

# RAPPORT ANNUEL

**2017-2018**

Nous investissons dans  
*l'esprit entrepreneurial*

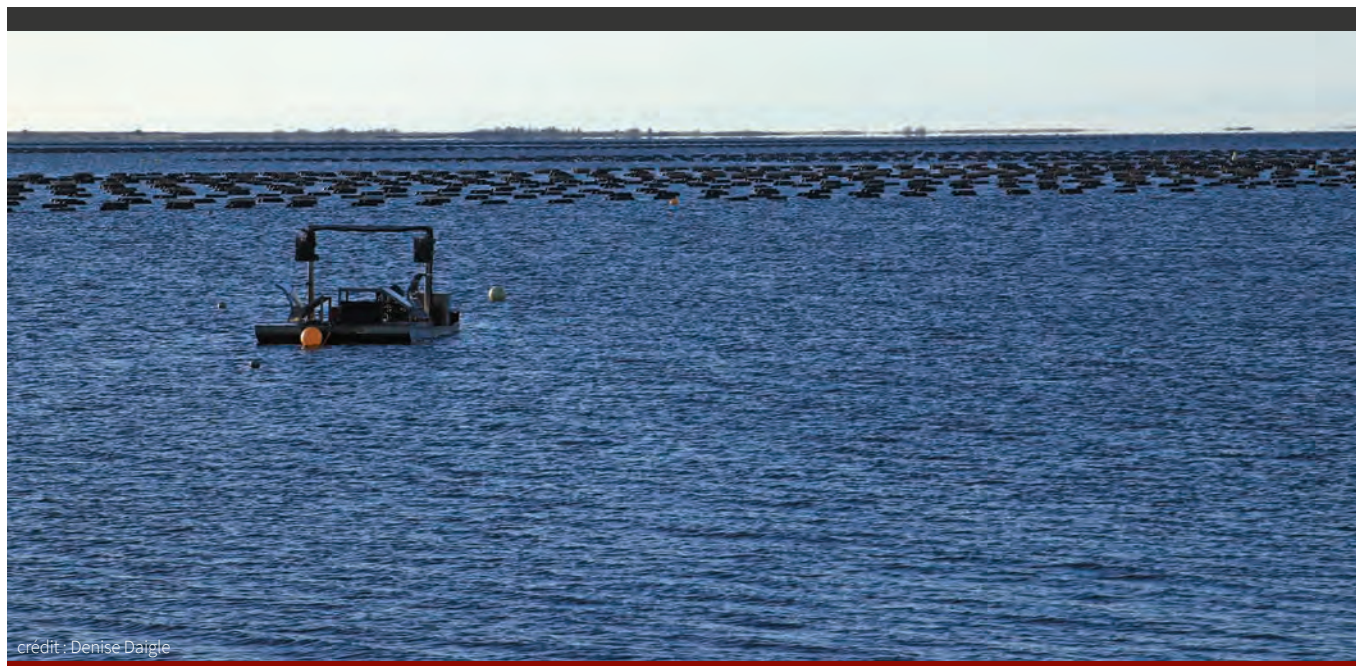


Corporation au bénéfice du développement communautaire  
Community Business Development Corporation

**Kent**

# CBDC Kent

---



crédit : Denise Daigle

Parmi nos réalisations pour l'année 2017-2018, la CBDC Kent a accordé du financement à 62 personnes d'affaires totalisant 3 079 171 \$ dans la région du comté de Kent et la paroisse civile de Rogersville. Ces investissements ont aidé à la création de 98 emplois et au maintien de 156 emplois dans la région.

Le secteur de la pêche est le secteur d'activité où l'agence a investi le plus, soit 951 101 \$, suivi, entre autres, par les secteurs commerce de gros et de détail (496 720 \$), manufacturier (549 000 \$) et services (224 250 \$).

Un total de 41 participants ont été acceptés au programme d'Aide au travail indépendant (ATI). Ce programme a permis d'aider au démarrage de 41 nouvelles entreprises et à la création de 78 emplois à temps plein et à temps partiel.

Au cours de la dernière année, nous avons également mis l'accent sur la formation des entrepreneurs. Pour ce qui est de la formation offerte dans le cadre du Fonds entrepreneurial de l'Association atlantique des CBDC, 17 clients en ont bénéficié pour un montant total de 18 697 \$. De plus, 6 participants ont bénéficié du programme de services-conseils aux entrepreneurs pour un investissement de 38 905 \$. Ces différentes formations ont permis aux personnes d'affaires de les rendre plus efficaces dans leurs domaines respectifs.

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



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

### Douze (12) ateliers offerts pour l'année 2017-2018

En plus des services et programmes généraux présentés ci-dessous, la CBDC Kent offre un **Atelier de développement des affaires** aux personnes qui pensent démarrer leur propre entreprise.

Les sujets abordés sont, entre autres, le financement, la commercialisation, le flux de trésorerie et la comptabilité. Un total de 29 personnes ont bénéficié de ce programme.

