en plus de remarquer les divers autres projets qui sont en phase d'évolution actuellement.

Finalement, tout ce travail exemplaire est rendu possible grâce à l'enthousiasme et à la détermination de notre formidable équipe de professionnels qui cherche sans cesse à mieux répondre aux besoins de notre collectivité, et ce sous la direction de Micheline Lavoie. La maturité de l'équipe combinée à l'effort collectif nous permet d'offrir un soutien financier et consultatif aux entrepreneurs existants et futurs afin de favoriser l'épanouissement du Madawaska. Sans oublier les membres de mon conseil d'administration, qui par leur dévouement, leur contribution ainsi que leur appui continu, contribuent au bénéfice du développement de notre communauté.

Pascal Hudon, président

Message de la directrice exécutive

L'année 2018 marque les 25 années d'existence de notre organisation sur le territoire du Madawaska. Au cours de toutes ces années, les bonnes pratiques de la CBDC Madawaska ont fait une organisation visionnaire qui a su saisir les opportunités et être constamment en mode innovation. On peut reconnaître aujourd'hui que la CBDC a fort bien joué son rôle de levier économique et stratégique en soutenant les entreprises dès leur amorçage ou celles qui sont en croissance.

Au parcourt de notre rapport annuel, vous pourrez constater que la dernière année a été très intense avec notamment un record d'investissement et toutes les différentes interventions auprès des entrepreneurs.

À mon avis, tout ce dynamisme et ces nombreux projets auront contribué à faire en sorte que nos investissements ont atteint leur mandat en engageant 3 231 000 \$ sous forme de 54 prêts auprès des entreprises de la région permettant ainsi la création de 51 emplois et le maintien de 18 emplois.

Au-delà de l'investissement, il importe de rappeler l'importance de 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 qui 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. Toutes ces actions ne seraient possibles sans le fidèle appui de nos partenaires financiers tels l'APECA, MEPFT, SDR, Association provinciale et atlantique des CBDC, RDÉE et UNI.

Merci spécial aux membres de notre conseil d'administration qui s'investissent avec autant de professionnalisme et de mettre leurs connaissances au service de la collectivité. En terminant, je trouve important de souligner la créativité de notre équipe de travail qui ne cesse jamais d'être à l'affût des besoins, qui continuellement échange régulièrement avec nos partenaires et collaborateurs pour identifier les défis, enjeux et opportunités. Ensemble nous contribuons au bénéfice du développement de notre communauté!

Micheline Lavoie, directrice exécutive

CBDC Madawaska inc.



Depuis 1993, la CBDC Madawaska continue à soutenir sa mission en offrant 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, des accompagnements adaptés aux besoins et à la réalité des entrepreneurs du Madawaska. L'arrivée du Centre Jean Daigle à Edmundston apporte un vent de positivisme en terme de développement économique. L'engouement que procure ce centre donne l'opportunité à nos entrepreneurs de se surpasser en accueillant une clientèle dynamique en provenance de tous les coins de la région et même de l'extérieur.

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. Elle

contribue au bénéfice du développement de sa communauté en étant constamment à l'écoute des gens d'affaires, par le biais d'initiatives de réseautage, de suivis individualisés auprès des entrepreneurs ou encore par l'entremise de nos partenaires économiques. La CBDC offre un support aux entrepreneurs en les outillant par l'entremise d'ACTIONSEMPLOYEURS, en les formant avec le cours LANCEMENT D'UNE ENTREPRISE et en préparant la relève de demain avec SUCCÈS JEUNESSE. De plus, la CBDC Madawaska 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 au potentiel de développement de la région, de la capacité de changer les choses et de continuer d'encourager les promoteurs 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

Le succès de la CBDC Madawaska est attribué en grande partie au travail acharné des employés qui n'ont pas ménagé leurs efforts pour assurer la réalisation des projets.

Leur écoute, leur dévouement ainsi que leur implication auprès des différentes collectivités du territoire ont permis d'établir une grande crédibilité auprès des gens d'affaires et intervenants économiques.

Sans leurs efforts constants, plusieurs projets n'auraient pas vu le jour.

L'équipe se compose de Joanie, Janik, Ginette, Roland, Daisy, Chantal, Tania et Micheline.

Ensemble, continuons à oser, innover, imaginer et entreprendre!

Les investissements dans la région

Les requêtes traitées

Demandes reçues	64
Demandes approuvées	54
Sommes investies	3 231 000 \$

Nombre de séances de consultations d'affaires

Nombre de clients	204
-------------------	-----

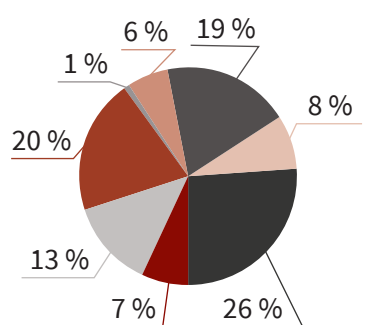
Impact sur les entreprises

Nouvelles entreprises	24
Entreprises existantes	34
Total	58

Impact sur l'emploi

Emplois créés	51
Emplois maintenus	18
Total	69

Prêts par secteurs d'activité



■ Agriculture	■ Transport et entreposage
■ Foresterie	■ Commerce de gros et de détail
■ Construction	■ Manufacture
■ Tourisme	■ Autre

