



2018-2019
Rapport annuel



WESTMORLAND ALBERT



Westmorland Albert

La ville de Shediac, « capitale mondiale du homard », est reconnue internationalement pour la pêche au homard. Pour reconnaître cette importante industrie de la région et rendre hommage au roi des crustacés, le Club Rotary décida, en 1989, de créer un monument qui aujourd'hui fait le bonheur des milliers de visiteurs de passage dans la région.

Après avoir dessiné divers modèles qui reflétaient les mesures précises de la taille d'un homard typique, l'artiste procéda alors à l'érection d'une réplique du monument en papier mâché. Le même processus a été utilisé pour créer le pêcheur, proportionnel à un être humain mesurant 6 pieds. M. Winston Bronnum, originaire de Penobsquis (N.-B.), était un artiste très consciencieux. Il était nécessaire pour lui de reproduire ce crustacé merveilleux sans en modifier le moindre détail.

Le homard géant mesure tout près de 11 mètres de longueur, 5 mètres de largeur et 5 mètres de hauteur. Pourquoi est-il le plus gros homard du monde ? Parce qu'il pèse environ 90 tonnes, soit 55 tonnes pour le homard alors que sa base pèse 35 tonnes.

Située à l'entrée de la municipalité dans parc Rotary, cette œuvre imposante est un point d'intérêt incontournable pour les quelque 300 000 visiteurs qui passent dans la région annuellement. Profitez de l'escalier et faites-vous photographier tout près du célèbre crustacé!

L'Agence de promotion économique du Canada atlantique (APECA) est un partenaire important du travail que les CBDC offrent dans nos collectivités rurales. Nous sommes reconnaissants pour le soutien et la vision de l'APECA. Le gouvernement du Canada, par l'intermédiaire de l'APECA, s'engage clairement à aider les collectivités rurales à devenir solides et dynamiques. Au cours de la dernière année, l'APECA a démontré une confiance constante dans les CBDC grâce à son soutien aux activités par le biais du Développement des collectivités de l'avenir, du Fonds de formation entrepreneuriale et de l'Initiative Femmes en affaires. Nous avons été heureux d'administrer de nombreuses initiatives importantes au nom de l'Agence.



32^e anniversaire de la CBDC Westmorland Albert

Au cours des 32 dernières années, la CBDC s'est consacrée à favoriser le succès des entrepreneurs locaux au sein des collectivités que nous desservons. Au cours de notre histoire, nous avons connu plusieurs différents changements dans le paysage du développement économique, mais notre CBDC est toujours demeurée un pilier, et ce, tout en s'adaptant au fil du temps aux changements afin de mieux servir nos clients.

Notre rapport annuel décrit les programmes que nous offrons et les résultats de notre aide dans le développement de l'économie sur notre territoire au cours des 32 dernières années.

Les investissements dans la région

Les requêtes traitées

Demandes reçues	53
Demandes approuvées	38
Sommes investies	1 241 436 \$

Nombre de séances de consultation d'affaires

Nombre de clients	141
-------------------	-----

Impact sur les entreprises

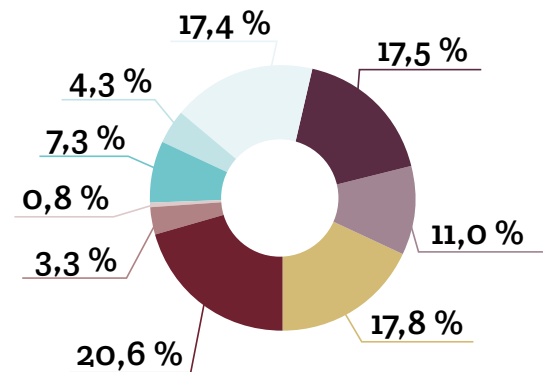
Nouvelles entreprises	20
Entreprises existantes	17
Total	37

Impact sur l'emploi

Emplois créés	79
Emplois maintenus	55
Total	134

Prêts par secteurs d'activité

- Agriculture
- Construction
- Pêche
- Foresterie
- Soins de santé / holistiques
- Restaurants / Aliments
- Services
- Tourisme / hôtellerie
- Commerce de gros et de détail



Formation client

Clients formés	330
Coût de formation	102 524 \$

Aide au travail indépendant

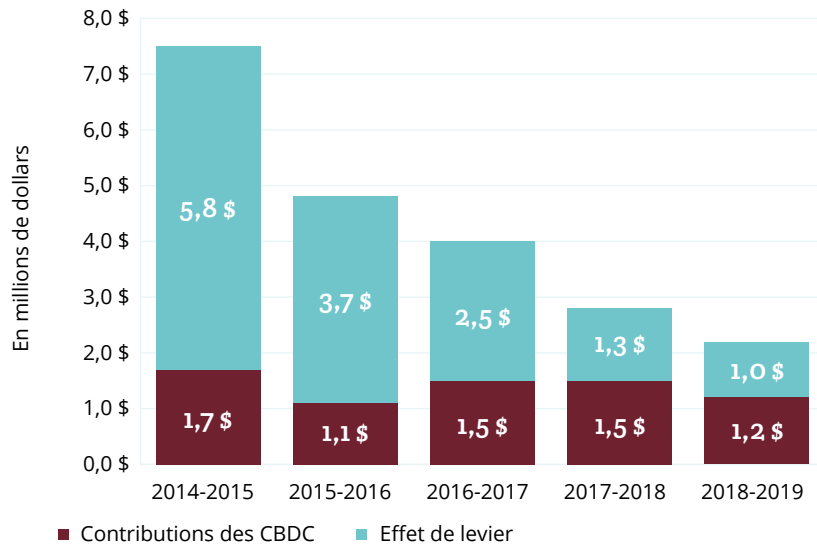
Demandes approuvées	66
Aide financière	1 056 000 \$