## Les investissements dans la région

### Les requêtes traitées

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| Demandes reçues     | 85           |
| Demandes approuvées | 73           |
| Sommes investies    | 3 079 171 \$ |

### Nombre de séances de consultation d'affaires

|                   |     |
|-------------------|-----|
| Nombre de clients | 292 |
|-------------------|-----|

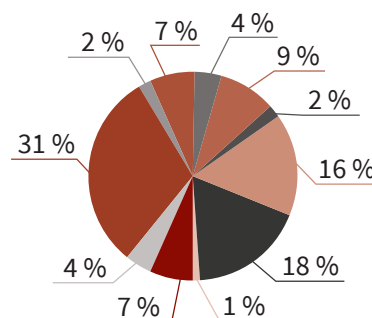
### Impact sur les entreprises

|                        |           |
|------------------------|-----------|
| Nouvelles entreprises  | 28        |
| Entreprises existantes | 30        |
| <b>Total</b>           | <b>58</b> |

### Impact sur l'emploi

|                   |            |
|-------------------|------------|
| Emplois créés     | 86         |
| Emplois maintenus | 174        |
| <b>Total</b>      | <b>260</b> |

### Prêts par secteur d'activité



|                |                                 |
|----------------|---------------------------------|
| ■ Agriculture  | ■ Restauration / Hébergement    |
| ■ Aquaculture  | ■ Transport et entreposage      |
| ■ Pêche        | ■ Commerce de gros et de détail |
| ■ Foresterie   | ■ Manufacturier                 |
| ■ Services     | ■ Gestion des déchets           |
| ■ Construction |                                 |

### Sessions de formations

|                        |           |
|------------------------|-----------|
| Nombre de sessions     | 17        |
| Nombre de participants | 16        |
| Montants accordés      | 18 697 \$ |

### Aide au travail indépendant

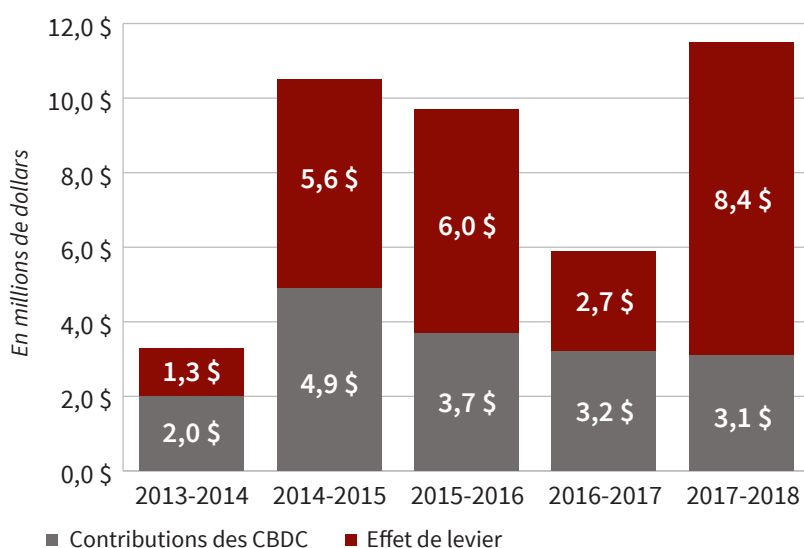
|                     |            |
|---------------------|------------|
| Demandes approuvées | 41         |
| Aide financière     | 717 500 \$ |

### Programme de services-conseils aux entrepreneurs

|                        |           |
|------------------------|-----------|
| Nombre de participants | 6         |
| Investissements        | 38 905 \$ |

# Bâtir un levier entrepreneurial fort dans la région de Kent

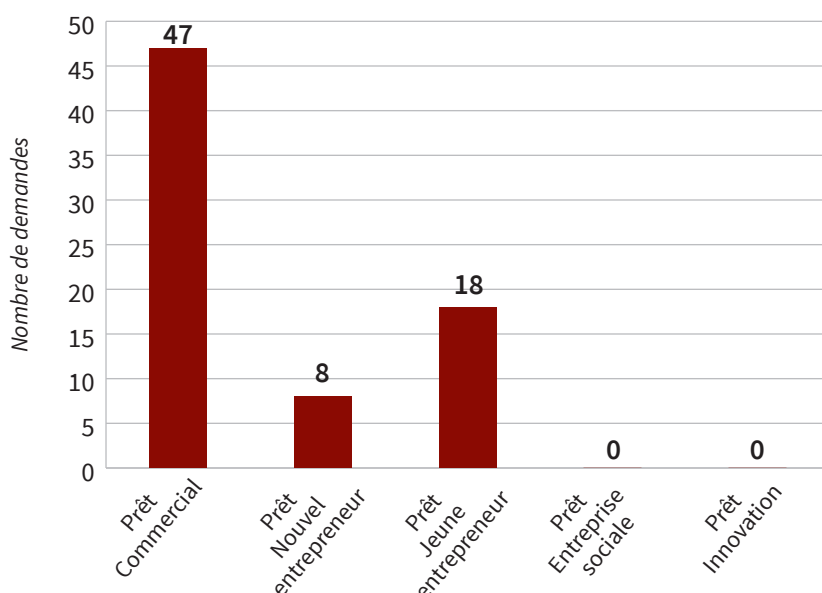
## Les montants des contributions de la CBDC et de l'effet de levier depuis les cinq dernières années