Sessions de formations

Nombre de sessions	58
Nombre de participants	77
Montant accordé	178 998 \$

Aide au travail indépendant

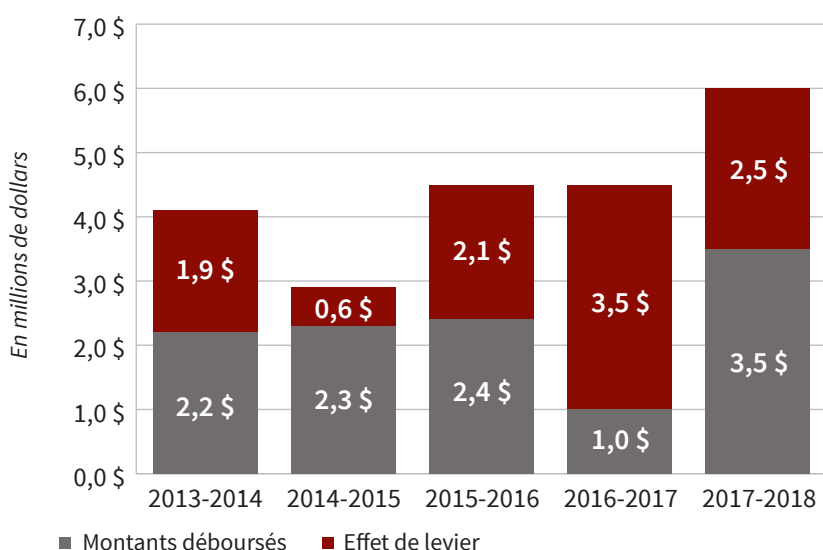
Demandes approuvées	21
Aide financière	555 827 \$

Programme de services-conseils aux entrepreneurs (CAS)

Nombre de participants	9
Investissements	57 018 \$

Bâtir un levier entrepreneurial fort dans la région du Madawaska

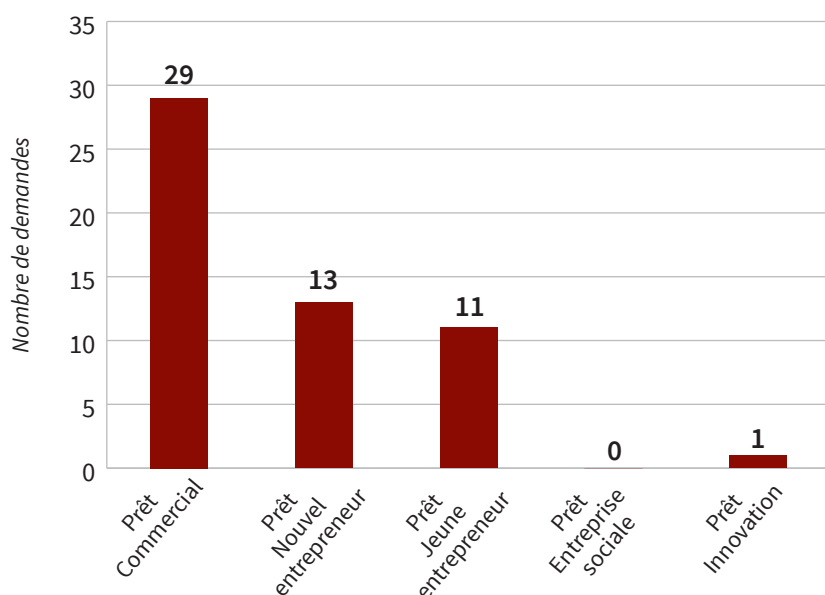
Les montants des contributions de la CBDC et de l'effet de levier depuis les cinq dernières années (basé sur les déboursés)



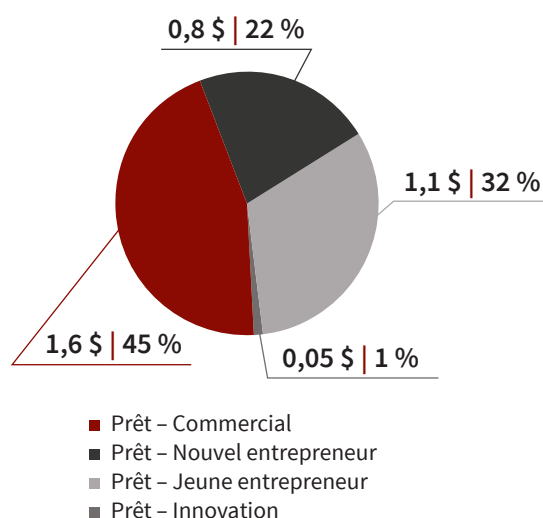
Avec la participation de la CBDC Madawaska et d'autres partenaires financiers, les fonds injectés dans les projets d'entreprise au Madawaska totalisent **22 M\$** depuis les cinq dernières années.

Au total, **54 demandes** ont été approuvées dans l'exercice financier 2017-2018 selon les différents programmes de prêts de la CBDC Madawaska.

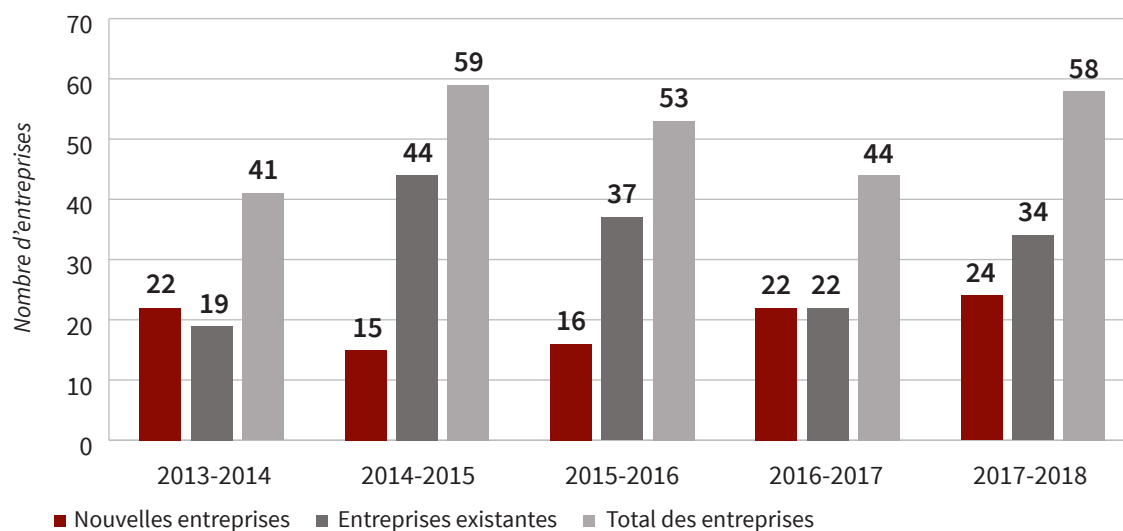
Nombre de demandes approuvées selon les programmes de prêts de la CBDC 2017-2018