Programme de services-conseils aux entrepreneurs

Nombre de participants	6
Investissements	35 000 \$

Bâtir un levier entrepreneurial fort dans la région de Westmorland Albert

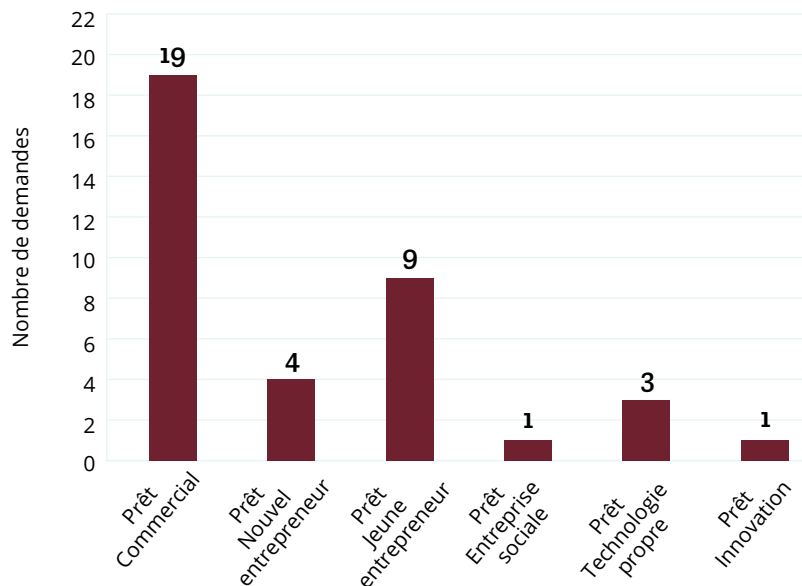
Les montants des contributions de la CBDC et de l'effet de levier depuis les cinq dernières années



Au cours des 32 dernières années, la CBDC Westmorland Albert a injecté 32,9 millions de dollars sous forme de prêts dans la collectivité.

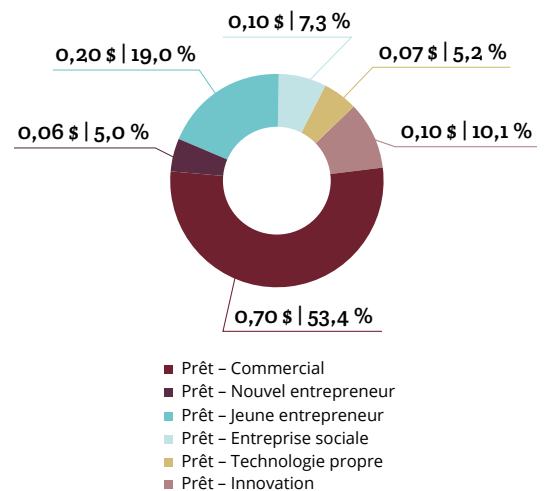
La diminution de l'effet de levier observée depuis quelques années illustre l'importance qu'occupe la CBDC Westmorland Albert à offrir des prêts flexibles aux propriétaires de petites entreprises.

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

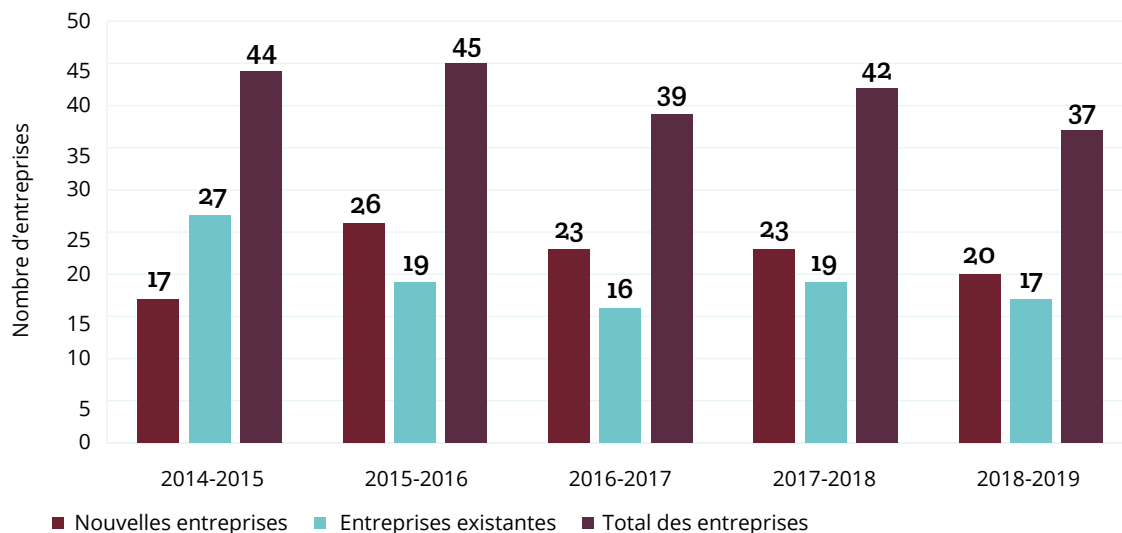


Répartition des montants déboursés selon le type de prêt

(en millions de dollars)