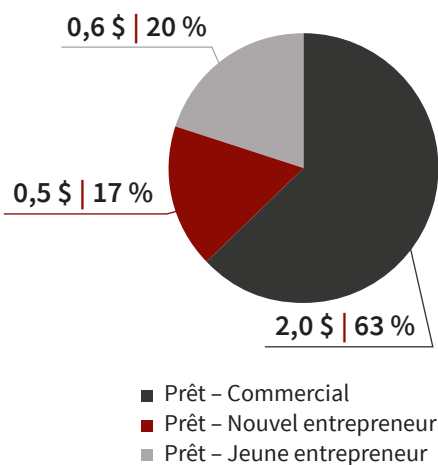
Bien que les montants déboursés aux entreprises sont comparables à l'année précédente, une augmentation de **211 %** de l'effet de levier est enregistré.

Depuis sa création en 1981, la CBDC Kent a injecté plus de **46 millions de dollars** dans la collectivité.

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

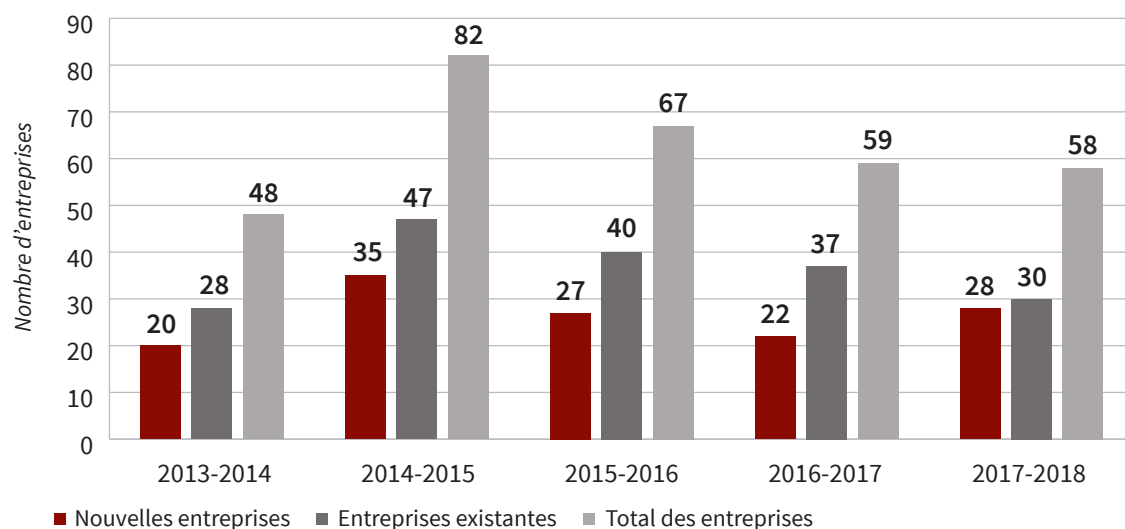


## Répartition des montants déboursés selon le type de prêt (en millions de dollars)





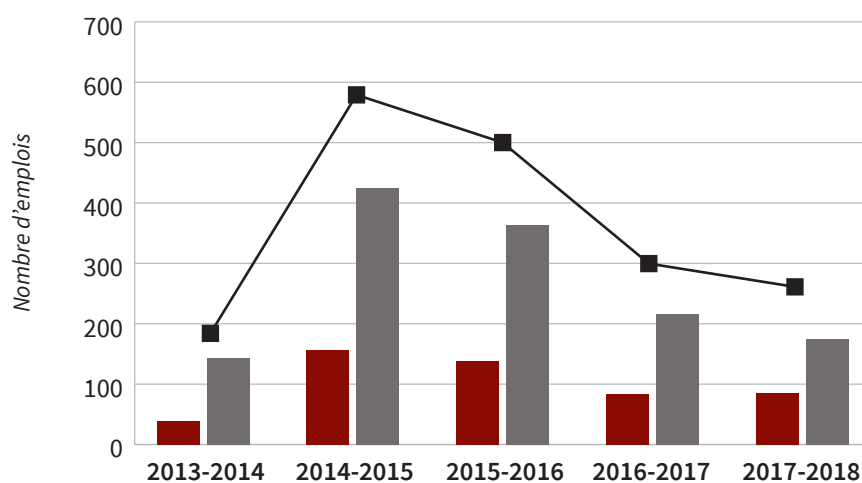
## Le nombre d'entreprises qui ont bénéficié d'une aide financière depuis les cinq dernières années



Bien que le nombre total d'entreprises ayant bénéficié d'une aide financière est comparable à l'année précédente, le nombre de nouvelles entreprises en ayant bénéficié a augmenté de **27,3 %**.

