



ÉTATS FINANCIERS

**CERCLES D'EMPRUNT
DE CHARLEVOIX**

31 mars 2012

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux administrateurs

J'ai effectué l'audit des états financiers ci-joints de la société **Cercles d'emprunt de Charlevoix**, qui comprennent les bilans du fonds d'administration et du fonds d'investissement solidaire au 31 mars 2012 et les états des résultats, des soldes des fonds et 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 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 résultant de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Ma responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de mon audit. J'ai effectué mon audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que je me conforme aux règles de déontologie et que je planifie et réalise 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 de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives résultant de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

J'estime que les éléments probants que j'ai obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.

Opinion

À mon avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société **Cercles d'emprunt de Charlevoix** au 31 mars 2012, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables pour les organismes sans but lucratif.

Benoit Côté ca auditeur

La Malbaie, Québec
Le 11 mai 2012

Comptable agréé auditeur

Cercles d'emprunt de Charlevoix

[Constituée en vertu de la troisième partie de la Loi sur les compagnies du Québec]

BILANS

Au 31 mars

	2012		2011	
	Fonds d'adminis- tration	Fonds d'inves- tissement solidaire	Total	
	\$	\$	\$	
ACTIF				
Actif à court terme				
Encaisse	1 147	19 897	21 044	27 764
Placements temporaires [note 3]	30 000	10 014	40 014	61 216
Débiteurs [note 4]	20 981	—	20 981	19 670
Frais payés d'avance	1 548	—	1 548	336
À recevoir du fonds d'administration [note 8]	—	295	295	89
Partie des placements encaissables en deçà d'un an	—	9 172	9 172	8 682
Total de l'actif à court terme	53 676	39 378	93 054	117 757
Actif à long terme				
Placements [note 5]	—	6 178	6 178	6 613
Total de l'actif	53 676	45 556	99 232	124 370
PASSIF ET CAPITAL				
Passif à court terme				
Créditeurs [note 7]	3 691	—	3 691	3 933
À payer au fonds d'investissement solidaire [note 8]	295	—	295	89
Total du passif à court terme	3 986	—	3 986	4 022
Capital				
Solde des fonds				
Non grevé d'affectation	49 690	—	49 690	75 582
Fonds d'investissement solidaire	—	45 556	45 556	44 766
Total du capital	49 690	45 556	95 246	120 348
Total du passif et du capital	53 676	45 556	99 232	124 370

Opérations non monétaires [note 10]

Voir les notes afférentes aux états financiers

Au nom du Conseil

_____, Administrateur

_____, Administrateur

Cercles d'emprunt de Charlevoix

ÉTAT DES SOLDES DES FONDS

Exercice terminé le 31 mars

	2012			2011	
	Fonds d'administration		Fonds d'investis- sement solidaire	Total	Total
	non réservé \$	réservé \$	\$	\$	\$
Soldes au début de l'exercice	61 920	13 662	44 766	120 348	147 992
Excédent des produits sur les charges (charges sur les produits)	(25 892)	—	790	(25 102)	(27 644)
Soldes à la fin de l'exercice [note 11]	36 028	13 662	45 556	95 246	120 348

Voir les notes afférentes aux états financiers

Cercles d'emprunt de Charlevoix

**ÉTAT DES RÉSULTATS
FONDS D'ADMINISTRATION**

Exercice terminé le 31 mars

	2012	2011
	\$	\$
Produits		
Subventions		
Réseau québécois du crédit communautaire		
Ministère du développement économique de		
l'innovation et de l'exportation	68 051	68 051
Entente de services et partenariats		
Secrétariat à la jeunesse	14 950	15 800
Commandites [note 10]	8 605	8 441
Autres contributions	2 862	—
Intérêts	360	713
	94 828	93 005
Charges		
Salaires et avantages sociaux	92 931	88 051
Loyers [note 10]	8 605	8 441
Frais de déplacement et de représentation	6 427	4 381
Frais de bureau	1 722	1 938
Cotisation et association	400	825
Publicité	174	795
Assurances	1 759	1 859
Formation	2 477	1 464
Honoraires professionnels	3 743	9 906
Immobilisations à même les revenus	1 565	2 739
Intérêts et frais de banque	917	1 071
	120 720	121 470
Excédent des charges sur les produits	(25 892)	(28 465)