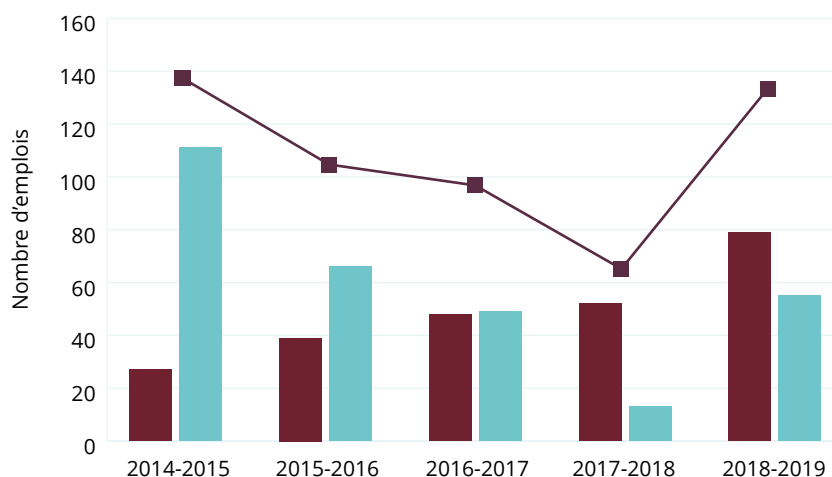
Le nombre d'entreprises qui ont bénéficié d'une aide financière depuis les cinq dernières années



Bien qu'un total de 37 prêts ont été déboursés au cours de l'exercice financier, il reste encore un prêt approuvé à déboursier.

Les emplois créés et maintenus ont augmenté considérablement par rapport à l'année dernière, ce qui indique que nos programmes aident les entreprises existantes à maintenir leur main-d'œuvre.

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



■ Création d'emplois	27	39	48	52	79
■ Maintien d'emplois	111	66	49	13	55
— Total	138	105	97	65	134

Membres du conseil



Première rangée (de gauche à droite) : **Janice Laturnus pour Shediac** • **Stephanie Carver pour le comté d'Albert** • **Janice Doiron pour Shediac** • **Klaus Sudbrack pour Port Elgin**
 À l'arrière (de gauche à droite) : **Joyce MacDonald pour Salisbury-Petitcodiac** • **Brian LeBlanc pour Memramcook** • **Ruth Bradford (général)** • **Conrad LeBlanc pour Cap-Pelé** • **Janice Ryan (général)**
 Absent : **Chris Mackay pour Sackville** • **Chris Patterson pour Sackville** • **Kara Feindel pour Dorchester**

Aperçu sur 32 ans (résultats de 1987 à 2019)

Programmes	Montants versés	Nombre de clients
Prêts commerciaux	32,9 M\$	947
Aide au travail indépendant (depuis 1992)	17,9 M\$	1 226
Programme capital d'appoint (de 1997 à 2011)	3,5 M\$	528
Prêts entrepreneurs (de 2001 à 2009)	2,8 M\$	307
Programme d'agriculture (projet spécial)	0,5 M\$	17
Fonds DRHC (projet spécial)	2,0 M\$	1
Formation et conseils	-	13 722

Depuis sa création, la CBDC Westmorland Albert a investi **59,6 M\$** auprès de **3 026 entreprises**, permettant ainsi la création ou le maintien de plus de **5 800 emplois** dans la région.

Notre personnel



Nathalie Gallant
Directrice générale



Marc-André Thériault
Analyste de projets



Michel Gallant
Analyste de projets



Kynan Philippe
Analyste de projets



Mathieu Gaudet
Analyste de projets



Taha Maarous
Analyste de projets



Bernice Clements
Assistante administrative



Joanne McMaster
Commis aux prêt et à la comptabilité



Rick Nicholson
Coordinateur d'ateliers d'affaires

Atelier en développement des affaires

Une des formations les plus avantageuses offertes par l'entremise de la CBDC Westmorland Albert est l'Atelier en développement des affaires (ADA).

L'objectif principal de l'ADA est d'aider les entrepreneurs en leur fournissant les renseignements nécessaires pour former une base solide pour leur entreprise et pour augmenter leur connaissance des risques personnels, financiers et sociaux associés à l'entrepreneuriat.

L'ADA est financé par le ministère provincial de l'Éducation postsecondaire, Formation et Travail, et la CBDC Westmorland Albert offre cette formation importante dans les comtés de Westmorland, Albert et Kent. Douze formations sont offertes pendant l'année à Moncton et Bouctouche.

Les présentations et les modules de formation de l'ADA sont offerts par des experts locaux réputés dans leur domaine d'activité respectif et portent sur divers sujets pertinents et nécessaires pour permettre à chaque entrepreneur de réussir dans son entreprise. Voici certains des avantages offerts par cette séance d'une semaine :

- prendre connaissance des risques et de l'engagement requis pour démarrer une entreprise et devenir un entrepreneur prospère;
- réseautage avec d'autres entrepreneurs potentiels participant à la formation, et découvrir l'importance du réseautage pour les petites et moyennes entreprises, particulièrement en phase de démarrage;
- rencontrer de 15 à 25 autres entrepreneurs potentiels qui partagent le même intérêt à démarrer une entreprise et former une relation pour s'entraider à l'avenir;
- compétences renforçant la confiance en soi et l'image de votre modèle d'entreprise.

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



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.



Corporations au bénéfice
du développement communautaire

Comment nous joindre?

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

✉ 337, rue Main
Shediac, N.-B. E4P 2B1

☎ 506.532.8312

🌐 www.cbdcwestmorlandalbert.ca

📘 CBDC Westmorland Albert inc.

🐦 NB CBDC / CBDCAtlantic

Canada
New Brunswick
Nouveau Brunswick

CBDC WESTMORLAND ALBERT INC.

États financiers non-consolidés

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2019

CBDC WESTMORLAND ALBERT INC.