Bien que les emplois créés et maintenus ont diminué pour une deuxième année consécutive, nous suggérons que ce résultat est cyclique ; il faut tenir compte d'un **portefeuille de 10 M\$** qui 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



|                      |     |     |     |     |     |
|----------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| ■ Création d'emplois | 39  | 157 | 139 | 83  | 86  |
| ■ Maintien d'emplois | 143 | 425 | 363 | 216 | 174 |
| – Total              | 182 | 582 | 502 | 299 | 260 |



# 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) 743-2422

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

 Atlantic Association of CBDCs / NB CBDC

 CBDCAtlantic / NB CBDC

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

 Canada  Nouveau Brunswick

***CBDC KENT***

**RAPPORT FINANCIER ANNUEL**

Exercice terminé le 31 mars 2018



Travailler ensemble  
pour un monde meilleur

**TABLE DES MATIÈRES**

Exercice terminé le 31 mars 2018

---

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



## RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

---

Aux administrateurs de CBDC Kent

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de CBDC KENT, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2018 et l'état des résultats et évolution des soldes des fonds et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

### **Responsabilité de la direction pour les états financiers**

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

### **Responsabilité des auditeurs**

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

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

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

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

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

De plus, CBDC Kent a des prêts à recevoir à l'état de la situation financière. Les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif exigent la divulgation de l'échéance des créances qui ont plus d'un an à courir. CBDC Kent n'a pas fait cette divulgation. En plus, les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif exigent que les actifs normalement réalisables dans l'année qui suit la date de l'état de la situation financière soient classés dans l'actif à court terme à l'état de la situation financière. CBDC Kent n'a pas classé la portion à court terme de ses prêts à recevoir au 31 mars 2018 dans l'actif à court terme à l'état de la situation financière. Les effets de ces dérogations des normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif n'ont pas été déterminés.

#### **Opinion avec réserve**

À notre avis, à l'exception des incidences des problèmes décrits dans le paragraphe sur le fondement de l'opinion avec réserve, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de CBDC KENT au 31 mars 2018, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

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

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

*Ernst & Young S.N.L./S.E.N.C.R.L.*

Dieppe, Canada  
22 mai 2018

Comptables professionnels agréés

**ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE**

31 mars

|                                                                               | Fonds<br>d'exploitation | Fonds<br>d'investissement | 2018<br>Total | 2017<br>Total |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------|---------------|
| <b>ACTIF</b>                                                                  |                         |                           |               |               |
| <b>ACTIF À COURT TERME</b>                                                    |                         |                           |               |               |
| Encaisse (note 3)                                                             | 13 155 \$               | 483 489 \$                | 496 644 \$    | 336 619 \$    |
| Comptes clients (note 4)                                                      | 84 571                  | 175 094                   | 259 665       | 323 885       |
| Dépenses payées d'avance                                                      | 11 303                  | -                         | 11 303        | 11 044        |
|                                                                               | 109 029                 | 658 583                   | 767 612       | 671 548       |
| <b>INVESTISSEMENTS</b>                                                        |                         |                           |               |               |
| Prêts (note 5)                                                                | -                       | 9 954 692                 | 9 954 692     | 10 136 987    |
| Billet - FICAEL (note 6)                                                      | -                       | 37 500                    | 37 500        | 37 500        |
| <b>IMMOBILISATIONS (note 7)</b>                                               | 220 671                 | -                         | 220 671       | 234 566       |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>                                                       | 329 700 \$              | 10 650 775 \$             | 10 980 475 \$ | 11 080 601 \$ |
| <b>PASSIF</b>                                                                 |                         |                           |               |               |
| <b>PASSIF À COURT TERME</b>                                                   |                         |                           |               |               |
| Découvert bancaire                                                            | 23 851 \$               | - \$                      | 23 851 \$     | 24 927 \$     |
| Emprunts bancaires (note 8)                                                   | 53 886                  | -                         | 53 886        | 24 369        |
| Comptes payables                                                              |                         |                           |               |               |
| Fournisseurs                                                                  | 3 750                   | -                         | 3 750         | 3 000         |
| Primes de départ courus                                                       | 69 969                  | -                         | 69 969        | 62 768        |
| Intérêts courus et autres                                                     | -                       | 5 952                     | 5 952         | 5 916         |
| Produits reportés                                                             | -                       | -                         | -             | 24 593        |
| Dette à long terme échéant au cours du<br>prochain exercice - FICAEL (note 9) | -                       | 541 654                   | 541 654       | 534 694       |
|                                                                               | 151 456                 | 547 606                   | 699 062       | 680 267       |
| <b>DETTE À LONG TERME - FICAEL (note 9)</b>                                   | -                       | 3 352 221                 | 3 352 221     | 3 892 490     |
| <b>APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX<br/>IMMOBILISATIONS (note 10)</b>           | -                       | -                         | -             | 277           |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                                                        | 151 456                 | 3 899 827                 | 4 051 283     | 4 573 034     |
| <b>SOLDES DES FONDS</b>                                                       |                         |                           |               |               |
| Investis dans les immobilisations                                             | 220 671                 | -                         | 220 671       | 234 289       |
| Grevés d'affectations d'origine externe (note 11)                             | -                       | 5 736 980                 | 5 736 980     | 5 249 006     |
| Surplus d'apport                                                              | -                       | 1 013 968                 | 1 013 968     | 1 013 968     |
| Solde de fonds sans restriction                                               | (42 427)                | -                         | (42 427)      | 10 304        |
| <b>SOLDES DES FONDS</b>                                                       | 178 244                 | 6 750 948                 | 6 929 192     | 6 507 567     |
|                                                                               | 329 700 \$              | 10 650 775 \$             | 10 980 475 \$ | 11 080 601 \$ |