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



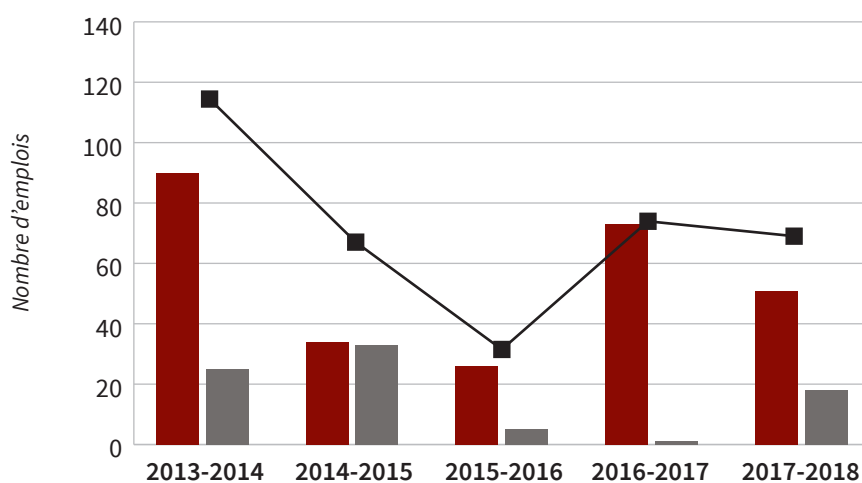
Le nombre d'entreprises qui ont bénéficié d'une aide financière depuis les cinq dernières années (basé sur les déboursés)



Cette année, **14 entreprises** de plus ont bénéficié de l'aide financière de la CBDC Madawaska. Ces entreprises sont majoritairement des entreprises existantes.

Depuis les 5 dernières années, **356 emplois** ont été créés et/ou maintenus dans la communauté. Avec un **portefeuille de 8,6 M\$**, la CBDC Madawaska contribue à l'employabilité à long terme dans la région.

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



■ Création d'emplois	90	34	26	73	51
■ Maintien d'emplois	25	33	5	1	18
– Total	115	67	31	74	69

Initiative Jeunes Entrepreneurs (IJE) 2017-2018

Volet Initiative d'entrepreneurship jeunesse au niveau scolaire



Ateliers dans les écoles

L'agente jeunesse se rend disponible pour donner des ateliers dans les écoles primaires, secondaires et postsecondaires de la région afin d'encadrer la relève entrepreneuriale de demain. Cette année, 9 ateliers ont eu lieu pour un total de 337 participants.

Initiative étudiante

Dans le cadre de cette initiative, des étudiants ont eu la chance de vivre l'expérience d'un dîner d'affaires offert par la Chambre de commerce de la région d'Edmundston. Cette année, 16 étudiants ont participé lors du dîner d'ouverture de la Semaine de la PME.

Simulation – Jeu Défi Affaires (CCNB)

Les étudiants du CCNB Campus Edmundston sont soumis à une simulation virtuelle de la gestion d'une entreprise dans laquelle chaque équipe ou entreprise est en compétition. Cette année, 12 étudiants ont participé à la simulation.

Jeu : Jeopardy Spécial Affaires

Une compétition interactive entre les trois institutions d'enseignement sur le territoire soit : la Cité de Jeunes A.-M.-Sormany, le Collège communautaire campus Edmundston (CCNB) et l'Université de Moncton campus d'Edmundston (UMCE). Cette année, 87 étudiants ont participé ainsi que 16 membres/partenaires du développement économique. L'équipe gagnante fut les étudiants du CCNB.

Concours de centre de tables

Un concours qui demande la participation des écoles primaires de la région. Les écoles devaient soumettre une ébauche de centre de tables pour notre Soirée Méritas. L'école gagnante devait produire 20 centres de tables qui ont servi de décoration lors de la soirée. Les élèves ont également eu la chance de participer activement à la soirée. L'école gagnant fut l'École St-Jacques.



Volet Initiation des jeunes à l'entrepreneurship

Camps d'entrepreneurship IJE

Les camps s'adressent aux jeunes de 9 à 12 ans. Durant une semaine, les participants ont la chance de démarrer leur propre entreprise. En équipe de deux, ils effectuent un prêt, fabriquent un produit et en font la vente à la fin de la semaine. Ils apprennent à travailler en équipe, développent leur leadership et leur esprit entrepreneurial. Cette année, nous comptons 104 participants pour 5 semaines de camps dans la région d'Edmundston et 1 semaine dans la région du Haut-Madawaska.





Coopérative jeunesse de services d'Edmundston (CJS)

Pour une 4^e année d'opération, l'initiative permet à une douzaine de jeunes de 12 à 17 ans de démarrer leur propre entreprise coopérative afin d'offrir des services à la communauté durant l'été. Cette année, un total de 12 coopérants ont participé à cette initiative. Une CJS est en développement dans le Haut-Madawaska.

Journée Carrière

La CBDC Madawaska a accueilli trois étudiant(e)s en Journée Carrière afin de les introduire au monde des affaires et à l'entrepreneuriat. Les étudiants ont eu la chance de rencontrer des partenaires du développement économique et également de monter un mini-plan d'affaires selon leurs champs d'intérêt.

Volet Soutien aux entrepreneurs actuels

Soirée Méritas : Prix Jeune Entrepreneur(e)

Ce prix souligne l'excellence du travail, l'engagement, la croissance constante en affaires et la contribution au développement économique d'un jeune entrepreneur de la région. Cette année, le prix fut décerné à Mme Francisca Morneault-Rouleau, propriétaire du Centre de santé Auditive Francisca Morneault inc. Lors de cette soirée, 6 autres jeunes entrepreneurs participants furent mentionnés. Un profil de l'entrepreneur fut par la suite distribué à 12 205 foyers de la région.