Table des matières

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2019

RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS	1 – 3
ÉTATS FINANCIERS NON-CONSOLIDÉS	
État de la situation financière non-consolidé	4
État des résultats et évolution des soldes de fonds non-consolidé	5
État des flux de trésorerie non-consolidé	6
Notes afférentes aux états financiers non-consolidés	7 – 17

RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

Aux administrateurs de CBDC Westmorland Albert Inc.

Opinion avec réserve

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la CBDC Westmorland Albert Inc. (l'organisation), qui comprennent l'état de la situation financière non-consolidée au 31 mars 2019, l'état des résultats et évolution de fonds non-consolidé et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice se terminant à cette date, ainsi que les notes annexes aux états financiers, notamment un résumé des principales méthodes comptables.

Nous avons effectué l'audit des états financiers non-consolidés ci-joints de la CBDC Westmorland Albert Inc., qui comprennent l'état de la situation financière non-consolidé au 31 mars 2019 et les états des résultats et évolution des soldes de fonds non-consolidés, et des flux de trésorerie non-consolidés pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Fondement de l'opinion avec réserve

CBDC Westmorland Albert Inc. n'a pas identifié et classé tous ses instruments financiers et enregistré ces derniers à leur juste valeur. Par conséquent, tous les instruments financiers sont enregistrés à leur coût historique. L'organisme n'a pas spécifiquement divulgué des renseignements permettant aux utilisateurs de ses états financiers non-consolidés d'évaluer l'importance des instruments financiers à l'égard de sa situation financière et de ses résultats d'exploitation, y compris l'exposition aux risques, les méthodes servant à déterminer la juste valeur et autre renseignements pertinentes. Les principes comptables utilisés dans ces états financiers non-consolidés diffèrent des normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de l'organisation conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion avec réserve.

Informations autres que les états financiers et le rapport de l'auditeur sur ces états

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations obtenues à la date du présent rapport se composent des informations contenues dans le rapport annuel, mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport de l'auditeur sur ces états. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués à l'égard des autres informations obtenues avant la date du présent rapport, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

(suite)

RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS (suite)

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de l'organisation à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'organisation ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de l'organisation.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit 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'organisation;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;

(suite)

RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS (suite)

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers (suite)

- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'organisation à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'organisation à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Beauregard Albert Savoie et Associés
Comptables professionnels agréés

Dieppe, Nouveau-Brunswick
le 28 mai, 2019

CBDC WESTMORLAND ALBERT INC.

État de la situation financière non-consolidé

Au 31 mars

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investi- ssement	2019 Total	2018 Total
Actif				
À court terme				
Encaisse	158 707	\$ 1 275 473	\$ 1 434 180	\$ 1 168 784
Dépôt à terme (note 3)	30 880	-	30 880	30 605
Portion courante des billets à ordre à recevoir (note 4)	-	1 700 000	1 700 000	1 700 000
Comptes clients				
APÉCA	34 918	-	34 918	36 257
TVH	9 936	-	9 936	12 254
Autres	59 977	2 605	62 582	52 566
Intérêt couru sur les prêts	-	39 152	39 152	38 614
Interfonds	-	460	-	-
Dépenses payées d'avance	711	-	711	711
Sous-total de l'actif à court terme	295 129	3 017 690	3 312 359	3 039 791
Investissements				
Prêts (note 5)	-	5 420 345	5 420 345	5 765 204
FICAEL (note 6)	-	37 500	37 500	37 500
Billets à ordre à recevoir (note 4)	-	1 300 000	1 300 000	800 000
Montants à recevoir des apparentés (note 7)	178 000	-	178 000	178 000
Immobilisations (note 8)	39 000	-	39 000	35 211
Total de l'actif	512 129	\$ 9 775 535	\$ 10 287 204	\$ 9 855 706
Passif				
À court terme				
Comptes payables				
Fournisseurs	25 981	\$ 3 686	\$ 29 667	\$ 23 105
AACBDC (note 10)	-	1 060	1 060	8 636
Frais courus	101 509	-	101 509	88 977
Montants dus à des apparentés (note 7)	-	-	-	2 056
Interfonds	460	-	-	-
Tranche des obligations découlant de contrats de location-acquisition échéant à moins d'un an (note 12)	1 994	-	1 994	-
Sous-total du passif à court terme	129 944	4 746	134 230	122 774
Passifs à long terme AACBDC (note 10)	-	-	-	1 060
Obligations découlant de contrats de location-acquisition (note 12)	4 444	-	4 444	-
Apports reportés afférents aux immobilisations (note 11)	3 864	-	3 864	4 830
Total du passif	138 252	4 746	142 538	128 664
Soldes de fonds				
Investis dans les immobilisations	28 698	-	28 698	30 381
Grevé d'affectations d'origine externe (note 10)	-	9 770 789	9 770 789	9 342 835
Actifs nets sans restriction	345 179	-	345 179	353 826
Soldes de fonds	373 877	9 770 789	10 144 666	9 727 042
	512 129	\$ 9 775 535	\$ 10 287 204	\$ 9 855 706

Engagements (note 15)

Au nom du conseil d'administration

 Administrateur

 Administrateur

CBDC WESTMORLAND ALBERT INC.
État des résultats et évolution des soldes de fonds non-consolidé