**ENGAGEMENTS (note 12)**

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

**POUR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION**

....., administrateur

....., administrateur

## ÉTAT DES RÉSULTATS ET ÉVOLUTION DES SOLDES DES FONDS

Exercice terminé le 31 mars

|                                                                                                                                              | Fonds<br>d'exploitation | Fonds<br>d'investissement | 2018<br>Total       | 2017<br>Total       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>REVENUS</b>                                                                                                                               |                         |                           |                     |                     |
| APÉCA - Développement des collectivités                                                                                                      | 353 113 \$              | - \$                      | 353 113 \$          | 352 663 \$          |
| Projet LEAN                                                                                                                                  | 32 295                  | -                         | 32 295              | 159 500             |
| Revenu de placement - portefeuille de prêts                                                                                                  | -                       | 762 323                   | 762 323             | 748 920             |
| Revenu de placement - autres intérêts                                                                                                        | 46                      | 2 424                     | 2 470               | 73                  |
| Ministère de l'Éducation postsecondaire, Formation<br>et Travail de la Province du Nouveau-Brunswick -<br>Aide aux travailleurs indépendants | 116 776                 | -                         | 116 776             | 98 320              |
| Frais d'administration                                                                                                                       | 1 490                   | -                         | 1 490               | 1 490               |
| Service Canada - Programme stagiaire-jeunesse                                                                                                | 3 510                   | -                         | 3 510               | 3 565               |
| Divers (note 13)                                                                                                                             | 105 975                 | 23 443                    | 129 418             | 83 360              |
| <b>TOTAL DES REVENUS</b>                                                                                                                     | <b>613 205</b>          | <b>788 190</b>            | <b>1 401 395</b>    | <b>1 447 891</b>    |
| <b>DÉPENSES</b>                                                                                                                              |                         |                           |                     |                     |
| Publicité                                                                                                                                    | 11 248                  | -                         | 11 248              | 14 240              |
| Amortissement                                                                                                                                | 13 618                  | -                         | 13 618              | 14 913              |
| Frais bancaires                                                                                                                              | 1 959                   | 1 631                     | 3 590               | 3 931               |
| Rapports du bureau de crédit                                                                                                                 | 2 176                   | -                         | 2 176               | 1 564               |
| Location de matériel                                                                                                                         | 9 929                   | -                         | 9 929               | 5 032               |
| Provision pour TVH                                                                                                                           | 45 171                  | 2 966                     | 48 137              | -                   |
| Assurance                                                                                                                                    | 29 642                  | -                         | 29 642              | 26 267              |
| Frais d'intérêt - FICAEL                                                                                                                     | -                       | 66 559                    | 66 559              | 65 984              |
| Provision pour pertes sur prêts                                                                                                              | -                       | 188 921                   | 188 921             | 181 697             |
| Divers                                                                                                                                       | 32 239                  | 5 942                     | 38 181              | 31 965              |
| Fournitures de bureau                                                                                                                        | 5 113                   | -                         | 5 113               | 3 396               |
| Honoraires - audit et comptabilité                                                                                                           | 15 263                  | 973                       | 16 236              | 17 222              |
| Honoraires - services juridiques                                                                                                             | -                       | 3 224                     | 3 224               | 6 187               |
| Projet LEAN                                                                                                                                  | 31 486                  | -                         | 31 486              | 134 237             |
| Impôt foncier et services publics                                                                                                            | 21 602                  | -                         | 21 602              | 19 592              |
| Réparations et entretien                                                                                                                     | 16 682                  | -                         | 16 682              | 19 634              |
| Salaires et charges sociales                                                                                                                 | 354 873                 | -                         | 354 873             | 368 781             |
| Cotisations au régime de pension (cotisations définies)                                                                                      | 15 011                  | -                         | 15 011              | 15 672              |
| Télécommunications et timbres                                                                                                                | 12 448                  | -                         | 12 448              | 11 876              |
| Formation                                                                                                                                    | 58 496                  | -                         | 58 496              | 52 662              |
| Formation - Aide aux travailleurs indépendants                                                                                               | 7 217                   | -                         | 7 217               | 14 867              |
| Déplacements                                                                                                                                 | 25 381                  | -                         | 25 381              | 21 279              |
| <b>TOTAL DES DÉPENSES</b>                                                                                                                    | <b>709 554</b>          | <b>270 216</b>            | <b>979 770</b>      | <b>1 030 998</b>    |
| <b>EXCÉDENT DES REVENUS SUR LES DÉPENSES<br/>(DÉPENSES SUR LES REVENUS)</b>                                                                  | <b>(96 349)</b>         | <b>517 974</b>            | <b>421 625</b>      | <b>416 893</b>      |
| <b>VIREMENT INTERFONDS (note 14)</b>                                                                                                         | <b>30 000</b>           | <b>(30 000)</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| <b>SOLDES DES FONDS, DÉBUT DE L'EXERCICE</b>                                                                                                 | <b>244 593</b>          | <b>6 262 974</b>          | <b>6 507 567</b>    | <b>6 090 674</b>    |
| <b>SOLDES DES FONDS, FIN DE L'EXERCICE</b>                                                                                                   | <b>178 244 \$</b>       | <b>6 750 948 \$</b>       | <b>6 929 192 \$</b> | <b>6 507 567 \$</b> |