Conférences

Afin d'aider nos entrepreneurs actuels et futurs, un déjeuner-conférence fut organisé dans la semaine de la PME en partenariat avec les Conseillers en Ressources humaines agréés (CRHA). Un total de 46 personnes ont participé. Une conférence motivante en entrepreneuriat fut également organisée pour les jeunes entrepreneurs en partenariat avec le Secrétariat à la jeunesse d'Edmundston. Un total de 40 personnes ont assisté.

Volet Administratif

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

- Diverses conférences de presse
- Capsules radio
- Programmation de la semaine de la PME
- Communauté entrepreneuriale d'Edmundston

Projets de développement communautaire entrepreneurial

En-Groupe.ca

La CBDC Madawaska parraine cet outil web depuis 2012 et cette année, la CBDC a créé un partenariat avec les Chambres de commerce Haut-Madawaska et Edmundston, le réseau REFAM (Échange des femmes en affaires du Madawaska) ainsi que la Société de développement du Centre-Ville d'Edmundston, afin de faire d'en-Groupe le seul et unique outil de gestion des entreprises pour l'ensemble du territoire. Le lancement de la nouvelle interface de l'outil a eu lieu en février 2018 et offre maintenant un nouveau calendrier d'activité et une toute nouvelle billetterie regroupant les activités liées au domaine des affaires. Aujourd'hui, plus que jamais, en-Groupe.ca incite à la collaboration et à la synergie entrepreneuriale!

Nous invitons donc les entrepreneurs du Madawaska à avoir un profil d'entreprise complet afin d'être éligible pour l'entreprise vedette de la semaine et de soumettre un selfie, via le site web www.en-groupe.ca afin de bénéficier gracieusement d'une visibilité supplémentaire!

Étude de faisabilité

La CBDC Madawaska a tenu une étude locale afin d'évaluer le potentiel de développement d'un centre commercial électronique au Madawaska. Bien que les résultats de cette étude ne sont pas encore publics, la CBDC est en mesure de confirmer que les entreprises du Madawaska sont présentes sur le web et qu'un besoin d'encadrement afin d'augmenter cette visibilité est de mise.

Les résultats de l'étude seront rendus publics dans un avenir rapproché et le développement potentiel d'une seconde phase à ce projet pourrait voir le jour. Un projet à suivre pour l'année 2018-2019.

Stratégie de développement commercial

Un partenariat fut créé avec la municipalité d'Edmundston, la Chambre de commerce de la région d'Edmundston ainsi que la Société de développement du centre des affaires afin de faire une étude de mixité commerciale sur le territoire de la municipalité. Cette étude nous a permis d'évaluer l'offre et la demande commerciales sur le territoire afin de développer une multitude d'actions pouvant faire de la région une destination commerciale importante.

La CBDC Madawaska sera ainsi en mesure de mieux conseiller et accompagner les entrepreneurs du Madawaska dans le développement et la mise en œuvre de leur projet d'affaires. Un projet à suivre pour l'année 2018-2019.

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

Une analyse environnementale, au niveau provincial, est présentement en développement afin d'identifier les meilleures pratiques de préparation à la relève d'entreprise au N.-B. Gérée par l'Association provinciale des CBDC, la CBDC Madawaska agit comme partenaire important au sein du comité consultatif provincial. Les résultats de cette analyse seront présentés au comité pendant la période estivale. Un programme provincial d'encadrement et d'accompagnement, pour les entrepreneurs planifiant leur relève, verra sensiblement le jour dans un avenir rapproché. Un projet à suivre pour l'année 2018-2019.

Projets en développement pour 2018 - 2019

Succès Jeunesse Madawaska

En février 2018, une entente de partenariat fut signée entre la CBDC Madawaska, la CBDC Chaleur ainsi que Succès Jeunesse Péninsule Acadienne afin d'implanter un programme (Mon entreprise jeunesse) dans le nord de la province. L'objectif : développer la culture entrepreneuriale auprès des jeunes du Madawaska.

Programme Lancement d'une entreprise

En mars 2018, un partenariat fut signé avec le Centre de formation Pavillon-de-l'Avenir de la Commission scolaire Kamouraska-Rivière-du-Loup et le CCNB Campus d'Edmundston pour implanter le programme de formation « Lancement d'une entreprise » au CCNB. L'objectif : planifier le démarrage de projets d'entreprises par l'élaboration d'un plan d'affaires et s'initier à la gestion d'une entreprise.

Actions Employeurs

Un partenariat avec le chapitre local des conseillers en ressources humaines agréés du N.-B fut entamé pour développer un calendrier d'événements pour l'année 2018-2019. L'objectif : permettre d'outiller les entrepreneurs et de les aider à relever les différents défis liés à la gestion des ressources humaines ou encore à l'embauche et à la rétention du personnel.

Projet provincial sur la relève d'entreprise avec l'ACBDCNB – Phase 2

La CBDC Madawaska agit activement au sein du comité de travail relié à la succession d'entreprise, et ce au niveau provincial, pour élaborer un outil qui répondra aux besoins des entrepreneurs pour assurer leur relève. L'objectif : élaborer et mettre en œuvre un outil diagnostique durable lié aux ressources communautaires pour la transition d'une entreprise.

Stratégie de développement commercial – Suite

En partenariat avec la municipalité d'Edmundston, la Chambre de commerce de la région d'Edmundston ainsi que la Société de développement du centre des affaires, différentes actions faisant suite à l'étude de mixité commerciale verront le jour. L'objectif : renforcer les pôles commerciaux à l'intérieur de la municipalité.

Merci à nos partenaires !

- La Ruche
- Bibliothèque publique MGR-W-J-Conway d'Edmundston
- Bibliothèque publique MGR-Plourde de Saint-François
- Ville d'Edmundston
- Chambre de commerce Haut-Madawaska
- Chambre de commerce de la région d'Edmundston
- Réseau échange Femmes en affaires du Madawaska
- Société d'aménagement des affaires
- Association des CBDC du Nouveau-Brunswick
- CBDC Chaleur
- Succès Jeunesse Péninsule Acadienne
- Collègue Communautaire du Nouveau-Brunswick
- Centre formation de Rivière-du-Loup
- SADC du Québec
- Secrétariat à la jeunesse



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).