Pour l'exercice terminé le 31 mars

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investi- sment	2019 Total	2018 Total	
Revenus					
Revenu de placement-portefeuille de prêts	-	\$ 400 260	\$ 400 260	\$ 432 251	\$
Contribution de l'APÉCA -					
Développement des collectivités	346 788	-	346 788	362 574	
Aides aux travailleurs indépendants	268 597	-	268 597	261 361	
Revenu de placement et autres revenus	64 467	72 717	137 184	114 088	
Séminaires de développement des affaires	123 547	-	123 547	107 836	
Frais d'administration	12 995	-	12 995	14 673	
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations	966	-	966	1 207	
Divers	750	-	750	791	
	818 110	472 977	1 291 087	1 294 781	
Dépenses					
Salaires	422 743	-	422 743	392 849	
Formation et développement	145 246	-	145 246	147 108	
Honoraires professionnels et sous-contractants	67 525	-	67 525	61 965	
Loyer et services publics	51 761	-	51 761	48 310	
Déplacements et rencontres	47 336	-	47 336	47 053	
Publicité	33 665	-	33 665	36 838	
Provision pour pertes sur prêts	-	25 237	25 237	181 411	
Divers	20 162	-	20 162	12 794	
Honoraires - services juridiques	-	18 718	18 718	24 613	
Amortissement	11 640	-	11 640	11 863	
Fournitures de bureau	9 985	-	9 985	8 332	
Télécommunications	9 732	-	9 732	9 528	
Location de matériel	2 790	-	2 790	2 745	
Cotisations, droit d'adhésion et affiliations	2 483	-	2 483	2 211	
Frais bancaires	1 357	1 068	2 425	2 014	
Assurance	1 940	-	1 940	4 780	
Interêts sur obligation découlant de contrats de location-acquisition	75	-	75	-	
Perte sur disposition d'immobilisation	-	-	-	61 080	
Total des dépenses	828 440	45 023	873 463	1 055 494	
Excédent (déficit) des revenus sur les dépenses	(10 330)	\$ 427 954	\$ 417 624	\$ 239 287	\$
Soldes des fonds, début de l'exercice	384 207	9 342 835	9 727 042	9 487 755	
Soldes des fonds, fin de l'exercice	373 877	\$ 9 770 789	\$ 10 144 666	\$ 9 727 042	\$
Opérations entre apparentés (note 14)					

CBDC WESTMORLAND ALBERT INC.
État des flux de trésorerie non-consolidé

Pour l'exercice terminé le 31 mars

	Fonds d'exploitation	Fonds d'investi- ssement	2019 Total	2018 Total
Activités d'exploitation				
Excédent (déficit) des revenus sur les dépenses	(10 330)	\$ 427 954	\$ 417 624	\$ 239 287
Éléments sans effet sur la trésorerie:				
Amortissement des apports reportés afférents aux immobilisations	(966)	-	(966)	(1 207)
Amortissement des immobilisations	11 640	-	11 640	11 863
Perte sur disposition d'immobilisation	-	-	-	61 080
Provision pour pertes sur prêts	-	25 237	25 237	181 411
	344	453 191	453 535	492 434
Variation des éléments hors caisse:				
Comptes clients	(6 163)	(133)	(6 296)	135 348
Comptes payables et frais courus	14 808	1 630	16 438	(81 731)
Trésorerie fournie par (utilisée pour) les activités d'exploitation	8 989	454 688	463 677	546 051
Activités d'investissement				
Achat d'immobilisations	(15 430)	-	(15 430)	(13 195)
Produits de disposition d'immobilisations	-	-	-	38 920
Acquisition de dépôts à terme	(275)	-	(275)	(306)
Acquisition de billets à ordre à recevoir	-	(500 000)	(500 000)	-
Prêts aux clients	-	(1 275 500)	(1 275 500)	(1 464 245)
Remboursements des clients	-	1 586 787	1 586 787	1 370 697
Recouvrement de prêts radiés au cours de périodes antérieures	-	8 335	8 335	55 301
Trésorerie fournie par (utilisée pour) les activités d'investissement	(15 705)	(180 378)	(196 083)	(12 828)
Activités de financement				
Variation de l'emprunt bancaire	-	-	-	(10 000)
Remboursements à l'AAACBDC-FDT	-	(8 636)	(8 636)	(8 095)
Ajout d'obligations en vertu d'un contrat de location-acquisition	6 822	-	6 822	-
Remboursement d'obligations en vertu de contrats de location-acquisition	(384)	-	(384)	-
Trésorerie fournie par (utilisée pour) les activités de financement	6 438	(8 636)	(2 198)	(18 095)
Augmentation (diminution) de l'encaisse	(278)	265 674	265 396	515 128
Encaisse, au début	158 985	1 009 799	1 168 784	653 656
Encaisse, à la fin	158 707	\$ 1 275 473	\$ 1 434 180	\$ 1 168 784

CBDC WESTMORLAND ALBERT INC.

Notes afférentes aux états financiers non-consolidés

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2019

1. MANDAT DE L'ORGANISATION

CBDC Westmorland Albert Inc. a pour mandat de "promouvoir la croissance entrepreneuriale dans notre région en offrant de l'aide financière, des services et de la formation aux petites et moyennes entreprises. "

CBDC Westmorland Albert Inc. (l'organisme) est une corporation de développement communautaire privée qui est au service des comtés de Westmorland et d'Albert. À titre de Corporation au bénéfice du développement communautaire (CBDC), son mandat est de stimuler l'emploi dans le secteur privé, en fournissant surtout aux petites entreprises des conseils, de l'aide technique, des services de consultation ainsi que des fonds d'investissements. CBDC Westmorland Albert Inc. est constitué en vertu de la loi sur les compagnies du Nouveau-Brunswick à titre d'organisme sans but lucratif et, de ce fait, est exempté de l'impôt sur le revenu aux termes de l'alinéa 149 (1)(1) de la Loi de l'impôt sur le revenu.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

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

Les états financiers de l'organisme n'ont pas été préparés en totale conformité avec la partie du Manuel de CPA Canada "3856, Instruments financiers" et par conséquent, s'écartent des principes comptables généralement reconnus du Canada. Les effets de la dérogation n'ont pas été comptabilisés ou divulgués dans ces états financiers.