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers



**ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE**

Exercice terminé le 31 mars

|                                                                           | Fonds<br>d'exploitation | Fonds<br>d'investissement | 2018<br>Total | 2017<br>Total |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------|---------------|
| <b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>                                           |                         |                           |               |               |
| Excédent des revenus sur les dépenses (dépenses sur les revenus)          | (96 349) \$             | 517 974 \$                | 421 625 \$    | 416 893 \$    |
| Éléments sans effet sur la trésorerie :                                   |                         |                           |               |               |
| Amortissement                                                             | 13 618                  | -                         | 13 618        | 14 913        |
| Provision pour pertes sur prêts                                           | -                       | 188 921                   | 188 921       | 181 697       |
| Provision pour TVH                                                        | 45 171                  | 2 966                     | 48 137        | -             |
| Variation nette des éléments hors caisse :                                |                         |                           |               |               |
| Comptes clients                                                           | (5 867)                 | 21 950                    | 16 083        | (53 005)      |
| Comptes payables                                                          | 7 951                   | 36                        | 7 987         | 7 773         |
| Produits reportés                                                         | (24 593)                | -                         | (24 593)      | (160 409)     |
| Dépenses payées d'avance                                                  | (259)                   | -                         | (259)         | (643)         |
|                                                                           | (60 328)                | 731 847                   | 671 519       | 407 219       |
| <b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>                                         |                         |                           |               |               |
| Achat d'immobilisations                                                   | -                       | -                         | -             | (10 663)      |
| Prêts aux clients                                                         | -                       | (3 079 171)               | (3 079 171)   | (3 237 814)   |
| Remboursements des clients                                                | -                       | 3 067 290                 | 3 067 290     | 2 481 395     |
| Recouvrement de prêts radiés au cours de périodes antérieures             | -                       | 5 255                     | 5 255         | 36 616        |
|                                                                           | -                       | (6 626)                   | (6 626)       | (730 466)     |
| <b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>                                           |                         |                           |               |               |
| Variation des emprunts bancaires                                          | 29 517                  | -                         | 29 517        | 14 463        |
| Produit de la dette à long terme - FICAEL                                 | -                       | -                         | -             | 850 000       |
| Remboursement de la dette à long terme - FICAEL                           | -                       | (533 309)                 | (533 309)     | (534 340)     |
| Virement interfonds                                                       | 30 000                  | (30 000)                  | -             | -             |
|                                                                           | 59 517                  | (563 309)                 | (503 792)     | 330 123       |
| <b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DES ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES</b>             |                         |                           |               |               |
|                                                                           | (811)                   | 161 912                   | 161 101       | 6 876         |
| <b>ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES (DÉCOUVERT BANCAIRE), DÉBUT DE L'EXERCICE</b> |                         |                           |               |               |
|                                                                           | (9 885)                 | 321 577                   | 311 692       | 304 816       |
| <b>ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES (DÉCOUVERT BANCAIRE), FIN DE L'EXERCICE</b>   |                         |                           |               |               |
|                                                                           | (10 696) \$             | 483 489 \$                | 472 793 \$    | 311 692 \$    |

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers



**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

31 mars 2018

---

**1. MANDAT DE L'ORGANISATION**

---

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

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

**2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES**

---

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

**Utilisation d'estimations**

La préparation d'états financiers conformément aux PCGR exige que la direction ait recours à des estimations et à des hypothèses qui ont une incidence sur les montants de l'actif et du passif comptabilisés et sur la présentation des éléments d'actif et de passif éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants comptabilisés aux revenus et aux dépenses au cours de l'exercice. La principale estimation établie par la direction porte sur la provision pour prêts douteux. Les résultats réels pourraient différer des résultats estimatifs.

**Comptabilité par fonds**

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

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

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**31 mars 2018

---

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

---

**Constatation des revenus**

L'organisme utilise la méthode de la comptabilité par fonds affectés pour comptabiliser les apports. Les apports sont constatés lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que sa réception est raisonnablement assurée. Les apports non affectés sont constatés à titre de produits dans le Fonds d'exploitation lorsqu'ils sont reçus. Les apports affectés sont constatés dans le Fonds d'investissement lorsqu'ils sont reçus. Les apports affectés sans fonds correspondant sont constatés à titre de produits du Fonds d'exploitation de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées.

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

**Instruments financiers**

À l'exception de la dette à long terme, les instruments financiers sont inscrits initialement à la juste valeur et subséquemment au coût amorti. La dette à long terme est inscrite initialement au montant de la contrepartie en trésorerie et subséquemment au coût amorti.

**Espèces et quasi-espèces**

Les espèces et quasi-espèces de l'organisme sont composées de l'encaisse et du découvert bancaire représentant les chèques en circulation.