Initiative pour les technologies propres

Prêt et services-conseils pour des idées de processus en technologies propres, et des produits ou services qui atténuent les effets néfastes sur l'environnement.

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. Le prêt 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

Permet le développement de l'économie du savoir et facilite l'adoption des nouvelles technologies et la commercialisation.

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



CBDC Madawaska inc.



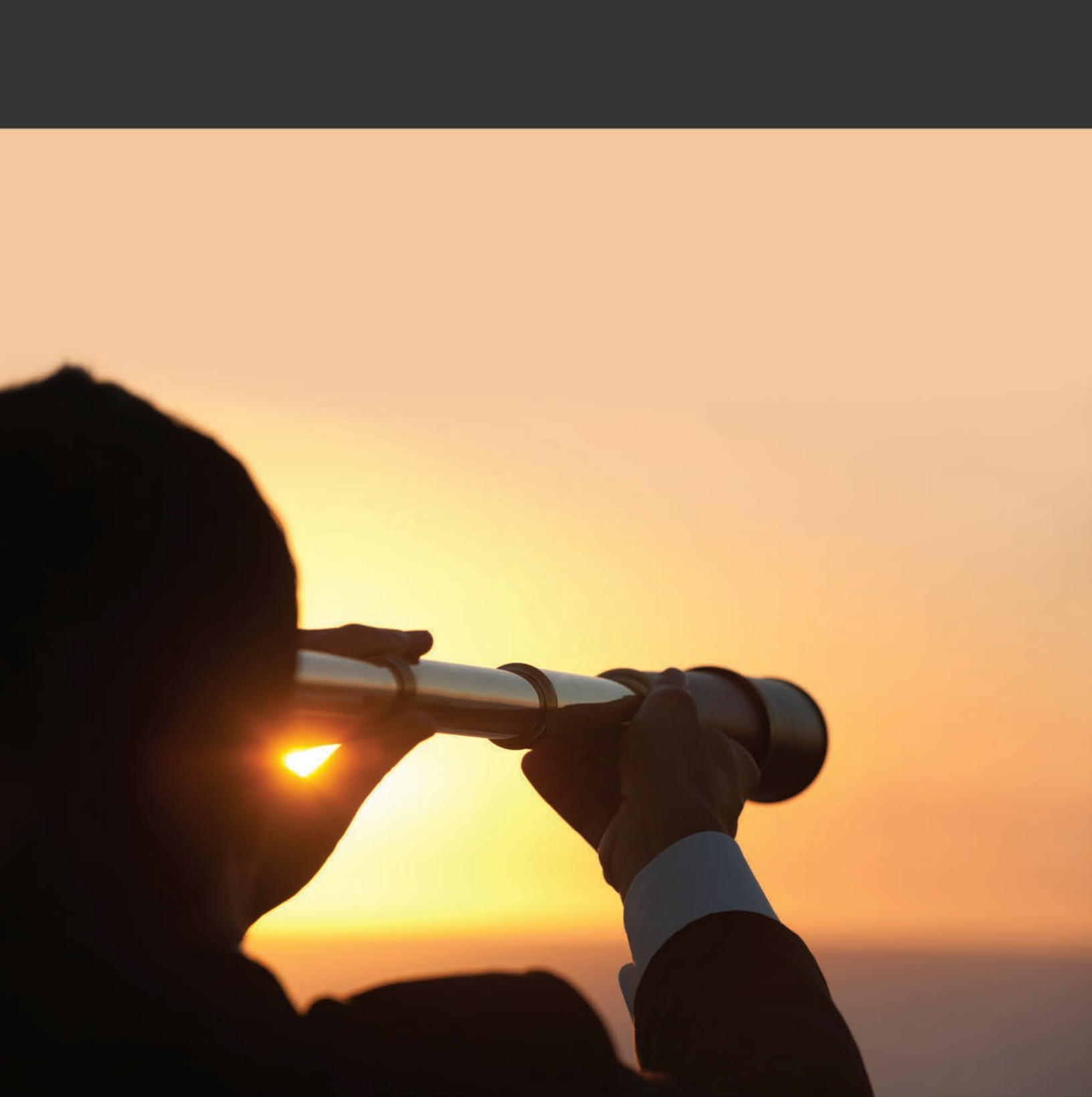
CBDCAtlantic / NB CBDC



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 2018

TABLE DES MATIÈRES

Exercice clos le 31 mars 2018

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 - Projets de développement commercial entrepreneurial	27
E - Comité organisateur Semaine de la PME	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 2018 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 planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en oeuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la **CBDC MADAWASKA INC.** au 31 mars 2018, 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, CPA
Comptables professionnels agréés

Edmundston, Nouveau-Brunswick
le 29 mai 2018

CBDC MADAWASKA INC.**RÉSULTATS**

Exercice clos le 31 mars 2018

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investissement	2018	2017
PRODUITS				
Contribution de l'APÉCA - Développement des collectivités	348 695 \$	- \$	348 695 \$	345 104 \$
Revenu de placement - portefeuille de prêts	-	511 496	511 496	476 553
Revenu de placement - intérêts	4 450	-	4 450	5 005
Revenus divers	77 704	1 700	79 404	48 405
Autres revenus de subventions	-	-	-	2 626
Aide au travailleur indépendant	112 093	-	112 093	105 045
Apports de fonctionnement - Programme Initiative pour jeunes entrepreneurs (annexe B)	133 680	-	133 680	128 491
Apports de fonctionnement - Programme Formation (annexe C)	161 827	-	161 827	96 958
Apports de fonctionnement - Projet développement commercial (annexe D)	38 500	-	38 500	-
Apports de fonctionnement - Étude de faisabilité (annexe D)	19 849	-	19 849	-
Apports de fonctionnement - Projet En-Groupe (annexe D)	24 598	-	24 598	-
Apports de fonctionnement - Projet Lancement d'entreprises (annexe D)	10 793	-	10 793	-
Apports de fonctionnement - Programme Comité organisateur Gala PME (annexe E)	4 951	-	4 951	4 603
Apports de fonctionnement - Programme Banque d'opportunité en affaire	-	-	-	41 733
	937 140	513 196	1 450 336	1 254 523