L'Agence de promotion économique du Canada atlantique a confirmé, dans le cadre de l'entente de DC de 2014 avec toutes les CBDC de l'Atlantique, qu'elle accepterait les états financiers des CBDC qui n'ont pas été préparés en totale conformité avec la partie du manuel du CPA «3856, Instruments financiers».

Base non consolidée

Ces états financiers non consolidés sont présentés sur une base non consolidée. Ils ne comprennent pas les comptes de l'entité contrôlée du South East Entrepreneur Centre Entrepreneur Sud-Est Inc.

Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif oblige que la direction ait recours à des estimations et à des hypothèses qui ont une incidence sur les montants de l'actif et du passif comptabilisés et sur la présentation des éléments d'actifs et de passifs éventuels à la date des états financiers non-consolidés, ainsi que sur les montants comptabilisés des revenus et des dépenses au cours de l'exercice. Les résultats réels pourraient différer des résultats estimatifs.

(suite)

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Comptabilité par fonds

CBDC Westmorland Albert Inc. utilise la méthode de comptabilité par fonds affectés pour les contributions. Les affectations d'origine externe sont spécifiquement décrites à la note 10.

Le fonds d'exploitation représente les activités administratives et de prestation de programmes. Ce fonds représente des ressources non affectées et des contributions d'exploitation. Les dépenses du fonds d'exploitation se limitent à celles retenues selon les ententes entre l'APÉCA ou d'autres partenaires financiers et CBDC Westmorland Albert Inc.

Le fonds d'investissement représente toutes les ressources affectées au fonds d'investissement et les revenus de placement résultant des activités d'investissement du fonds.

Organisation contrôlée

CBDC Westmorland Albert Inc. exerce un contrôle sur South East Entrepreneur Centre Entrepreneur du Sud-Est Inc. puisque que celui-ci peut nommer certains des membres du conseil d'administration de cet organisme. Cet organisme fut fondé afin d'acquérir et de gérer un bâtiment qui est loué par CBDC Westmorland Albert Inc. Les détails financiers sont présentés et décrits à la note 17, pour l'exercice se terminant le 31 mars 2019.

Investissements – Prêts

Les investissements sont inscrits à leur coût, net de toutes provisions pour prêts douteux. Une provision pour pertes sur prêts est imputée au fonds d'investissement pour toute perte probable identifiée sur des prêts spécifiques, de même qu'une provision collective sur les prêts non identifiés comme douteux.

Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au coût.

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

Équipement	20 % - 50 %
Améliorations locatives	20 %
Équipement sous contrats de location-acquisition	20 %

Comptabilisation des apports reportés afférents aux immobilisations

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

(suite)

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Revenus et dépenses

Les revenus d'investissements sont comptabilisés selon la méthode de comptabilité d'exercice. Les dépenses ainsi que les autres revenus sont aussi comptabilisées selon la méthode de comptabilité d'exercice.

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.

Avances interfonds

Les avances interfonds ne portent pas d'intérêt et n'ont pas de modalités de remboursement définies.

Espèces et quasi-espèces

La politique de l'association consiste à présenter dans les espèces et quasi-espèces de trésorerie les soldes bancaires incluant, si applicable, les découverts bancaires dont les soldes fluctuent entre le positif et le négatif ainsi que les dépôts à terme disponible en tout temps.

Contrat location exploitation

Un contrat de location exploitation est un bail laissant au bailleur pratiquement tous les avantages et les risques inhérents à la propriété du bien.

Contrat location-acquisition

Les contrats de location-acquisition sont des contrats de location dans lesquels la quasi-totalité des risques et avantages liés à la propriété de l'actif, mais non la propriété légale, est transférée à l'organisation.

Un contrat de location-acquisition est comptabilisé à la fois comme un actif et une obligation. Par conséquent, les contrats de location-acquisition sont comptabilisés en comptabilisant un actif et un passif à la valeur actuelle des paiements minimaux au titre de la location, à l'exclusion de la partie de ceux-ci relative aux coûts de l'exécuteur. Toutefois, la valeur maximale enregistrée pour l'actif et l'obligation ne dépassera pas la juste valeur de l'actif loué.

La valeur capitalisée d'un actif amortissable est amortie sur la durée du contrat de location. Toutefois, si la propriété doit éventuellement être cédée à l'Organisation ou si une option d'achat au prix avantageux est autorisée, la période d'amortissement correspond à la durée de vie économique de l'actif.

Une obligation en vertu d'un contrat de location-acquisition est comme un prêt. Les paiements de location sont affectés à une réduction de l'obligation, des intérêts débiteurs et de tous les coûts liés à l'exécuteur. La charge d'intérêts est calculée en utilisant le taux d'actualisation utilisé dans le calcul de la valeur actuelle des paiements minimaux au titre de la location, appliqué au solde restant de l'obligation.

CBDC WESTMORLAND ALBERT INC.

Notes afférentes aux états financiers non-consolidés

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2019

3. DÉPÔTS À TERME

	2019		2018	
Fond d'exploitation				
Dépôt à terme avec un taux d'intérêt annuel de 1,40% et venant à échéance le 13 décembre 2019.	30 880	\$	-	\$
Dépôts a terme arrivé à échéance au cours de l'année	-		30 605	
	30 880	\$	30 605	\$

CBDC WESTMORLAND ALBERT INC.**Notes afférentes aux états financiers non-consolidés**