Voir les notes afférentes aux états financiers

Cercles d'emprunt de Charlevoix

ÉTAT DES RÉSULTATS
FONDS D'INVESTISSEMENT SOLIDAIRE

Exercice terminé le 31 mars

	2012	2011
	\$	\$
Produits		
Intérêts et autres produits	923	983
Charges		
Frais de banque	133	162
Excédent des produits sur les charges	790	821

Voir les notes afférentes aux états financiers

Cercles d'emprunt de Charlevoix

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercice terminé le 31 mars

	2012	2011
	\$	\$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Excédent des produits sur les charges (charges sur les produits)		
Fonds d'administration	(25 892)	(28 465)
Fonds d'investissement solidaire	790	821
	(25 102)	(27 644)
Variation nette des soldes hors caisse du fonds de roulement liés à l'exploitation [note 9A]	(2 765)	7 773
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(27 867)	(19 871)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Augmentation des placements	(12 245)	(25 150)
Diminution des placements	12 190	24 161
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(55)	(989)
Diminution nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie	(27 922)	(20 860)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	88 980	109 840
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice [note 9B]	61 058	88 980

Voir les notes afférentes aux états financiers

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

31 mars 2012

1. STATUT ET NATURE DES ACTIVITÉS

L'organisme a été constitué sous l'autorité de la troisième partie de la Loi sur les compagnies du Québec en date du 18 avril 2002. Depuis le mois de juin 2003, elle opère sous la dénomination sociale de Cercles d'emprunt de Charlevoix. L'organisme aide, accompagne et donne accès au micro-crédit pour les personnes à faible revenu.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Les organismes sans but lucratif peuvent encore choisir de reporter l'adoption des chapitres 3862 et 3863. Ces chapitres s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} octobre 2008 et la société a décidé de continuer de reporter l'application de ces normes. Entre-temps, elle continue d'appliquer le chapitre 3861.

Comptabilité par fonds

Le fonds d'administration présente les actifs, les passifs, les produits et les charges afférents à la prestation de service et à l'administration. Le fonds d'investissement solidaire présente les actifs, les passifs, les produits et les charges visant à faciliter l'accès au micro-crédit pour les entrepreneurs.

Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers conformément aux normes comptables pour les organismes sans but lucratif exige que la direction ait recours à des estimations et 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 ainsi que sur les montants des produits et des charges comptabilisés. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

Constataion des produits

L'organisme applique la méthode de la comptabilité par fonds affectés pour comptabiliser les produits dans le fonds d'investissement solidaire. Les produits non affectés sont constatés à titre de produits du fonds d'administration 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.

Placements

Les prêts sont évalués à leur coût d'acquisition, déduction faite de la provision pour perte, soit au moindre du coût et de leur valeur de réalisation nette. La provision pour perte est établie en fonction d'une évaluation de la valeur estimative de tout bien reçu en garantie du placement.

Immobilisations

Les immobilisations sont imputées directement aux charges. Au cours de l'exercice, l'organisme a acquis des immobilisations pour un montant de 1 565 \$ financé à même les produits.

Cercles d'emprunt de Charlevoix

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

31 mars 2012

3. PLACEMENTS TEMPORAIRES

	2012	2011
	\$	\$
Fonds d'administration		
Caisse populaire Desjardins de la Vallée du Gouffre, épargne rachetable Desjardins, portant intérêts au taux de 0,75 %, échéant le 13 septembre 2012	30 000	51 202
Fonds d'investissement solidaire		
Caisse populaire Desjardins de la Vallée du Gouffre, épargne rachetable Desjardins, portant intérêts au taux de 0,75 %, échéant le 3 août 2012	10 014	10 014
	40 014	61 216

4. DÉBITEURS

	2012	2011
	\$	\$
Clients	345	825
Subventions gouvernementales	19 910	17 010
Sommes à recevoir de l'État	726	1 835
	20 981	19 670