CBDC MADAWASKA INC.**RÉSULTATS (suite)**

Exercice clos le 31 mars 2018

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investissement	2018	2017
CHARGES				
Fonctionnement (annexe A)	507 588 \$	220 317 \$	727 905 \$	291 880 \$
Fonctionnement - Aide au travailleur indépendant	112 542	-	112 542	105 045
Fonctionnement - Programme Maillage Web	5 000	-	5 000	925
Fonctionnement - Programme Initiative pour jeunes entrepreneurs (annexe B)	77 499	-	77 499	68 432
Activités - Programme Initiative pour jeunes entrepreneurs (annexe B)	52 534	-	52 534	58 332
Fonctionnement - Programme Formation (annexe C)	155 167	-	155 167	103 721
Fonctionnement - Projet développement commercial (annexe D)	30 233	-	30 233	-
Fonctionnement - Étude de faisabilité (annexe D)	18 777	-	18 777	-
Fonctionnement - Projet En-Groupe (annexe D)	24 071	-	24 071	-
Fonctionnement - Projet lancement d'entreprises (annexe D)	11 423	-	11 423	-
Fonctionnement - Programme Comité organisateur Gala PME (annexe E)	4 951	-	4 951	4 602
Fonctionnement - Programme Banque d'opportunité en affaire	-	-	-	43 134
Radiation d'assurance prêt	-	-	-	363
Frais de recouvrement de créances	-	35 406	35 406	31 835
Intérêts sur la dette à long terme	-	13 867	13 867	12 871
Perte sur cession d'actifs destinés à la vente	-	15 500	15 500	287
Perte de valeur sur actifs destinés à la vente	-	119 699	119 699	61 501
	999 785	404 789	1 404 574	782 928
EXCÉDENT (INSUFFISANCE) DES PRODUITS SUR LES CHARGES				
	(62 645) \$	108 407 \$	45 762 \$	471 595 \$

CBDC MADAWASKA INC.**ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET**

Exercice terminé le 31 mars 2018

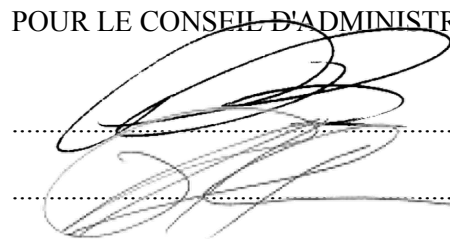
	Investissements en immobilisations	Sommes affectées à l'investissement	Sommes non affectées	2018	2017
Solde au début	60 356 \$	7 329 470 \$	618 932 \$	8 008 758 \$	7 537 163 \$
Excédent (deficit) net de fonctionnement (note 11)	-	108 407	(103 092)	5 315	433 661
Acquisition d'immobilisations	55 625	-	-	55 625	49 261
Amortissement des immobilisations	(15 178)	-	-	(15 178)	(11 077)
Cession d'immobilisations	-	-	-	-	(250)
	40 447	108 407	(103 092)	45 762	471 595
Solde de fin d'exercice	100 803 \$	7 437 877 \$	515 840 \$	8 054 520 \$	8 008 758 \$

CBDC MADAWASKA INC.**BILAN**

31 mars 2018

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investissement	2018	2017
ACTIF				
Encaisse	180 410 \$	960 639 \$	1 141 049 \$	1 743 020 \$
Fonds placés en fiducie	-	70 000	70 000	-
Dépôts à terme, 1,60 %	208 418	-	208 418	207 603
Débiteurs (note 3)	234 365	60 980	295 345	264 536
Assurances à recevoir	-	927	927	634
À recevoir (payer) inter-fonds	(6 002)	6 002	-	-
Frais reportés au prochain exercice	2 944	1 055	3 999	7 982
Actifs destinés à la vente (note 4)	-	143 036	143 036	-
	620 135	1 242 639	1 862 774	2 223 775
ACTIFS DESTINÉS À LA VENTE (note 4)	-	39 565	39 565	268 199
PLACEMENTS (note 5)	-	7 742 216	7 742 216	6 148 828
IMMOBILISATIONS				
CORPORELLES (note 7)	100 803	-	100 803	60 356
	720 938 \$	9 024 420 \$	9 745 358 \$	8 701 158 \$

POUR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION



....., administrateur

....., administrateur

CBDC MADAWASKA INC.**BILAN**

31 mars 2018

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investissement	2018	2017
PASSIF				
Créditeurs	35 001 \$	33 841 \$	68 842 \$	46 011 \$
Salaires à payer	19 018	-	19 018	15 779
Vacances à payer	26 451	-	26 451	26 775
Subventions reportées	23 825	-	23 825	-
Dette à long terme échéant au cours du prochain exercice (note 10)	-	458 509	458 509	352 942
	104 295	492 350	596 645	441 507
DETTE À LONG TERME (note 10)	-	1 094 193	1 094 193	250 893
	104 295	1 586 543	1 690 838	692 400
ACTIF NET				
Affectation d'origine externe	-	7 437 877	7 437 877	7 329 470
Sans affectation	515 840	-	515 840	618 932
Actifs nets investis en immobilisations	100 803	-	100 803	60 356
	616 643	7 437 877	8 054 520	8 008 758
	720 938 \$	9 024 420 \$	9 745 358 \$	8 701 158 \$

ENGAGEMENTS (note 13)