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2019

4. BILLETS À ORDRE À RECEVOIR

	2019	2018
Fond d'investissement		
Billet à ordre à recevoir avec un taux d'intérêt annuel de 2,80% et venant à échéance le 27 janvier, 2022.	600 000 \$	- \$
Billet à ordre à recevoir avec un taux d'intérêt annuel de 2,40% et venant à échéance le 5 septembre, 2020.	500 000	-
Billet à ordre à recevoir avec un taux d'intérêt annuel de 2,30% et venant à échéance le 10 septembre, 2019.	500 000	-
Billet à ordre à recevoir avec un taux d'intérêt annuel de 1,50% et venant à échéance le 20 juillet, 2019.	500 000	500 000
Billet à ordre à recevoir avec un taux d'intérêt annuel de 2,00% et venant à échéance le 20 juillet, 2019.	400 000	-
Billet à ordre à recevoir avec un taux d'intérêt annuel de 1,45% et venant à échéance le 13 mai, 2019.	300 000	300 000
Billet à ordre à recevoir avec un taux d'intérêt annuel de 2,15% et venant à échéance le 1 avril, 2020.	200 000	-
Billet à ordre arrivé à échéance au cours de l'année	-	600 000
Billet à ordre arrivé à échéance au cours de l'année	-	500 000
Billet à ordre arrivé à échéance au cours de l'année	-	400 000
Billet à ordre arrivé à échéance au cours de l'année	-	200 000
	3 000 000	2 500 000
Portion courante des billets à ordre à recevoir	(1 700 000)	(1 700 000)
	1 300 000 \$	800 000 \$

CBDC WESTMORLAND ALBERT INC.

Notes afférentes aux états financiers non-consolidés

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2019

5. INVESTISSEMENTS – PRÊTS

	2019		2018	
	Total		Total	
Prêts aux entreprises	5 952 399	\$	6 492 239	\$
Moins provision pour prêts douteux	(532 054)		(727 035)	
	5 420 345	\$	5 765 204	\$

Prêts à recevoir

Le solde des prêts à recevoir comprend:

	2019		2018	
Solde en capital, début de l'exercice	6 492 239	\$	6 475 590	\$
Prêts avancés durant l'année	1 275 500		1 464 245	
Prêts remboursés durant l'année	(1 586 787)		(1 370 697)	
Prêts radiés durant l'année	(228 553)		(76 899)	
Solde en capital, fin de l'exercice	5 952 399		6 492 239	
Provision pour prêts douteux	(532 054)		(727 035)	
Solde net, fin de l'exercice	5 420 345	\$	5 765 204	\$

La variation au compte de provision pour prêts douteux est expliquée de la façon suivante:

	2019		2018	
Solde, début de l'exercice	727 035	\$	567 222	\$
Prêts radiés durant l'année	(228 553)		(76 899)	
Recouvrement de prêts radiés au cours de périodes antérieures	8 335		55 301	
Provision pour pertes sur prêts pour l'année en cours	25 237		181 411	
Solde, fin de l'exercice	532 054	\$	727 035	\$

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

Au cours de l'année, CBDC Westmorland Albert Inc. a approuvé un total de 38 prêts, déboursé un total de 37 prêts et au 31 mars 2019, il y avait un total de 174 prêts actifs gérés par la direction.

CBDC WESTMORLAND ALBERT INC.**Notes afférentes aux états financiers non-consolidés**

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2019

6. INVESTISSEMENT - FICAEL

Le billet à ordre du Fonds d'investissement du Canada Atlantique dans les entreprises locales (FICAEL) est sans intérêt et sans échéance.

7. MONTANTS À RECEVOIR/DUS À DES APPARENTÉS

	2019		2018	
Fonds d'exploitation				
Portion à long-terme recevable de				
South East Entrepreneur Centre Entrepreneur du Sud-Est Inc.	178 000	\$	178 000	\$
Fonds d'investissement				
Portion à court terme due à				
South East Entrepreneur Centre Entrepreneur du Sud-Est Inc.	-	\$	2 056	\$

Les montants à recevoir (dus à) des apparentés ne portent pas intérêt, ne sont pas garantis et n'ont pas de conditions de remboursement.

South East Entrepreneur Centre Entrepreneur du Sud-est Inc. un organisme à but non lucratif, est contrôlé par la CBDC Westmorland Albert Inc. et est donc apparenté.

8. IMMOBILISATIONS

	2019		2018	
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Valeur nette
Équipement	181 005	\$ 148 279	\$ 32 726	\$ 35 044
Améliorations locatives	14 477	14 343	134	167
Équipement loué en vertu de contrats de location-acquisition	6 822	682	6 140	-
	202 304	\$ 163 304	\$ 39 000	\$ 35 211

CBDC WESTMORLAND ALBERT INC.

Notes afférentes aux états financiers non-consolidés

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2019

9. EMPRUNT BANCAIRE

L'organisme dispose d'une marge de crédit d'un montant autorisé de 100 000 \$, disponible en tranche de 5 000 \$, portant intérêt au taux préférentiel plus 2% et renouvelable annuellement. À la fin de l'exercice, la marge de crédit était inutilisée. (0 \$ – 2018)

L'emprunt bancaire est garanti par un dépôt à terme, un contrat de sureté générale et de l'équipement de bureau.

10. FONDS GREVÉS D'AFFECTION D'ORIGINE EXTERNE

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

9.1. Les fonds affectés au 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 ou reçus de FICAEL.

9.2. Nonobstant le paragraphe (9.1), les sommes affectées au fonds d'investissement peuvent être transférées au fond d'exploitation 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 (le 'déficit') et est accepté par l'APÉCA;
- 9.2.2. le déficit s'est produit, tel que prévu;
- 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 du fonds d'exploitation dans les 90 jours de la fin de chaque exercice.