5. PLACEMENTS

	2012	2011
	\$	\$
Prêts à recevoir avec et sans garantie		
3,60 %, remboursable par versements mensuels de 143 \$ en capital et intérêts, échéant en 2013	142	426
4,80 %, remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts, échéant en 2013	148	1 462
3,60 %, remboursable par versements mensuels de 108 \$ en capital et intérêts, échéant en 2013	1 892	2 197
4,80 %, remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts, échéant en 2014	2 311	3 950
Solde à reporter	4 493	8 035

Cercles d'emprunt de Charlevoix

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

31 mars 2012

5. PLACEMENTS [SUITE]

	2012	2011
	\$	\$
Solde reporté	4 493	8 035
Prêts à recevoir avec et sans garantie [suite]		
4,26 %, remboursable par versements mensuels de 152 \$ en capital et intérêts, échéant en 2013	903	2 510
4,80 %, remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts, échéant en 2014	2 590	4 216
6 %, remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts, échéant en 2015	3 682	—
6 %, remboursable par versements mensuels de 149 \$ en capital et intérêts, échéant en 2015	3 682	—
Échu au cours de l'exercice	—	284
Échu au cours de l'exercice	—	250
	15 350	15 295
Partie des placements encaissables en deçà d'un an	9 172	8 682
	6 178	6 613

Les encaissements minimaux exigibles pour les trois prochains exercices sont les suivants : 2013 – 9 172 \$; 2014 – 5 584 \$ et 2015 – 594 \$.

6. IMMOBILISATIONS

	2012	2011
	\$	\$
Ameublement et équipement	4 398	4 115
Équipements informatiques	8 911	7 629
Améliorations locatives	1 338	1 338
	14 647	13 082

7. CRÉDITEURS

	2012	2011
	\$	\$
Fournisseurs et frais courus	2 000	2 509
Salaires et avantages sociaux	1 659	1 392
Sommes à remettre à l'État	32	32
	3 691	3 933

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

31 mars 2012

8. VIREMENTS INTERFONDS

Un montant de 295 \$ sera à transférer du fonds d'administration au fonds d'investissement solidaire. Ce montant, représentant les intérêts générés sur les placements Desjardins, pourra être utilisé lors des prochains déboursés d'accompagnement aux promoteurs.

9. ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

A. Variation nette des soldes hors caisse du fonds de roulement liés à l'exploitation

	2012	2011
	\$	\$
Diminution (augmentation) des débiteurs	(1 311)	4 795
Diminution (augmentation) des frais payés d'avance	(1 212)	1 753
Augmentation (diminution) des créditeurs	(242)	1 225
Variation nette	(2 765)	7 773

B. Trésorerie et équivalents de trésorerie

La politique de l'entité consiste à présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie les soldes bancaires incluant les découverts bancaires dont les soldes fluctuent souvent entre le positif et le négatif et les dépôts à terme dont l'échéance n'excède pas trois mois à partir de la date d'acquisition. De plus, les dépôts à terme que l'entité ne peut utiliser pour les opérations courantes parce qu'ils sont affectés à des garanties ne sont pas inclus dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

	2012	2011
	\$	\$
Encaisse	21 044	27 764
Placements temporaires	40 014	61 216
	61 058	88 980

10. OPÉRATIONS NON MONÉTAIRES

Une contribution non monétaire, évaluée à 8 605 \$, a été rendue sous forme de services à la société Cercles d'emprunt de Charlevoix durant l'exercice par les Centres locaux de développement de la MRC de Charlevoix et de Charlevoix-Est.

L'organisme a comptabilisé ce montant aux postes suivants :

	2012	2011
	\$	\$
Produits		
Commandites	8 605	8 441

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

31 mars 2012

10. OPÉRATIONS NON MONÉTAIRES [SUITE]

	2012	2011
	\$	\$
Charges		
Loyers	8 605	8 441

Ces opérations non monétaires n'ont aucun impact sur les résultats de la société.

11. SOLDE DU FONDS D'INVESTISSEMENT SOLIDAIRE

Le solde du fonds d'investissement solidaire se détaille comme suit :

	2012	2011
	\$	\$
Contributions cumulées du milieu	31 500	31 500
Contributions du fonds d'administration	7 631	7 631
Surplus accumulé	6 425	5 635
	45 556	44 766