CBDC MADAWASKA INC.**FLUX DE TRÉSORERIE**

Exercice clos le 31 mars 2018

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investissement	2018	2017
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Excédent (Insuffisance) des produits sur les charges	(62 645) \$	108 407 \$	45 762 \$	471 595 \$
Éléments sans effet sur la trésorerie :				
Variation de la provision pour prêts douteux	-	246 964	246 964	(418 020)
Perte sur cession d'actifs destinés à la vente	-	15 500	15 500	287
Perte de valeur sur actifs destinés à la vente	-	119 699	119 699	61 501
Radiation de prêts	-	133 169	133 169	506 146
Augmentation des actifs destinés à la vente	-	(143 036)	(143 036)	(151 592)
Amortissement des immobilisations corporelles	15 178	-	15 178	11 077
	(47 467)	480 703	433 236	480 994
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement (note 15)	(6 921)	29 373	22 452	2 430
	(54 388)	510 076	455 688	483 424
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Acquisition d'immobilisations	(55 625)	-	(55 625)	(49 261)
Produit de la cession d'immobilisations	-	-	-	250
Remboursement de prêts	-	1 536 399	1 536 399	1 522 606
Avances de prêts	-	(3 509 920)	(3 509 920)	(1 003 990)
Acquisition de placements	(815)	-	(815)	(1 852)
Produit de la cession des actifs destinés à la vente	-	93 435	93 435	11 605
	(56 440)	(1 880 086)	(1 936 526)	479 358

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

Exercice clos le 31 mars 2018

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investissement	2018	2017
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Avances de prêt	-	1 325 000	1 325 000	-
Remboursement de la dette à long terme	-	(376 133)	(376 133)	(347 129)
	-	948 867	948 867	(347 129)
DIMINUTION DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE				
	(110 828)	(421 143)	(531 971)	615 653
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENT DE TRÉSORERIE AU DÉBUT	291 238	1 451 782	1 743 020	1 127 367
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENT DE TRÉSORERIE À LA FIN	180 410 \$	1 030 639 \$	1 211 049 \$	1 743 020 \$

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

Encaisse	180 410 \$	960 639 \$	1 141 049 \$	1 743 020 \$
Fonds placés en fiducie	-	70 000	70 000	-
	180 410 \$	1 030 639 \$	1 211 049 \$	1 743 020 \$

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.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 mars 2018

3. DÉBITEURS

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investissement	2018	2017
Comptes-clients	5 931 \$	235 \$	6 166 \$	7 929 \$
Subventions à recevoir				
APECA	67 705	-	67 705	69 211
MEPFT	79 654	-	79 654	30 695
SDR	37 751	-	37 751	78 756
Association des CBDC du N.-B.	13 481	-	13 481	8 258
Association Atlantique des CBDC	18 409	-	18 409	-
Taxe de vente harmonisée	11 434	1 111	12 545	8 512
Intérêts courus	-	59 634	59 634	61 175
	234 365 \$	60 980 \$	295 345 \$	264 536 \$

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 2018 la société détenait les actifs suivants :

Actifs à court terme	
Bâtiments et équipements	143 036 \$
Actifs à long terme	
Bâtiments et équipements	39 565 \$

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 mars 2018

5. PLACEMENTS	2018	2017
Prêts aux entreprises	8 646 873 \$	6 806 521 \$
Provision pour prêts douteux	942 157	695 193
	7 704 716	6 111 328
Avance au fonds d'investissement des CBDC, sans intérêt	37 500	37 500
	7 742 216 \$	6 148 828 \$
Prêts aux entreprises		
Les activités de l'exercice reliées aux prêts aux entreprises se détaillent comme suit:		
Solde, début de l'exercice	6 806 521 \$	7 831 283 \$
Prêts avancés durant l'année	3 509 920	1 003 990
Prêts remboursés durant l'année	(1 536 399)	(1 522 606)
Prêts radiés durant l'année	(133 169)	(506 146)
Solde, fin de l'exercice	8 646 873 \$	6 806 521 \$
Nombre total de prêts d'investissement approuvés	54	53
Nombre total de prêts d'investissement déboursés	58	44
Nombre total de prêts d'investissement actifs sous gestion par produit d'emprunt:		
Prêt pour jeune entrepreneur de la CBDC	45	46
Prêt pour nouvel entrepreneur de la CBDC	56	50
Prêt commercial de la CBDC	131	115
Prêt d'innovation de la CBDC	3	2
Nombre total de prêts d'investissement actifs sous gestion	235	213

NOTES COMPLÉMENTAIRES31 mars 2018

5. PLACEMENTS (suite)

2018**2017**

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	695 193 \$	1 113 213 \$
Prêts radiés durant l'année	(133 169)	(506 146)
Recouvrement de prêts durant l'année	62 407	88 408
Saisies d'actifs destinés à la vente durant l'année	123 550	151 592
Créances douteuses (recouvrement) pour l'année en cours	194 176	(151 874)
	942 157 \$	695 193 \$

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.

6. TABLEAU DE PROVISION POUR PRÊTS DOUTEUX

	2018 Catégorie A	2018 Catégorie B	2018 Catégorie C	2018 Catégorie D	2018 Total
Fonds d'investissement	6 697 402 \$	597 180 \$	1 352 291 \$	- \$	8 646 873 \$
Provision pour prêts douteux	- \$	59 718 \$	882 438 \$	- \$	942 156 \$
Pourcentage de provision					10,90 %

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

NOTES COMPLÉMENTAIRES31 mars 2018

7. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	2018		2017	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette
Matériel et équipement	160 665 \$	148 944 \$	11 721 \$	15 628 \$
Enseigne	55 328	16 756	38 572	7 087
Matériel informatique	51 488	43 547	7 941	9 024
Améliorations locatives	51 028	8 459	42 569	28 617
	318 509 \$	217 706 \$	100 803 \$	60 356 \$

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.