**Prêts**

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

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

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

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**31 mars 2018

---

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

---

**Prêts (suite)**

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

**Immobilisations**

Les immobilisations sont comptabilisées au coût.

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

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

**Dépréciation**

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

**Comptabilisation des apports reportés afférents aux immobilisations**

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

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**  
31 mars 2018

| 3. ENCAISSE                   | 2018                    | 2017                      |            |            |
|-------------------------------|-------------------------|---------------------------|------------|------------|
| <hr/>                         |                         |                           |            |            |
| <b>Fonds d'exploitation</b>   |                         |                           |            |            |
| Petite caisse                 | 200 \$                  | 200 \$                    |            |            |
| Banque - Fonds social         | 3 228                   | 1 738                     |            |            |
| Banque - Imprévu              | 5 831                   | 5 784                     |            |            |
| Banque - APÉCA                | 3 896                   | 7 320                     |            |            |
|                               | <hr/>                   | <hr/>                     |            |            |
|                               | 13 155                  | 15 042                    |            |            |
| <hr/>                         |                         |                           |            |            |
| <b>Fonds d'investissement</b> |                         |                           |            |            |
| Petite caisse                 | 100                     | 100                       |            |            |
| Banque - Investissement       | 483 289                 | 321 377                   |            |            |
| Banque - FICAEL               | 100                     | 100                       |            |            |
|                               | <hr/>                   | <hr/>                     |            |            |
|                               | 483 489                 | 321 577                   |            |            |
| <hr/>                         |                         |                           |            |            |
|                               | 496 644 \$              | 336 619 \$                |            |            |
| <hr/>                         |                         |                           |            |            |
| <br>                          |                         |                           |            |            |
| 4. COMPTES CLIENTS            |                         |                           | 2018       | 2017       |
|                               | Fonds<br>d'exploitation | Fonds<br>d'investissement | Total      | Total      |
| <hr/>                         |                         |                           |            |            |
| APÉCA                         | 35 311 \$               | - \$                      | 35 311 \$  | 40 677 \$  |
| Taxe de vente à recevoir      | 35 701                  | 2 162                     | 37 863     | 75 327     |
| Autres                        | 13 559                  | 17                        | 13 576     | 12 763     |
| Intérêts courus sur les prêts | -                       | 172 915                   | 172 915    | 195 118    |
|                               | <hr/>                   | <hr/>                     | <hr/>      | <hr/>      |
|                               | 84 571 \$               | 175 094 \$                | 259 665 \$ | 323 885 \$ |

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

31 mars 2018

**5. PRÊTS**

|                                       | <b>2018</b>           |                          | <b>2017</b>   |               |
|---------------------------------------|-----------------------|--------------------------|---------------|---------------|
|                                       | <b>Investissement</b> | <b>Capital d'appoint</b> | <b>Total</b>  | <b>Total</b>  |
| Prêts aux entreprises                 | 10 543 645 \$         | 27 005 \$                | 10 570 650 \$ | 10 739 084 \$ |
| Moins : provisions pour prêts douteux | (607 863)             | (8 095)                  | (615 958)     | (602 097)     |
|                                       | 9 935 782 \$          | 18 910 \$                | 9 954 692 \$  | 10 136 987 \$ |

Le solde des prêts comprend :

|                                 | <b>2018</b>           |                          | <b>2017</b>   |               |
|---------------------------------|-----------------------|--------------------------|---------------|---------------|
|                                 | <b>Investissement</b> | <b>Capital d'appoint</b> | <b>Total</b>  | <b>Total</b>  |
| Solde brut, début de l'exercice | 10 689 125 \$         | 49 959 \$                | 10 739 084 \$ | 10 081 376 \$ |
| Prêts avancés durant l'année    | 3 079 171             | -                        | 3 079 171     | 3 237 814     |
| Prêts remboursés durant l'année | (3 044 336)           | (22 954)                 | (3 067 290)   | (2 481 395)   |
| Prêts radiés durant l'année     | (180 315)             | -                        | (180 315)     | (98 711)      |
| Solde brut, fin de l'exercice   | 10 543 645            | 27 005                   | 10 570 650    | 10 739 084    |
| Provisions pour prêts douteux   | (607 863)             | (8 095)                  | (615 958)     | (602 097)     |
| Solde net, fin de l'exercice    | 9 935 782 \$          | 18 910 \$                | 9 954 692 \$  | 10 136 987 \$ |

Il y a eu 73 nouveaux prêts représentant 4 009 020 \$ d'approuvés durant l'année se terminant le 31 mars 2018, ce qui amène le nombre de prêts en cours et gérés par l'organisme à 255.