Prêts de Développement Technologique

Les Prêts de Développement Technologique inclus dans le Fonds d'Investissement sont grevés d'affectations d'origine externe sur les actifs nets. Les actifs nets des Prêts de Développement Technologique sont grevés d'affectations par l'Association atlantique de corporations au bénéfice du développement communautaire (AACBDC) afin d'être utilisés uniquement pour les investissements financiers pour les projets des emprunteurs admissibles en vertu du Fond de Développement Technologique de l'AACBDC dans les régions desservies par CBDC Westmorland Albert Inc. L'intérêt perçu sur les prêts est transféré au fonds d'exploitation. Les remboursements en capital pour ces prêts doivent être versés à l'AACBDC annuellement. L'AACBDC indemnise l'organisation contre les pertes sur prêts en vertu du Fond de Développement Technologique.

	2019		2018	
Prêt de l'AACBDC - Prêts de développement technologique	1 060	\$	9 696	\$
Portion à court terme	(1 060)		(8 636)	
Passif à long terme	-	\$	1 060	\$

CBDC WESTMORLAND ALBERT INC.**Notes afférentes aux états financiers non-consolidés**

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2019

11. APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS

Ce compte représente la portion non amortie des contributions de l'APÉCA ayant servi à l'achat d'équipement, comme suit:

	2019		2018	
Solde, au début de l'exercice	4 830	\$	6 037	\$
Réalisés durant l'année	<u>(966)</u>		<u>(1 207)</u>	
Solde, fin de l'exercice	3 864	\$	4 830	\$

12. OBLIGATION DÉCOULANT DE CONTRATS DE LOCATION-ACQUISITION

	2019		2018	
Fonds d'exploitation				
Contrat de location-acquisition DLL Financial Solutions Partner, avec un taux d'intérêts annuel de 15,02%, remboursable par paiements mensuel de 214 \$ + TVH échéant le 15 janvier, 2022.	6 438	\$	-	\$
Tranche échéant à moins d'un an	<u>(1 994)</u>		-	
	4 444	\$	-	\$

Les paiements restants exigibles au titre des contrats de location-acquisition sont les suivants:

Exercices qui seront clos les 31 mars	
2020	2 759 \$
2021	2 759
2022	<u>2 299</u>
Paiements de location minimums, montant net	7 817
Moins le montant représentant les intérêts (à environ 15,02%)	<u>(1 380)</u>
Valeur actualisée du montant net des paiements de location minimums au titre des contrats de location-acquisition	6 438 \$

CBDC WESTMORLAND ALBERT INC.

Notes afférentes aux états financiers non-consolidés

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2019

13. DÉPENDANCE ÉCONOMIQUE

CBDC Westmorland Albert Inc. reçoit une contribution annuelle de l'APÉCA afin de couvrir une partie des dépenses du fonds d'exploitation. La poursuite des activités de l'organisme dépend présentement de l'obtention de leur contribution annuelle pour l'exploitation.

14. OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

Au cours de l'exercice, l'organisme a versé 48 150 \$ + TVH (2018 – 44 940 \$ + TVH) à South East Entrepreneur Centre Entrepreneur du Sud-est Inc., un organisme contrôlé par CBDC Westmorland-Albert Inc., pour la location des bureaux. Ces opérations sont effectuées dans le cours normal des activités et sont mesurées à leur valeur d'échange.

15. ENGAGEMENT

L'organisation s'est engagée par bail jusqu'en juin 2021 pour certains de ses équipements de bureau. Dans le cadre du bail, l'organisation doit effectuer des versements mensuels d'un montant de 411 \$ + TVH (4 928 \$ annuellement) débutant en juin 2016.

Les paiements minimums exigibles au cours des trois prochains exercices sont les suivants :

2020 - 4 928 \$
2021 - 4 928
2022 - 1 643 \$

16. INSTRUMENTS FINANCIERS

Les instruments financiers de l'organisme se composent d'encaisse et dépôts à terme, de comptes clients, d'investissements, d'emprunt bancaire, de comptes fournisseurs et de passifs à long terme AACBDC. Sauf indication contraire, la direction est d'avis que l'organisme n'est pas exposé à des risques importants de taux d'intérêts, de charge, de liquidité ou de crédit à l'égard d'un client ou d'un fournisseur unique liés aux instruments financiers. Pour son portefeuille de prêts, l'organisme calcule, sur une base continue, les pertes probables et comptabilise une provision pour pertes basée sur la valeur recouvrable de son portefeuille.

CBDC WESTMORLAND ALBERT INC.

Notes afférentes aux états financiers non-consolidés

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2019

17. ORGANISATION CONTRÔLÉE

South East Entrepreneur Centre Entrepreneur du Sud-Est Inc., un organisme sans but lucratif, est contrôlé par CBDC Westmorland Albert Inc. qui a la majorité du contrôle sur les opérations. CBDC Westmorland Albert Inc., participe étroitement à l'élaboration de politiques de South East Entrepreneur Centre Entrepreneur Sud-Est Inc. et a une capacité d'influence quant au contenu de ces politiques en ayant un intérêt de 100% dans l'organisation.

South East Entrepreneur Centre Entrepreneur du Sud-Est Inc. a été créé pour l'acquisition d'un bâtiment qui est occupé par CBDC Westmorland Albert Inc.

Les états financiers sommaires de la South East Entrepreneur Centre Entrepreneur du Sud-Est Inc. sont les suivants :

	2019		2018	
État de la situation financière				
Actifs	338 477	\$	330 381	\$
Passifs	217 950		215 890	
Actifs nets	120 527		114 491	
Résultats				
Produits	52 097		45 901	
Charges	46 061		48 349	
Flux de trésorerie				
Activités d'exploitation	14 114		4 299	
Activités d'investissements	(395)		-	
Activités de financement	2 056	\$	(2 056)	\$

18. CHIFFRES DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT

Certains chiffres de l'exercice 2018 ont été reclassés afin de rendre leur présentation identique à celle de l'exercice 2019.