NOTES COMPLÉMENTAIRES31 mars 2018

10. DETTE À LONG TERME	2018	2017
Emprunt du fonds d'investissement des CBDC, remboursable par versements mensuels de 40 000 \$ incluant capital et intérêts au taux de 1,6 %, renouvelable le 1er décembre 2018	1 552 702 \$	603 835 \$
Portion échéant au cours du prochain exercice	458 509	352 942
	1 094 193 \$	250 893 \$

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

2019 - 458 509 \$
2020 - 465 900 \$
2021 - 473 409 \$
2022 - 154 884 \$

11. EXCÉDENT (DÉFICIT) NET DE FONCTIONNEMENT	2018	2017
Sommes non affectées :		
Excédent (insuffisance) des produits sur les charges	(62 645) \$	(25 614) \$
Amortissement des immobilisations	15 178	11 077
Acquisitions d'immobilisations	(55 625)	(49 261)
Cession d'immobilisations	-	250
	(103 092) \$	(63 548) \$

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 488 340 \$. Les paiements minimums exigibles au cours des prochains exercices sont les suivants:

2019	51 742 \$
2020	54 866 \$
2021	54 866 \$
2022	54 866 \$
2023	54 400 \$
Autres exercices	217 600 \$

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.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 mars 2018

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

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investissement	2018	2017
La variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement se détaille ainsi :				
Débiteurs	(32 343) \$	1 534 \$	(30 809) \$	(9 514) \$
Frais reportés au prochain exercice	2 268	1 715	3 983	(3 508)
Créditeurs	(6 249)	29 080	22 831	10 813
Assurances à recevoir	-	(293)	(293)	585
Subventions reportées	23 825	-	23 825	-
Autres items	2 915	-	2 915	4 054
Dûs inter-fonds	2 663	(2 663)	-	-
	(6 921) \$	29 373 \$	22 452 \$	2 430 \$

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 2018.

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 subventionnaire 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 63 % des débiteurs sont à recevoir de deux organismes subventionnaires importants qui respectent 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.

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

Exercice clos le 31 mars 2018

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investissement	2018	2017
A - CHARGES DE FONCTIONNEMENT				
Salaires et charges sociales	378 642 \$	- \$	378 642 \$	318 211 \$
Assurances	3 198	-	3 198	3 186
Cotisations et affiliations	2 931	-	2 931	2 991
Créances douteuses sur prêts	-	194 176	194 176	(151 308)
Entretien et réparations - équipement	3 742	-	3 742	2 108
Entretien et réparations - immeuble	4 507	-	4 507	4 311
Formation	2 059	-	2 059	3 775
Fournitures de bureau et papeterie	6 101	-	6 101	4 063
Frais bancaires	1 145	-	1 145	892
Frais de l'activité de relocalisation	742	-	742	-
Frais de vérification de crédit	-	4 276	4 276	4 777
Frais de voyages et de représentation	18 273	-	18 273	15 429
Frais divers	1 187	-	1 187	3 005
Loyer	33 974	-	33 974	23 252
Location d'équipement	2 154	-	2 154	1 222
Publicité et promotion	21 863	-	21 863	19 111
Services professionnels	9 209	21 865	31 074	24 522
Télécommunications	2 683	-	2 683	1 256
Amortissement des immobilisations corporelles	15 178	-	15 178	11 077
	507 588 \$	220 317 \$	727 905 \$	291 880 \$

ANNEXE B - AUTRES RENSEIGNEMENTS

Exercice clos le 31 mars 2018

2018

2017

B - PROGRAMME INITIATIVE POUR JEUNES ENTREPRENEURS

Apports de fonctionnement :

Agence de promotion économique du Canada Atlantique	75 000 \$	69 219 \$
Société de Développement Régional	30 000	30 000
Éducation postsecondaire, Formation et Travail	21 324	26 648
Réseau de Développement Économique et d'Employabilité	1 500	1 500
Service Canada	3 435	-
Autres	2 421	1 124
	133 680	128 491

Charges de fonctionnement :

Salaires et charges sociales	57 768	46 721
Cotisations et affiliations	186	225
Entretien et réparations - immeuble	138	129
Formation	37	429
Fournitures de bureau et papeterie	2 450	2 450
Frais bancaires	449	424
Frais de voyages et de représentation	2 541	2 667
Loyer	10 071	9 835
Publicité et promotion	484	457
Services professionnels	1 875	2 761
Télécommunications	1 500	2 334
	77 499	68 432

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

Exercice clos le 31 mars 2018

2018

2017

B - PROGRAMME INITIATIVE POUR JEUNES ENTREPRENEURS (suite)

Activités :

Formation	3 000	3 000
Camp d'été en entrepreneurship	19 195	15 889
Soirée Méritas Jeune Entrepreneur - Edmundston	11 875	14 203
Profil de l'entrepreneur - Edmundston	5 435	5 439
Déjeuner semaine de la PME	1 821	1 214
Activités extraordinaires	-	4 203
Jeu Défi Affaires	322	631
Écoles communautaires	1 814	2 071
Éveil PME	-	2 591
Initiative étudiante	1 420	2 388
CJS Edmundston	5 000	5 000
Jeu Édupôle PME	1 410	1 703
Communautaire	1 242	-
	52 534	58 332
	130 033	126 764
Excédent	3 647 \$	1 727 \$

CBDC MADAWASKA INC.

ANNEXE C - AUTRES RENSEIGNEMENTS

Exercice clos le 31 mars 2018

20182017

C - FORMATION

Apports de fonctionnement :

Éducation postsecondaire, Formation et Travail	20 000 \$	20 000 \$
Association des CBDC du Nouveau-Brunswick	57 018	15 920
Société de Développement Régional	40 500	34 000
Association Atlantique des CBDC	25 412	18 772
Contributions des participants	18 897	8 266
	161 827	96 958

Charges de fonctionnement :

Formation	155 167	103 721
Excédent (déficit)	6 660 \$	(6 763) \$

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

Exercice clos le 31 mars 2018

2018

2017

D - PROJETS DE DÉVELOPPEMENT COMMERCIAL ENTREPRENEURIAL

Apports de fonctionnement :

Agence de promotion économique du Canada Atlantique	14 082 \$	- \$
Éducation postsecondaire, Formation et Travail	25 205	-
Société de Développement Régional	20 153	-
Autres revenus	34 300	-
	93 740	-

Activités :

Développement commercial	30 233	-
Étude de faisabilité	18 777	-
En-Groupe	24 071	-
Lancement d'entreprises	11 423	-
	84 504	-

Excédent	9 236 \$	- \$
----------	-----------------	------

E - COMITÉ ORGANISATEUR SEMAINE DE LA PME

Apports de fonctionnement :

Autres revenus	4 951 \$	4 603 \$
----------------	-----------------	----------

Charges de fonctionnement :

Publicité et promotion	4 951	4 602
------------------------	--------------	-------

Excédent (déficit)	- \$	1 \$
--------------------	-------------	------