**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

31 mars 2018

**5. PRÊTS**

La variation des provisions pour prêts douteux est comme suit :

|                                                               | 2018           |                   | 2017       |            |
|---------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|------------|------------|
|                                                               | Investissement | Capital d'appoint | Total      | Total      |
| Solde, début de l'exercice                                    | 591 691 \$     | 10 406 \$         | 602 097 \$ | 482 495 \$ |
| Prêts radiés durant l'année                                   | (180 315)      | -                 | (180 315)  | (98 711)   |
| Recouvrement de prêts radiés au cours de périodes antérieures | 3 440          | 1 815             | 5 255      | 36 616     |
| Provision pour pertes sur prêts pour l'année en cours         | 193 047        | (4 126)           | 188 921    | 181 697    |
| Solde, fin de l'exercice                                      | 607 863 \$     | 8 095 \$          | 615 958 \$ | 602 097 \$ |

Les provisions pour prêts douteux sont composées des provisions suivantes :

|                        | 2018           |                   | 2017       |            |
|------------------------|----------------|-------------------|------------|------------|
|                        | Investissement | Capital d'appoint | Total      | Total      |
| Provisions spécifiques | 319 475 \$     | 7 510 \$          | 326 985 \$ | 307 494 \$ |
| Provision générale     | 288 388        | 585               | 288 973    | 294 603    |
|                        | 607 863 \$     | 8 095 \$          | 615 958 \$ | 602 097 \$ |

Les prêts douteux représentaient 1 881 394 \$ au 31 mars 2018 (2017 - 1 610 116 \$).

**6. BILLET - FICAEL**

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

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**  
31 mars 2018

**7. IMMOBILISATIONS**

|                          | 2018       |                      | 2017         |              |
|--------------------------|------------|----------------------|--------------|--------------|
|                          | Coût       | Amortissement cumulé | Valeur nette | Valeur nette |
| Terrains                 | 7 931 \$   | - \$                 | 7 931 \$     | 7 931 \$     |
| Améliorations de terrain | 22 443     | 16 968               | 5 475        | 5 952        |
| Bâtisse                  | 338 420    | 151 583              | 186 837      | 194 622      |
| Équipement               | 103 921    | 86 459               | 17 462       | 21 827       |
| Enseigne                 | 650        | 632                  | 18           | 23           |
| Équipement informatique  | 101 064    | 98 116               | 2 948        | 4 211        |
|                          | 574 429 \$ | 353 758 \$           | 220 671 \$   | 234 566 \$   |

**8. EMPRUNTS BANCAIRES**

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

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

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**31 mars 2018

---

**9. DETTE À LONG TERME - FICAEL**

---

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

|                                               | 2018         | 2017         |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Solde du prêt                                 | 3 893 875 \$ | 4 427 184 \$ |
| Portion échéant au cours du prochain exercice | 541 654      | 534 694      |
|                                               | 3 352 221 \$ | 3 892 490 \$ |

---

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

2019 - 541 654 \$  
2020 - 550 384 \$  
2021 - 559 255 \$  
2022 - 568 269 \$  
2023 - 577 428 \$

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**31 mars 2018

---

**10. APPORTS REPORTÉS AFFÉRENTS AUX IMMOBILISATIONS**

---

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

|                                             | 2018   | 2017   |
|---------------------------------------------|--------|--------|
| Solde, début de l'exercice                  | 277 \$ | 396 \$ |
| Montant amorti aux résultats durant l'année | 277    | 119    |
| Solde, fin de l'exercice                    | - \$   | 277 \$ |

---

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

---

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

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

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

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

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**  
31 mars 2018

---

**12. ENGAGEMENTS**

---

L'organisme s'est engagé par baux jusqu'en septembre 2022 pour la location d'équipements. Le solde des engagements suivant ces baux s'établit à 12 662 \$. Les paiements minimums exigibles au cours des cinq prochains exercices sont les suivants :

2019 - 3 392 \$  
2020 - 3 392 \$  
2021 - 2 663 \$  
2022 - 2 143 \$  
2023 - 1 072 \$

**13. REVENUS DIVERS**

---

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

**14. VIREMENT INTERFONDS**

---

Un transfert de 30 000 \$ (2017 - 33 479 \$) a été fait à partir du Fonds d'investissement pour pallier au manque de liquidité du Fonds d'exploitation. Ce transfert fut approuvé par l'APÉCA.

**15. DÉPENDANCE ÉCONOMIQUE**

---

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



**NOTES COMPLÉMENTAIRES**  
31 mars 2018**16. RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES À L'ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE**

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

|                    | 2018                    |                           | 2017       |            |
|--------------------|-------------------------|---------------------------|------------|------------|
|                    | Fonds<br>d'exploitation | Fonds<br>d'investissement | Total      | Total      |
| Encaisse           | 13 155 \$               | 483 489 \$                | 496 644 \$ | 336 619 \$ |
| Découvert bancaire | (23 851)                | -                         | (23 851)   | (24 927)   |
|                    | (10 696) \$             | 483 489 \$                | 472 793 \$ | 311 692 \$ |

**17. INSTRUMENTS FINANCIERS**

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

**Risque de crédit**

Le risque de crédit est le risque qu'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière.

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

**17. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)**

---

**Risque de taux d'intérêt**

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché.

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

**Risque de liquidité**

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

L'organisme est exposé au risque de liquidité en raison de ses emprunts bancaires et de sa dette à long terme - FICAEL et lorsqu'il a des engagements de crédit. Les engagements de crédit représentent des prêts que l'organisme a approuvé mais n'a pas encore déboursé; ces engagements se chiffrent à 833 475 \$ au 31 mars 2018 (2017 - 395 594 \$).